

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas  
AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.:

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V. (la Compañía), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados consolidados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V., al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF).

### *Fundamento de la opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### *Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las NIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

(Continúa)

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

*Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

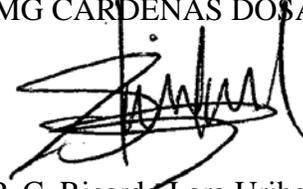
- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

(Continúa)

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

KPMG CÁRDENAS ROSAL, S. C.



C. P. C. Ricardo Lara Uribe

Ciudad de México, a 10 de abril de 2017.

**AB&C LEASING DE MÉXICO, S. A. P. I. DE C. V.**

Estados consolidados de situación financiera

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Pesos)

<b>Activo</b>	<b><u>Nota</u></b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>	<b>Pasivo y capital contable</b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 10,092,527	21,349,275	Préstamos bancarios	14	\$ 397,117,271	375,283,802
Inversiones en valores	6	385,503,120	144,754,928	Préstamos con recurso	15	19,208,599	46,577,479
Arrendamiento capitalizable (inversión neta)	10	1,261,247,204	971,202,469	Pasivos acumulados	16	36,937,876	10,211,670
Préstamos a partes relacionadas	9	32,866	807,059	Proveedores		152,089,904	60,197,218
Cuentas por cobrar	7	159,549,512	181,700,000	Pasivos bursátiles	13 y 17	1,130,124,628	883,346,536
Impuestos por recuperar		41,262,672	42,291,837	Partes relacionadas	9	2,525,301	13,315
Activos por arrendar		86,664,309	36,784,582	Impuestos por pagar		26,924,786	58,018,406
Activos adjudicados		983,388	1,282,036	Otras cuentas por pagar		<u>12,060,205</u>	<u>16,427,181</u>
Otras cuentas por cobrar		6,512,395	12,689,054				
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	11	6,630,476	4,746,420	Total del pasivo		<u>1,776,988,570</u>	<u>1,450,062,292</u>
Seguros y comisiones por devengar	12	95,751,215	79,083,188				
Instrumentos financieros derivados	8	27,804,844	2,821,068	Capital contable:	18		
Impuesto a la utilidad diferido, neto	19	12,582,243	13,665,612	Capital social		51,341,291	31,288,253
Otros activos, netos		21,112,231	16,923,937	Prima en suscripción de acciones		179,946,962	-
				Resultados acumulados		48,750,919	(9,104,411)
				Resultados del ejercicio		<u>58,701,260</u>	<u>57,855,330</u>
				Total del capital contable		338,740,432	80,039,172
				Compromisos y pasivos contingentes	22		
				Hecho posterior	21		
Total del activo		<u>\$ 2,115,729,002</u>	<u>1,530,101,465</u>	Total del pasivo y capital contable		<u>\$ 2,115,729,002</u>	<u>1,530,101,465</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

**AB&C LEASING DE MÉXICO, S. A. P. I. DE C. V.**

Estados consolidados de resultados  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Pesos)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de operación:			
Intereses de arrendamiento capitalizable	\$	289,276,353	354,377,844
Comisiones por arrendamiento		9,663,978	9,381,195
Otros ingresos por arrendamiento		63,527,016	49,881,298
Utilidad en venta de activos en arrendamiento		<u>11,091,078</u>	<u>9,585,977</u>
Total de ingresos de la operación		<u>373,558,425</u>	<u>423,226,314</u>
Costos de operación:			
Por intereses		(92,073,681)	(191,876,105)
Por arrendamiento		(132,469,570)	(111,568,329)
Comisiones bancarias		(3,079,709)	(6,735,107)
Gastos de venta y administración		<u>(102,723,195)</u>	<u>(78,260,559)</u>
Total de costos y gastos de operación	20	<u>(330,346,155)</u>	<u>(388,440,100)</u>
Resultado de operación		43,212,270	34,786,214
Resultado integral de financiamiento:			
Ingresos por intereses en inversiones	6	11,698,403	3,238,688
Utilidad cambiaria, neta	8	<u>4,873,956</u>	<u>6,164,816</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad		59,784,629	44,189,718
Impuestos a la utilidad:	19		
Diferidos		<u>(1,083,369)</u>	<u>13,665,612</u>
Resultado neto		<u>\$ 58,701,260</u>	<u>57,855,330</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

**AB&C LEASING DE MÉXICO, S. A. P. I. DE C. V.**

Estados consolidados de cambios en el capital contable  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Pesos)

	<b>Capital social</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Resultado neto</b>	<b>Total del capital contable</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	\$ 30,312,443	(16,964,402)	7,859,991	21,208,032
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>				
Aumento en el capital social (nota 18)	1,000,000	-	-	1,000,000
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	7,859,991	(7,859,991)	-
Deficit en colocación de acciones, neto (nota 18)	(24,190)	-	-	(24,190)
Resultado neto	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57,855,330</u>	<u>57,855,330</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	31,288,253	(9,104,411)	57,855,330	80,039,172
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>				
Aumento en el capital social (nota 18)	20,053,038	-	-	20,053,038
Prima en suscripción de acciones (nota 18)	179,946,962	-	-	179,946,962
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	57,855,330	(57,855,330)	-
Resultado neto	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>58,701,260</u>	<u>58,701,260</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ <u>231,288,253</u>	<u>48,750,919</u>	<u>58,701,260</u>	<u>338,740,432</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

**AB&C LEASING DE MÉXICO, S. A. P. I. DE C. V.**

Estados consolidados de flujos de efectivo  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Actividades de operación:		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 59,784,629	44,189,718
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciación y amortización	81,619,961	69,561,091
Utilidad en venta de mobiliario y equipo	(11,091,078)	(9,496,057)
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Intereses a cargo	-	233,223
Instrumentos financieros derivados	6,962,420	(351,750)
Utilidad en cambios no realizada, neta	<u>(11,193,776)</u>	<u>(18,104,551)</u>
Subtotal	126,082,156	86,031,674
Inversiones en valores	(240,748,192)	(34,376,743)
Arrendamiento capitalizable	389,640,137	628,230,846
Clientes por arrendamiento	(46,072,575)	(19,485,219)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas, neto	774,193	(330,690)
Cuentas por cobrar	22,150,488	(181,700,000)
Instrumentos financieros derivados	(13,790,000)	(5,150,000)
Seguros y comisiones por devengar	(16,668,027)	(16,575,470)
Otras cuentas por cobrar y otros activos, neto	1,988,370	(15,769,379)
Proveedores, otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	120,820,131	(2,953,416)
Adquisición de activos por arrendar y activos adjudicados	(737,743,390)	(884,622,376)
Impuestos por pagar, neto	<u>(30,064,455)</u>	<u>(44,234,013)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(423,631,164)</u>	<u>(490,934,786)</u>
Actividades de inversión:		
Mobiliario y equipo, neto propio	(72,412,939)	(61,954,845)
Recursos provenientes de la venta de activos	90,022,300	50,322,894
Pagos anticipados de clientes de arrendamiento	<u>(4,042,915)</u>	<u>(2,844,633)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>13,566,446</u>	<u>(14,476,584)</u>
Actividades de financiamiento:		
Emisión de certificados bursátiles	700,000,000	450,000,000
Pago anticipado de certificados bursátiles	(450,000,000)	(200,000,000)
Intereses pagados por bursatilización	(60,406,796)	(37,177,222)
Gastos por bursatilización	14,750,177	55,694,822
Préstamos obtenidos de bancos	116,494,903	395,988,309
Pago de préstamos bancarios y préstamos con recursos	(86,114,736)	(134,251,413)
Intereses pagados de préstamos bancarios y préstamos con recursos	(35,915,578)	(19,595,571)
Emisión de acciones del capital social	200,000,000	1,000,000
Pago de la prima en colocación de acciones	<u>-</u>	<u>(24,190)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>398,807,970</u>	<u>511,634,735</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes	(11,256,748)	6,223,365
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al principio del año	\$ <u>21,349,275</u>	<u>15,125,910</u>
Al final del año	<u>10,092,527</u>	<u>21,349,275</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

## **AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Pesos)

### **(1) Actividad-**

AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V. (la Compañía), es una sociedad constituida el 8 de octubre de 1999 bajo las leyes mexicanas, con domicilio en Avenida Circunvalación No. 1471, Piso 5, Colonia Lomas del Country, Guadalajara, Jalisco, México, C. P. 44610. Su actividad principal es el otorgamiento de contratos de arrendamiento a personas físicas y morales de vehículos automotores, maquinaria, equipo de cómputo y mobiliario.

Los estados financieros consolidados por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluyen los del Fideicomiso Irrevocable de Emisión, Administración y Pago No. F/00959, CIBanco, S. A. Institución de Banca Múltiple, Fiduciario (Fideicomiso 959) y Fideicomiso Irrevocable de Emisión, Administración y Pago No. F/001061, CIBanco, S. A., Institución de Banca Múltiple, Fiduciario (Fideicomiso 1061) cuya actividad principal es la emisión de certificados bursátiles fiduciarios y la administración de los activos que integran su patrimonio.

La Compañía cuenta únicamente con empleados que desempeñan puestos directivos. Los servicios administrativos adicionales que requiere para operar son proporcionados principalmente por Especialización Directiva Asociada, S. C.

La Compañía realiza sus operaciones principalmente en las zonas de Jalisco, Monterrey, Ciudad de México y área Metropolitana.

### **(2) Autorización y bases de presentación-**

#### **Autorización**

El 10 de abril de 2017, Luis Antonio Arrieta Rubín, Director General y Ricardo Ortíz de Montellano y de Iturbide, Director de Administración y Finanzas, autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) y los estatutos de AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V., los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros consolidados de 2016 se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**Bases de presentación****a) Declaración de cumplimiento-**

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas.

**b) Uso de juicios y estimaciones-**

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio.

Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros de la estimación para cuentas por cobrar, los activos por arrendar, los inmuebles, mobiliario y equipo neto, la valuación de los instrumentos financieros derivados, la vida útil y el valor residual del mobiliario y equipo neto y activos por impuestos a la utilidad diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

**c) Moneda funcional y de informe-**

Los estados financieros consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

**d) Presentación de los estados consolidados de situación financiera y de resultados-**

Debido a que la Compañía es una empresa de arrendamiento, presenta sus costos y gastos ordinarios con base en su naturaleza, ya que considera que la información así presentada es más clara. Asimismo, al ser una Compañía que se dedica al arrendamiento de mobiliario y equipo presenta sus estados de situación financiera consolidada en orden de disponibilidad y exigibilidad en lugar de una presentación de corto y largo plazo, ya que considera que esta presentación es más confiable y relevante.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

La Compañía presenta el resultado integral en un solo estado que incluye solamente los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta y se denomina “Estado consolidado de resultados”, debido a que durante el ejercicio y el ejercicio inmediato anterior que se presenta para efectos comparativos, la Compañía no generó Otros Resultados Integrales (ORI).

**(3) Resumen de las principales políticas contables-**

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Compañía:

**(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-**

Los estados financieros consolidados que se acompañan fueron preparados de conformidad con las NIF, los cuales debido a que la Compañía opera en un entorno económico no inflacionario, incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007 con base en el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC). El porcentaje de inflación anual y acumulada en los tres últimos ejercicios y los índices utilizados para determinar la inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>INPC</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2016	122.515	3.36%	9.87%
2015	118.532	2.13%	10.52%
2014	116.059	4.08%	12.07%

**(b) Bases de consolidación-**

Los estados financieros consolidados incluyen los de AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V. y los de los Fideicomisos en los que ejerce control. Los saldos y operaciones importantes entre las compañías del grupo se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de los Fideicomisos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los que se prepararon de acuerdo con las Normas de Internacionales de Información Financiera; sin embargo, no se requirieron ajustes materiales para su homologación a las NIF.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(c) Efectivo y equivalentes de efectivo-**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen saldos en efectivo en caja, depósitos en cuentas bancarias y otras inversiones similares de inmediata realización. A la fecha de los estados financieros consolidados, los intereses y las utilidades o pérdidas en valuación se reconocen en los resultados consolidados del ejercicio conforme se devengan.

**(d) Inversiones en valores-**

Comprende valores nacionales gubernamentales y privados, así como títulos de deuda denominados en pesos mexicanos, que se tienen para su operación en el mercado y mantenerlos hasta su vencimiento.

Los títulos operados en directo, inicialmente se registran al costo y subsecuentemente se valúan a su valor razonable. El efecto por valuación se reconoce como una plusvalía o una minusvalía en el activo, afectándose en el estado de resultado como utilidad o pérdida hasta que los valores son realizados. Los intereses y premios se reconocen en el estado de resultado conforme se devengan.

**(e) Reportos-**

Las operaciones de reporto inicialmente se registran al precio pactado y se valúan a su costo amortizado mediante el reconocimiento del premio en los resultados del ejercicio de acuerdo con el método de interés efectivo.

**(f) Instrumentos financieros derivados-**

Los instrumentos financieros derivados con fines de negociación se reconocen en la fecha en que se celebró el contrato respectivo y se miden inicial y posteriormente a su valor razonable. La clasificación de la utilidad o pérdida derivada de los cambios en los valores razonables de estos instrumentos se reconoce en el resultado del año.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados del valor razonable, se registran en el estado consolidado de resultados, conjuntamente con los cambios en el valor razonable del activo o del pasivo conjunto.

Los instrumentos financieros se valúan y reconocen al valor razonable, independiente del propósito de su tenencia, apoyado en valuaciones que proporcionan las contrapartes (agentes valuadores). Los valores son calculados con base en determinaciones técnicas de valor razonable reconocidas en el ámbito financiero y respaldos por información suficiente, confiable y verificable.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(g) Arrendamiento financiero-**

Para el arrendamiento capitalizable, al inicio del contrato, se reconoce el efecto neto del valor contractual de la cartera de arrendamiento, contra la salida de efectivo y el correspondiente ingreso financiero por devengar, por la diferencia del bien arrendado y el valor de la cartera de arrendamiento.

Dicho ingreso financiero por devengar se registra como un crédito diferido, el cual se reconoce en función del saldo insoluto de la cartera de arrendamiento, contra los resultados del ejercicio, en el rubro de "Arrendamiento capitalizable". La cuenta por cobrar se registra como financiamiento directo, considerando como cartera por arrendamiento el total de las rentas pendientes de cobro, netas de los intereses por devengar correspondientes.

Los saldos insolutos de los créditos e intereses de los arrendamientos se clasifican como vencidos de acuerdo con los criterios que se describen a continuación:

La cartera por arrendamiento se clasifica como cartera vencida a partir de los 90 días después de la fecha en que las rentas son exigibles y no han sido cobradas.

Se clasifica un arrendamiento como vencido cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil.

El reconocimiento de intereses en el estado consolidado de resultados se suspende al momento en que el arrendamiento se traspa a cartera vencida.

Aquellos arrendamientos vencidos en los que se liquiden totalmente los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros) o aquellos créditos reestructurados o renovados, se traspan al rubro de cartera vigente.

En el momento en que el arrendamiento y sus intereses son cobrados, se reconocen en resultados.

***Estimación para cuentas incobrables***

Para la Cartera Empresarial la Compañía determina una estimación de cuentas incobrables con base en los porcentajes que se aplican a la inversión neta (a corto y largo plazo), que dependen del grado de riesgo en que han calificado al cliente que no hayan sido descontados con alguna institución de fondeo, operaciones bursatilizadas, u operaciones que habiendo sido descontadas el descuento se hubiera realizado bajo la modalidad de factoraje financiero con recurso.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

En caso de que un cliente en específico presente imposibilidad práctica de cobro, el saldo total de la inversión neta (a corto y largo plazo) deducido del valor recuperable de los activos y el saldo de clientes se reserva al 100%.

Estos porcentajes se muestran a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Estimación (%)</u>
A1	0%
A2	0.5%
B	2.5%
C	7.5%
D	25%
E	100%

Para la cartera Automotriz, la Compañía determina la estimación de cuentas incobrables, con base en los porcentajes de estimación en función a los meses transcurridos desde el primer mes de incumplimiento.

**(h) Cuentas por cobrar-**

Las cuentas por cobrar se presentan a su valor de realización.

**(i) Activos por arrendar-**

El activo por arrendar, representa los bienes adquiridos por la Compañía y que se encuentran en proceso de formalización del contrato de arrendamiento correspondiente, valuados a su costo de adquisición.

**(j) Bienes adjudicados-**

Los bienes adjudicados se registran a su costo o a su valor razonable deducido de los costos y gastos indispensables que se erogan en su adjudicación, el que sea menor. Las diferencias, en el caso de que los valores estimados sean inferiores al importe de la cartera que se cancela, se consideran como pérdidas, reconociéndose en los resultados consolidados del ejercicio. Las bajas de valor de bienes adjudicados y las provisiones se reducen del valor de los bienes y se reconocen como gasto en los resultados consolidados del ejercicio.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(k) Otras cuentas por cobrar-**

Las otras cuentas por cobrar representan importes originados principalmente por préstamos a empleados, comisiones y servicios que se presentan a su valor de realización.

**(l) Mobiliario y equipo-**

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron mediante factores derivados del INPC. La depreciación se calcula sobre los valores actualizados por el método de línea recta, con base en las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía de los activos correspondientes.

El valor de adquisición de los inmuebles, mobiliario y equipo, incluye los costos que se han incurrido inicialmente para ser adquiridos o construidos, así como los incurridos posteriormente para reemplazarlos o incrementar su servicio potencial. Si una partida de mobiliario y equipo se integra de diversos componentes con diferentes vidas útiles estimadas, los componentes individuales importantes se deprecian durante sus vidas útiles individuales.

Las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se muestran a continuación:

	<b><u>Tasas</u></b>
Mobiliario y equipo	10%
Equipo de cómputo	30%
Equipo de transporte	25%

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

El mobiliario y equipo se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros), se incluye en el estado consolidado de resultados cuando se da de baja el activo.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

La Compañía evalúa periódicamente el valor neto en libros de los terrenos, mobiliario y equipo propio para determinar la existencia de indicios de que dicho valor excede su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que el valor neto en libros excede en valor de recuperación, la Compañía registraría las estimaciones necesarias.

**(m) Otros activos-**

Los otros activos incluyen principalmente gastos de remodelaciones, gastos de instalaciones y licencias que se amortizan en línea recta por un periodo determinado.

**(n) Préstamos bancarios-**

Los préstamos bancarios y de otros organismos tanto nacionales como extranjeros, se registran tomando como base el valor contractual de la obligación. Los intereses a cargo se reconocen conforme se devengan.

**(o) Pasivos bursátiles-**

Los pasivos bursátiles corresponden a emisiones de certificados bursátiles que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estos financiamientos se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado consolidado de resultados durante el período de revolvencia del financiamiento utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los honorarios incurridos para obtener estos financiamientos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todas las emisiones se realicen.

**(p) Proveedores y otras cuentas por pagar-**

Este rubro incluye obligaciones con proveedores y otras cuentas por pagar por compras de bienes o servicios adquiridos en el curso normal de las operaciones de la Compañía.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(q) Provisiones-**

La Compañía reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surge como consecuencia de eventos pasados.

**(r) Impuesto a la utilidad-**

El impuesto a la utilidad causado en el año, se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El impuesto a la utilidad diferido, se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconoce impuesto a la utilidad diferido (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuesto a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuesto a la utilidad diferido se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el impuesto a la utilidad diferidos se reconoce en los resultados consolidados del período en que se aprueban dichos cambios.

**(s) Riesgos de crédito-**

Antes de formalizar un contrato de arrendamiento, la solvencia económica del cliente es evaluada siguiendo las políticas establecidas por la Compañía. Las cuentas por cobrar están respaldadas por el equipo arrendado. Como una condición de los contratos de arrendamiento, el cliente es obligado a mantener asegurado el bien arrendado.

**(t) Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos derivados del arrendamiento en el curso normal de las operaciones de la Compañía se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar. Los ingresos se presentan netos del impuesto al valor agregado y descuentos.

Los ingresos por intereses derivados de los contratos de arrendamiento capitalizable, se reconocen en el estado consolidado de resultados conforme se devengan.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(u) Operaciones en moneda extranjera-**

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de celebración o liquidación. Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera consolidado. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se registran en los resultados consolidados del ejercicio.

**(v) Contingencias-**

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

**(4) Posición en moneda extranjera-**

Los activos y pasivos monetarios, en dólares, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se indican a continuación:

	<u>Dólares</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos, principalmente arrendamientos	2,112,090	3,094,787
Pasivos, principalmente por préstamos	<u>(880,724)</u>	<u>(867,513)</u>
Posición activa, neta	1,231,366	2,227,274
	=====	=====

El tipo de cambio en relación con el dólar, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es de \$20.6640 y \$17.2065 por dólar, respectivamente. Al 10 de abril de 2017, fecha de la emisión de los estados financieros consolidados, el tipo de cambio era de \$18.6923.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(5) Efectivo y equivalentes de efectivo-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes de efectivo, se integra como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en caja	\$ 24,000	37,358
Efectivo en cuentas bancarias	<u>10,068,527</u>	<u>21,311,917</u>
	\$ 10,092,527	21,349,275
	=====	=====

**(6) Inversiones en valores-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las inversiones en valores, se integran como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones en valores gubernamentales	\$ 164,592,606	110,668,131
Inversión en instrumentos de deuda nacional	121,106,436	-
Pagarés	13,887,113	10,199,645
Reportos	<u>85,916,965</u>	<u>23,887,152</u>
	\$ 385,503,120	144,754,928
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las inversiones tienen un plazo promedio de 3 y 13 días, respectivamente, y una tasa de rendimiento promedio del 4.26% y 1.95%, respectivamente. Los intereses ganados por inversiones ascendieron a \$6,297,492 y \$2,774,750, respectivamente en 2016 y 2015, y se registran en el rubro de “Ingresos por intereses en inversiones”.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las inversiones en reportos por \$85,916,965 y \$23,887,152, se integran principalmente por inversiones en reporto de papel gubernamental (BONDES y UDIBONOS), a plazos de 3 y 4 días, con una tasa de interés de 4.44% y 1.25%, respectivamente y se consideran restringidos debido a que se encuentran invertidos en los Fideicomisos 959 y 1061.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Los intereses ganados por inversiones en reportos y reportos restringidos ascendieron a \$5,400,911 y \$463,938, respectivamente, los cuales se incluyen en el estado consolidado de resultados en el rubro de “Ingresos por intereses en inversiones”.

**(7) Cuentas por cobrar-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar con Tenedora CI, S. A. de C. V. ascienden a \$159,549,512 y \$181,700,000, respectivamente, el cual es pagadero en un total de 59 meses a partir del 1 de enero de 2016 y hasta el 1 de noviembre de 2020, cobrando intereses a una tasa variable.

**(8) Instrumentos financieros derivados-**

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía celebró una opción de tasas de interés (CAP), con el Banco Santander (México), S. A., con el objetivo de limitar el alza de las fluctuaciones en la tasa de interés que los Fideicomisos de la Compañía deben pagar por la colocación del Certificados Bursátiles Fiduciarios. La Compañía pagó una prima por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por \$13,790,000 y \$5,615,000, respectivamente. Este instrumento tiene como subyacente a la tasa de interés TIIE a 28 días o la que lo sustituya, que el Banco de México dé a conocer un día hábil bancario al inicio de cada cupón y que se publique en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el día hábil bancario siguiente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los montos nominales y el valor razonable de los instrumentos derivados se integran como se muestra a continuación:

	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Fecha de</u>		<u>Tasa tope</u>
			<u>contratación</u>	<u>vencimiento</u>	
<b><u>2016</u></b>					
CAP -16	\$ 13,790,000	\$ 22,259,975	Agosto 31, 2016	Julio 29, 2021	7.50%
CAP - 15	5,615,000	3,768,669	Agosto 8, 2015	Julio 24, 2019	7.50%
CAP 14-2	5,150,000	1,588,143	Diciembre 17, 2014	Diciembre 3, 2018	7.50%
CAP ABC CB 14	1,660,000	<u>188,057</u>	Abril 10, 2014	Marzo 28, 2018	7.50%
		\$ <u>27,804,844</u>			
		<u>=====</u>			

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Fecha de</u>		<u>Tasa tope</u>
<u>2015</u>			<u>contratación</u>	<u>vencimiento</u>	
CAP 14-2	\$ 5,150,000	\$ 757,847	Diciembre 17, 2014	Diciembre 3, 2018	7.50%
CAP - 15	5,615,000	1,967,470	Agosto 8, 2015	Julio 24, 2019	7.50%
CAP ABC CB 14	1,660,000	78,933	Abril 10, 2014	Marzo 28, 2018	7.50%
CAP ABC CB 13	930,000	171	Abril 15, 2013	Diciembre 22, 2016	7.00%
CAP INTERCAM	162,000	<u>15</u>	Noviembre 23, 2012	Noviembre 22, 2016	6.50%
		\$ 2,804,436			
		=====			

Derivado de la valuación razonable, el rubro de “Instrumentos financieros derivados”, incluye las pérdidas y ganancias relacionadas con el registro de los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, que representaron una utilidad y un (gasto) por valuación de \$10,962,275 y (\$5,991,003), respectivamente, el cual se encuentra registrado en el rubro de “Costos por intereses”.

**(9) Saldos y operaciones con compañías relacionadas-**

Las operaciones realizadas con compañías relacionadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses devengados a cargo	\$ -	(25,065)
Gastos de arrendamiento	(4,463,472)	-
Servicios administrativos	(51,021,432)	(39,839,364)
Compra de mobiliario y equipo	-	(8,056,154)
Otros servicios	-	(3,335,111)
Otros ingresos	-	949,656
Otros gastos	(10,173)	(17,912)
	=====	=====

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>Cuentas por cobrar:</u></b>		
ABC Manufacturing, S. A. de C. V.	\$ -	820,374
Especialización Directiva Asociada, S. C.	<u>32,866</u>	<u>-</u>
	\$ 32,866	820,374
	=====	=====
<b><u>Cuentas por pagar:</u></b>		
Especialización Directiva Asociada, S. C.	\$ (2,525,301)	(13,315)

**(10) Arrendamiento capitalizable (inversión neta)-***a) Arrendamiento capitalizable (inversión neta)*

La integración de la cartera de arrendamiento capitalizable a corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestra a continuación:

	<u>Pagos mínimos</u>	<u>Valor residual no garantizado</u>	<u>Ingreso financiero por devengar</u>	<u>Estimación de cuentas incobrables</u>	<u>Costos iniciales</u>	<u>Arrendamiento capitalizable (Inversión neta)</u>
<b><u>2016</u></b>						
Corto plazo	\$ 687,019,219	118,210	255,476,017	(41,150,778)	-	390,510,634
Largo plazo	<u>1,087,642,576</u>	<u>-</u>	<u>262,978,581</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>824,663,995</u>
Total	\$ 1,774,661,795	118,210	518,454,598	(41,150,778)	-	1,215,174,629
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
<b><u>2015</u></b>						
Corto plazo	\$ 545,051,469	323,127	202,914,818	(1,144,664)	8,051,561	342,492,451
Largo plazo	<u>817,090,561</u>	<u>15,573,731</u>	<u>211,969,820</u>	<u>(29,712,163)</u>	<u>11,368,265</u>	<u>609,224,799</u>
Total	\$ 1,362,142,030	15,896,858	414,884,638	(30,856,827)	19,419,826	951,717,250
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

El importe de la estimación de cuentas incobrables en resultados del ejercicio se incrementó en 2016 y 2015 en \$10,293,951 y \$7,500,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el rubro de "Costos por arrendamiento".

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**b) Cartera por arrendamientos**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera por arrendamiento vigente y vencida se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Total</u>
A corto y largo plazo	\$ 1,224,757,210	36,489,994	1,261,247,204	
	<u>2015</u>			
A corto y largo plazo	\$ 958,460,016	12,742,453	971,202,469	

Los contratos de arrendamiento que se han celebrado con los clientes, se refieren principalmente el arrendamiento de mobiliario, equipo de cómputo, equipo de transporte y equipo industrial.

**c) Estimación para cuentas incobrables**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la estimación preventiva para riesgos crediticios registrada en el rubro “Arrendamientos capitalizables” se analiza como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	\$ 30,856,827	23,356,827
Cargos a resultados, neto	<u>10,293,951</u>	<u>7,500,000</u>
	\$ 41,150,778	30,856,827
	=====	=====

**(11) Inmuebles, mobiliario y equipo-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inmuebles, mobiliario y equipo propio están integrados como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mobiliario y equipo	\$ 2,159,712	1,572,573
Equipo de cómputo	6,598,598	3,722,028
Equipo de transporte	<u>1,780,736</u>	<u>2,126,956</u>
	10,539,046	7,421,557
Depreciación acumulada	<u>(4,726,578)</u>	<u>(3,493,145)</u>
	5,812,468	3,928,412
Inmuebles	<u>818,008</u>	<u>818,008</u>
	\$ <u>6,630,476</u>	<u>4,746,420</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos por depreciación del mobiliario y equipo propio ascendieron a \$1,233,433 y \$1,142,331, respectivamente.

**(12) Seguros y comisiones por devengar-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro se analiza a continuación:

	<u>Seguros de activos arrendados</u>	<u>Comisiones bancarias</u>	<u>Comisiones de venta</u>	<u>Total</u>
<b><u>2016</u></b>				
Saldo inicial	\$ 48,587,172	5,846,834	24,649,1827	9,083,188
Cargo a resultados	(36,500,013)	(3,527,922)	(17,156,149)	(57,184,084)
Adiciones de nueva creación	<u>46,788,491</u>	<u>993,212</u>	<u>26,070,408</u>	<u>73,852,111</u>
Saldo final	\$ <u>58,875,650</u>	<u>3,312,124</u>	<u>33,563,441</u>	<u>95,751,215</u>

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	<b>Seguros de activos arrendados</b>	<b>Comisiones bancarias</b>	<b>Comisiones de venta</b>	<b>Total</b>
<b><u>2015</u></b>				
Saldo inicial	\$ 37,831,007	9,572,733	15,103,978	62,507,718
Cargo a resultados	(28,200,300)	(6,735,107)	(10,559,629)	(45,495,036)
Cargo a resultados no amortizables	-	109,208	-	109,208
Provisiones de nueva creación	<u>38,956,465</u>	<u>2,900,000</u>	<u>20,104,833</u>	<u>61,961,298</u>
Saldo final	\$ <u>48,587,172</u>	<u>5,846,834</u>	<u>24,649,182</u>	<u>79,083,188</u>

**(13) Gastos por bursatilización-**

Los gastos por emisión de títulos de 2016 y 2015 están integrados como se muestra a continuación (ver nota 17):

	<b>Importe original</b>	<b>Aplicación a resultados anteriores</b>	<b>Aplicación a resultados</b>	<b>Gastos por devengar</b>
<b><u>2016</u></b>				
Honorarios por estructuración	\$ 13,750,000	6,132,813	4,609,375	3,007,812
Honorarios por colocación	23,750,080	5,140,625	6,250,013	12,359,442
Honorarios de abogados	3,151,821	1,288,540	639,092	1,224,189
Honorarios de las calificadoras	3,933,435	1,364,984	972,782	1,595,669
Honorarios a los fiduciarios	2,441,600	730,855	1,185,819	524,926
Honorarios al Bolsa Mexicana de Valores	626,413	215,107	127,046	284,260
Honorarios al representante común	650,252	325,078	100,029	225,145
Honorarios a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores	1,622,123	199,673	849,771	572,679
Honorarios al administrador maestro	<u>154,700</u>	<u>57,200</u>	<u>16,250</u>	<u>81,250</u>
Total, de gastos por emisiones a 2016	\$ <u>50,080,424</u>	<u>15,454,875</u>	<u>14,750,177</u>	<u>19,875,372</u>

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

		<u>Importe original</u>	<u>Aplicación a resultados anteriores</u>	<u>Aplicación a resultados</u>	<u>Gastos por devengar</u>
<b>2015</b>					
Honorarios por estructuración	\$	13,750,000	703,125	5,429,688	7,617,187
Honorarios por colocación		13,250,000	562,500	4,578,125	8,109,375
Honorarios de abogados		2,100,000	198,959	1,089,581	811,460
Honorarios de las calificadoras		2,584,300	187,302	1,177,682	1,219,316
Honorarios a los fiduciarios		1,342,000	103,500	627,355	611,145
Honorarios al Bolsa Mexicana de Valores		399,354	33,947	181,160	184,247
Honorarios al representante común		380,078	53,765	271,313	55,000
Honorarios a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores		217,407	37,052	162,621	17,734
Honorarios al administrador maestro		<u>57,200</u>	<u>10,725</u>	<u>46,475</u>	<u>-</u>
Total, de gastos por emisiones a 2015	\$	<u>34,080,339</u>	<u>1,890,875</u>	<u>13,564,000</u>	<u>18,625,464</u>

**(14) Préstamos bancarios-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los préstamos bancarios en pesos, se analizan a continuación:

	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés anual promedio</u>		<u>Saldo</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>A corto plazo:</u></b>					
Invex, S. A.	8 jun 2018	9.88%	-	\$ 5,836,694	-
CI Banco, S. A.	2 dic 2020	TIE+2	TIE+2	33,928,774	32,174,719
CI Banco, S. A.	18 mar 2017	8.00%	8.00%	32,558,426	38,642,315
Bansi, S. A.	1 dic 2018	TIE+6	TIE+6	11,000,000	16,002,497
Inter Banco, S. A.	1 sep 2017 a 1 oct 2020	TIE+5.5	TIE+5.5	48,381,175	22,789,405
RMS Financial LLC	4 ene 2016 a 3 ene 2017	18.00%	17.67%	90,365	5,096,968
Finpo, S. A.	3 ene 2017	17.00%	17.00%	<u>640,770</u>	<u>6,479,113</u>
Total de préstamos a corto plazo a la siguiente hoja				\$ <u>132,436,204</u>	<u>121,185,017</u>

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés anual promedio</u>		<u>Saldo</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total de préstamos a corto plazo de la hoja anterior				\$ <u>132,436,204</u>	<u>121,185,017</u>
<b><u>A largo plazo:</u></b>					
Invex, S. A.	1 abr 2020	9.88%	-	12,039,091	-
CI Banco, S. A.	2 dic 2020	TIE+2	TIE+2	153,896,510	187,825,281
Bansi, S. A.	1 dic 2018	TIIE+6	TIIE+6	5,500,000	11,500,000
Inter Banco, S. A.	1 sep 2017 a 1 oct 2020	TIIE+5.5	TIIE+5.5	93,245,466	53,214,240
RMS Financial LLC	4 ene 2016 a 3 ene 2017	-	17.67%	-	380,397
Finpo, S. A.	3 ene 2017	-	17.00%	-	<u>1,178,867</u>
Total de préstamos a largo plazo				<u>264,681,067</u>	<u>254,098,785</u>
Total de préstamos				\$ <u>397,117,271</u>	<u>375,283,802</u>
				=====	=====

Los intereses de los préstamos son exigibles y pagados de manera mensual.

El gasto por intereses sobre préstamos bancarios, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue de \$31,016,947 y \$13,038,102, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el rubro de "Costos por intereses"

**(15) Préstamos con recurso-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía tiene financiamientos mediante contratos de factoraje con recurso en moneda nacional, otorgados por diversas instituciones bancarias como se integran en la siguiente hoja.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

<u>Institución</u>	<u>Línea de crédito</u>	<u>Saldo por pagar</u>	<u>Tipo de garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>
<b><u>2016</u></b>					
<i>Corto plazo</i>					
Banco Interacciones, S. A.	\$ 23,886,069	3,972,534	Prendaria sobre equipo descontado	TIIE +7.50%	2021
Banregio, S. A.	15,320,400	<u>5,289,600</u>	Cesión de derechos de cobro	8.50%	2018
		9,262,134			
Intereses por devengar		<u>(274,628)</u>			
Total a corto plazo		<u>8,987,506</u>			
<i>Largo plazo</i>					
Banco Interacciones, S. A.	23,886,069	9,783,497	Prendaria sobre equipo descontado	TIIE +7.50%	2021
Banregio, S. A.	15,320,400	<u>440,800</u>	Cesión de derechos de cobro	8.50%	2018
		10,224,297			
Intereses por devengar		<u>(3,204)</u>			
Total a largo plazo		<u>10,221,093</u>			
Total al 31 de diciembre de 2016	\$	<u>19,208,599</u>			
		=====			
<b><u>2015</u></b>					
<i>Corto plazo</i>					
Banco Santander, S. A.	\$ 17,104,605	15,837,596	Prendaria sobre equipo descontado	14.08%	2017
Banco Interacciones, S. A.	10,299,200	7,888,192	Prendaria sobre equipo descontado	TIIE + 7.00%	2016
Banco Interacciones, S. A.	23,886,069	4,444,447	Prendaria sobre equipo descontado	TIIE + 7.50%	2021
Banregio, S. A.	15,320,400	<u>5,289,600</u>	Cesión de derechos de cobro	8.50%	2018
		33,459,835			
Intereses por devengar		<u>(6,717,115)</u>			
Total a corto plazo (siguiente hoja)	\$	<u>26,742,720</u>			

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

<u>Institución</u>	<u>Línea de crédito</u>	<u>Saldo por pagar</u>	<u>Tipo de garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>
Total a corto plazo (hoja anterior)		\$ <u>26,742,720</u>			
<i>Largo plazo</i>					
Banco Santander, S. A.	\$ 17,104,605	671,567	Prendaria sobre equipo descontado	14.08%	2017
Banco Interacciones, S. A.	23,886,069	13,756,030	Prendaria sobre equipo descontado	TIIE + 7.50%	2021
Banregio, S. A.	15,320,400	<u>5,730,401</u>	Cesión de derechos de cobro	8.50%	2021
		20,157,998			
Intereses por devengar		<u>(323,239)</u>			
Total a largo plazo		<u>19,834,759</u>			
Total al 31 de diciembre de 2015		\$ <u>46,577,479</u>			
		=====			

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto por interés de los contratos de factoraje con recurso es por \$11,441,034 y \$6,631,050, respectivamente, que se registran en el rubro de “Costos por intereses”.

**(16) Pasivos acumulados-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas de pasivos acumulados por pagar se integran como se muestra a continuación:

		31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
		<u>Rentas cobradas por anticipado</u>	<u>Depósitos en garantía</u>	<u>Total</u>	<u>Rentas cobradas por anticipado</u>	<u>Depósitos en garantía</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	\$	2,844,633	7,367,037	10,211,670	1,730,478	10,226,410	11,956,888
Pagos		(37,152,879)	(2,950,508)	(40,103,387)	(20,760,255)	(4,109,215)	(24,869,470)
Incrementos		<u>38,351,162</u>	<u>28,478,431</u>	<u>66,829,593</u>	<u>21,874,410</u>	<u>1,249,842</u>	<u>23,124,252</u>
Saldo final	\$	<u>4,042,916</u>	<u>32,894,960</u>	<u>36,937,876</u>	<u>2,844,633</u>	<u>7,367,037</u>	<u>10,211,670</u>
		=====	=====	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(17) Pasivos bursátiles-**

Este rubro representa los certificados bursátiles, en 2014 en el Fideicomiso 959 se llevó a cabo la emisión ABCCB 14-2 representada por los certificados bursátiles, colocados entre el gran público inversionista, el principal es amortizado hasta la fecha de vencimiento de los mismos y los intereses se devengarán a través de 48 pagos mensuales, iniciando el 3 de diciembre de 2014 y hasta el 3 de diciembre de 2018; sin embargo, se amortizó anticipadamente en su totalidad el 29 de agosto de 2016.

En ese mismo día se llevó a cabo la emisión ABCCB-16, representada por los certificados bursátiles, colocados entre el gran público inversionista, el principal será amortizado hasta la fecha de vencimiento de los mismos y los intereses se devengarán a través de 60 pagos mensuales, iniciando el 29 de agosto de 2016 y hasta el 30 de agosto de 2021.

A partir de la fecha de emisión y en tanto no sean amortizados, los Certificados Bursátiles ABCCB-16 generarán intereses sobre su valor nominal, a una tasa de interés determinada con base en la TIIE a 28 días más 1.9 puntos porcentuales.

En 2015 en el Fideicomiso 1061 se llevó a cabo la emisión ABCCB-15 representada por los certificados bursátiles colocados entre el gran público inversionista, el principal será amortizado hasta la fecha de vencimiento de los mismos y los intereses se devengarán a través de 48 pagos mensuales, iniciando el 24 de julio de 2015 y hasta el 24 de julio de 2019.

A partir de la fecha de emisión y en tanto no sean amortizados, los Certificados Bursátiles ABCCB-15 generarán intereses sobre su valor nominal, a una tasa de interés determinada con base en la TIIE a 28 días más 1.5 puntos porcentuales.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los certificados bursátiles por pagar se muestran a continuación:

<u>Clave de pizarra</u>	<u>Emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa de interés contractual</u>	<u>Valor de emisión</u>
<b><u>2016</u></b>				
ABCCB-16	Agosto 29, 2016	Agosto 30, 2021	TIIE 28+190 pb	\$ 700,000,000
ABCCB-15	Julio 24, 2015	Julio 24, 2019	TIIE 28+150 pb	<u>450,000,000</u>
		Saldo por amortizar al 31 de diciembre de 2016		\$ 1,150,000,000
		Gastos por bursatilización por devengar*		<u>(19,875,372)</u>
		Total		\$ 1,130,124,628
				=====

(\*) Ver nota 13.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos, excepto valor nominal de las acciones)

<u>Clave de pizarra</u>	<u>Emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa de interés contractual</u>	<u>Valor de emisión</u>
<b><u>2015</u></b>				
ABCCB 14-2	Diciembre 3, 2014	Diciembre 3, 2018	TIE 28+160 pb	\$ 450,000,000
ABCCB-14	Marzo 31, 2014	Marzo 31, 2018	TIE 28+160 pb	<u>450,000,000</u>
		Saldo por amortizar al 31 de diciembre de 2015		\$ 900,000,000
		Gastos por bursatilización por devengar*		(18,625,464)
		Intereses de certificados bursátiles por pagar		<u>1,972,000</u>
		Total		\$ <u>883,346,536</u>

Al 31 de diciembre 2015, el interés por los CBF pendiente de pago asciende a \$1,972,000, que se registra dentro del rubro de “Pasivos bursátiles”.

Durante los años terminados el 31 de diciembre 2016 y 2015, se generaron intereses por \$60,406,796 y \$38,270,034, respectivamente, los cuales están registrados en el estado consolidado de resultados en el rubro de “Costos por intereses”.

(\*) Ver nota 13.

**(18) Capital contable-**

En la siguiente hoja se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable.

**(a) Estructura del capital social-**

El 15 de febrero de 2016, la Asamblea de Accionistas acordó aumentar el capital social, en su parte variable, en \$20,053,038, mediante la emisión de 25,707 acciones, con valor nominal de \$780.06143 cada una, pagadas en efectivo. En dicha operación se pagó en efectivo una prima en suscripción de acciones por \$179,946,962.

El 30 de octubre de 2015, en asamblea general ordinaria de accionistas, se autoriza vender 842 acciones de la serie “B”, la Compañía ejerce su derecho preferencial para la adquisición de las mismas. Dicha operación genera un déficit en prima en suscripción de acciones por \$2,425,571.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos, excepto cuando se indica diferente)

El 6 de agosto de 2015, en asamblea general ordinaria de accionistas, se autoriza vender 1,469 acciones de la serie "B", la Compañía ejerce su derecho preferencial para la adquisición de las mismas, con la finalidad de venderlas a los accionistas. Dicha operación genera una prima de suscripción de acciones por \$2,401,381.

El 8 de mayo de 2015, en asamblea general extraordinaria de accionistas, se aprobó aumentar el capital social en su parte fija en \$1,000,000, mediante la emisión de 15,983 acciones serie "B", ordinarias nominativas, con valor nominal de \$62.57 pesos cada una. Adicionalmente, acuerdan convertir 9,750 acciones de la serie "B" a acciones de la serie "A".

Después de los movimientos antes mencionados, el capital social al 31 de diciembre de 2016 asciende a \$231,288,253 y está integrado por 66,690 acciones, divididas en dos series: 25,000 de la serie "A" clase I con derecho a retiro, que corresponde a la porción fija, 15,983 de la serie "A" clase II sin derecho a retiro, que corresponde a la porción fija y 25,707 de la serie "B" con derecho pleno de voto, que corresponde a la porción variable.

**(b) Otros resultados integrales-**

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existieron partidas que, de conformidad con las NIF aplicables, tuvieran efecto en otros resultados integrales.

**(c) Restricciones al capital contable-**

De conformidad con la LGSM, la utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2016, la reserva legal no ha sido constituida.

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, sobre las que ya se cubrió el impuesto sobre la renta puede ser reembolsado o distribuido a los accionistas sin impuesto alguno en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable. Otros reembolsos y distribuciones en exceso de esos importes, de acuerdo al procedimiento señalado en la Ley del ISR, están sujetos a dicho impuesto.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(19) Impuesto a la utilidad-**

La ley de ISR vigente a partir del 1ro de enero de 2014 establece una tasa del ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

El (gasto) beneficio por impuestos a la utilidad se integra por lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>En los resultados del período:</b>		
ISR diferido	\$ (1,083,369)	13,665,612
	=====	=====

A continuación se presenta en forma condensada, la conciliación entre el resultado contable y el resultado para efectos de ISR:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>En los resultados del período:</b>		
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 59,784,629	44,189,718
(Menos) más diferencias entre el resultado Contable y fiscal:		
Efecto fiscal de la inflación, neto	37,410,887	16,812,524
Estimación para cuentas incobrables	10,293,951	7,500,000
Diferencia entre depreciación contable y fiscal	(423,793,476)	(326,002,919)
Provisiones	3,132,644	2,924,194
Pérdida en venta de activo fijo	(181,734,940)	(183,346,643)
Gastos no deducibles	2,791,723	1,324,227
Pagos anticipados	(95,693,000)	(81,264,244)
Gastos amortizables	78,809,511	68,142,112
Diferencia en ingresos por arrendamiento	621,939,710	235,122,891
Otros	<u>(23,200,204)</u>	<u>(5,874,389)</u>
Utilidad (pérdida) fiscal	\$ 89,741,435	(220,472,529)
Amortización de pérdidas fiscales de años anteriores	<u>89,741,435</u>	-
Resultado fiscal	-	-
	=====	=====

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Al 31 de diciembre de 2016, las pérdidas fiscales por amortizar expiran como se muestra a continuación:

<b>Importe actualizado al 31 de diciembre de 2016</b>	
<u>Año</u>	<u>Pérdidas fiscales por amortizar</u>
2025	\$ 172,787,599 =====

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos diferidos:		
Equipo en renta	\$ 521,210,826	458,838,443
Reserva de cuentas incobrables	12,345,233	9,257,048
Tenedora CI	6,645,146	-
Anticipos de clientes	1,045,582	735,681
Pérdidas fiscales por amortizar	<u>51,836,280</u>	<u>80,611,647</u>
Total de activos diferidos	<u>593,083,067</u>	<u>549,442,819</u>
Pasivos diferidos:		
Inversión neta	514,848,201	449,923,185
Seguros y comisiones	28,743,095	23,846,264
Gastos bursatilización	198,597	2,293,196
Licencias	2,483,792	1,349,749
Otros	<u>-</u>	<u>5,825,948</u>
Total de pasivos diferidos	<u>546,273,685</u>	<u>483,238,342</u>
Total activo diferido	46,809,382	66,204,477
Menos reserva de valuación	<u>(34,227,139)</u>	<u>(52,538,865)</u>
Activo diferido, neto	\$ 12,582,243 =====	13,665,612 =====

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

El cambio neto en la reserva de valuación, por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue una disminución de \$18,346,944 y un incremento de \$39,503,661, respectivamente. Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

**(20) Costos y gastos de operación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestra un análisis de la naturaleza de los costos y gastos relevantes clasificados en el estado consolidado de resultados por función:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depreciación	\$ 1,233,433	1,142,331
Amortización de gastos pagados por anticipado	80,386,528	62,488,202
Costos por intereses	92,073,681	191,876,105
Mantenimiento de equipo	6,619,628	4,803,976
Honorarios	82,946,644	56,321,616
Refrendo, placas y otros gastos relacionados	18,426,452	14,454,114
Sueldos y seguridad social	3,456,496	4,510,693
Comisiones bancarias	3,079,709	6,735,107
Gastos de oficina	5,819,220	9,083,225
Gastos de viaje	1,758,705	2,044,766
Renta de oficinas	3,354,956	2,347,076
Reserva cuentas incobrables	10,424,367	7,619,594
Arrendamiento de equipo	3,799,919	1,737,985
Asesorías	3,805,546	5,776,629
Otros/varios costos de arrendamiento	9,766,246	9,081,417
Otros/varios gastos de venta y administración	<u>3,394,637</u>	<u>8,417,265</u>
	\$ 330,346,155	388,440,100
	=====	=====

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(21) Hecho posterior-**

El 29 de marzo de 2017, el Fideicomiso 959 llevó a cabo la reapertura de la emisión ABCCB16, con lo cual colocó \$500,000,000 adicionales de Certificados Bursátiles entre el público inversionista de la Bolsa Mexicana de Valores.

Con esto, dicha emisión ABCCB16, llegó a un monto total de \$1,200,000,000 manteniendo las características originales de plazo de vencimiento (5 años a partir del 29 de agosto de 2016), plazo de revolvencia (2.5 años a partir del 29 de agosto de 2016) y cupón de TIIE + 1.90% (los certificados bursátiles fiduciarios adicionales se colocaron a un precio de 97.97777637 pesos por certificado bursátil, con valor nominal de \$100 cada uno).

**(22) Compromisos y pasivos contingentes-**

- (a) Con fecha 6 de diciembre 2016, la Compañía celebró un contrato de cooperación comercial con BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE, S.A., con una vigencia forzosa de 3 años a partir de la fecha de firma, una vez concluido el periodo forzoso dicho contrato se renovará de manera automática por periodos de un año, en virtud de colaborar de manera recíproca a efecto de que BNPP PF facilite la promoción, colocación y gestión de los arrendamientos ofrecidos por la Compañía entre la red de distribuidores que maneja.

Las operaciones derivadas de dicho contrato comenzaron a realizarse de manera efectiva en el mes de febrero de 2017; y están dirigidas al sector automotriz, donde el mercado objetivo es el de personas físicas con actividad empresarial y profesionistas independientes, encontrándose incluidas también aquellas personas accionistas o apoderados generales de una sociedad mercantil, así como aquellas personas físicas que han optado por formalizar su actividad a través de una persona moral.

Con esta Alianza, ABC LEASING pretende incrementar para el 2017 sus niveles de colocación en el segmento automotriz.

- (b) La Compañía celebró un contrato de prestación de servicios con una compañía relacionada, en el cual ésta se compromete a prestarle los servicios administrativos necesarios para su operación. Este contrato es por tiempo indefinido. El cargo a resultados por 2016 y 2015, asciende a \$56,027,633 y \$42,258,354, respectivamente, se incluye en los gastos de administración en los estados consolidados de resultados.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- (c) La compañía tiene varios contratos celebrados para las rentas de bienes inmuebles de las oficinas de Mexico, Guadalajara y Monterrey. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el total de pagos por este concepto fue de \$3,335,208 y \$2,347,076, respectivamente, y se incluye en los gastos de administración y venta en los estados consolidados de resultados.
- (d) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.
- (e) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

**(23) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF) ha emitido las Normas de Información Financiera (NIF) y Mejoras que se mencionan a continuación:

**NIF B-17 “Determinación del valor razonable”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares.

**NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”-** Establece las normas particulares para el reconocimiento contable de la inversión en instrumentos financieros, principalmente de los que se mantienen para fines de negociación, así como la clasificación de los instrumentos financieros con base en el modelo de negocios que la entidad tiene para todos los instrumentos en su conjunto. Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, con efectos retrospectivos y deja sin efecto al Boletín C-2 “Instrumentos financieros” y al Documento de adecuaciones al Boletín C-2. Permite su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero de 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Entre los principales cambios que presenta se encuentran:

- La clasificación de instrumentos financieros en que se invierte, descartando el concepto de intención de adquisición y utilización de una inversión en un instrumento financiero para determinar su clasificación y adoptando en su lugar, el modelo de negocio de la administración de las inversiones en instrumentos financieros para obtener flujos de efectivo. Con este cambio se eliminan las categorías de instrumentos conservados a vencimiento y disponibles para la venta.
- Establece la valuación de las inversiones en instrumentos financieros de acuerdo también al modelo de negocio, indicando que cada modelo tendrá su distinto rubro en el estado de resultado integral.
- No permite la reclasificación de las inversiones en instrumentos financieros entre las categorías de instrumentos financieros por cobrar, instrumentos de deuda a valor razonable e instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocio de la entidad, lo que se considera muy infrecuente que ocurra.
- Adopta el principio de que todos los instrumentos financieros se valúan en su reconocimiento inicial a su valor razonable.
- Limita ciertas revelaciones a entidades que llevan a cabo operaciones de tipo financiero.

**NIF C-3 “Cuentas por cobrar”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Permite su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados en esta NIF. Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar comerciales debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

**NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”**- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

**NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”**- Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura. Sustituye al Boletín C-10 y entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 permitiendo su aplicación anticipada, siempre que sea en conjunto con la aplicación de las NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”, C-3 “Cuentas por cobrar”, C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Los principales cambios en relación con pronunciamientos anteriores son los siguientes:

- Requiere que las relaciones de cobertura estén alineadas con la estrategia de administración de riesgos financieros que la entidad ha establecido y revelado, para que califiquen y se reconozcan como tales.
- Dejan de utilizarse medidas específicas para determinar si una cobertura es efectiva.
- Permite la relación de coberturas para partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
- No permite discontinuar una relación de cobertura mientras esté alineada con la estrategia de la administración de riesgos financieros de la entidad.
- Requiere reequilibrar la proporción de cobertura si existe ineffectividad, ya sea aumentando o disminuyendo la partida cubierta o el instrumento de cobertura.
- No permite separar los instrumentos financieros derivados implícitos cuando el contrato anfitrión es un activo financiero.
- Se permite designar como partida cubierta a una posición neta de ingresos y egresos, en tanto esa designación refleje la estrategia de administración de la entidad.

**NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”**- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero de 2017, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación esté en los mismos términos. Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

Los principales cambios que incluye esta NIF consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, entre ellos:

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.
- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

**NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos” y de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados para esta NIF. Entre las principales características que tiene se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”**- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga junto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados para esta NIF. Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

**Mejoras a las NIF 2017**

En octubre de 2016 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2017”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las que mencionamos en la siguiente hoja

(Continúa)

**AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V.**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**NIF B-13 “*Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros*” NIF B-6 “*Estado de situación financiera*”**- Modifica los requerimientos de clasificación de activos, pasivos y capital contable, principalmente para establecer que es adecuado mantener la clasificación de una partida como de largo plazo a la fecha de los estados financieros, cuando se trata de un activo financiero o de un pasivo financiero que: a) haya sido contratado sobre la base de cobro o pago de largo plazo; y b) a pesar de que el deudor se encontraba en incumplimiento a la fecha de los estados financieros, durante el período posterior (lapso comprendido entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que son autorizados para su emisión a terceros) logra un convenio para mantener su cobro o pago sobre la base de largo plazo. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2017, permitiendo su aplicación anticipada para los ejercicios que inicien el 1o. de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

**NIF C-11 “*Capital Contable*”**-Establece que los gastos de registro en una bolsa de valores de acciones de una entidad que a la fecha de dicho registro ya estaban en propiedad de inversionistas y por las que la entidad emisora ya había recibido los fondos correspondientes, deben reconocerse en su utilidad o pérdida neta en el momento de su devengación y no en el capital contable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2017 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

La Administración está en proceso de evaluar los efectos que tendrán las nuevas NIF y las mejoras a las NIF 2017.