

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

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Informe de los Auditores Independientes

KPMG Cárdenas Dosal, S.C.
Manuel Ávila Camacho 176 P1,
Reforma Social, Miguel Hidalgo,
C.P. 11650, México, D.F.
Teléfono: +01 (55) 5246 8300
kpmg.com.mx

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

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

Responsabilidad de la administración 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 Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) mexicanas, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material debido a fraude o error.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros consolidados, con el fin de diseñar los 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 entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros consolidados en su conjunto.

(Continúa)



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados 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 2015, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las NIF.

Otras cuestiones

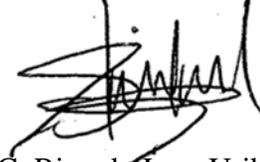
Los estados financieros consolidados de AB&C Leasing de México, S. A. P. I. de C. V. al 31 de diciembre de 2014 y al 1o. de enero de 2014, y por los años terminados en esas fechas, excepto por los ajustes de reformulación descritos en el párrafo siguiente, fueron examinados por otros contadores públicos independientes, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos con fecha de 22 de junio de 2015. Dichos estados financieros consolidados se presentan solo para fines comparativos.

Como parte de nuestra auditoría a los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, examinamos los ajustes de reformulación descritos en la nota 4 a los estados financieros consolidados adjuntos, que se aplicaron a los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y al 1o. de enero de 2014, y que tuvieron como propósito la adecuada presentación y registro conforme a las NIF aplicables a la Compañía, de los arrendamientos capitalizables (anteriormente presentados como operativos), con efectos retrospectivos, tal como lo requiere la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

(Continúa)

No fuimos contratados para examinar, revisar o aplicar ningún procedimiento de auditoría sobre los estados financieros consolidados de la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y al 1o. de enero de 2014, diferente de la revisión de los ajustes de reformulación referidos en la nota 4 a los estados financieros consolidados adjuntos, consecuentemente no expresamos opinión alguna ni evaluamos bajo ninguna forma los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2014 y al 1o. de enero de 2014 tomados en su conjunto. Sin embargo, en nuestra opinión, los ajustes de reformulación descritos en la nota 4 a los estados financieros consolidados adjuntos fueron aplicados de manera apropiada.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Ricardo Lara Uribe', written over a faint, illegible stamp or background.

C.P.C. Ricardo Lara Uribe

19 de agosto de 2016.

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

Estado de Situación Financiera Consolidado

31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014, ver nota 4)

(Pesos)

Activo	Nota	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014 (nota 4)	1 de enero de 2014 (nota 4)	Pasivo y Capital Contable	Notas	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014 (nota 4)	1 de enero de 2014 (nota 4)
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 21,349,275	15,125,910	15,007,304	Préstamos bancarios	15	\$ 375,283,802	83,839,507	101,734,777
Inversiones en valores	7	144,754,928	110,378,185	44,667,192	Préstamos con recurso	16	46,577,479	76,284,878	61,789,461
Arrendamiento capitalizable	11	971,202,469	708,718,030	479,609,746	Pasivos acumulados	17	10,211,670	11,956,888	14,870,007
Préstamos a partes relacionadas	10	807,059	476,369	4,881,559	Proveedores	14 y 18	60,197,218	67,786,371	58,293,175
Cuentas por cobrar	8	181,700,000	-	-	Pasivos bursátiles		883,346,536	634,191,284	293,631,830
Impuestos por recuperar		42,291,837	12,069,657	13,121,120	Impuestos por pagar		58,018,406	72,030,239	112,139,091
Activos por arrendar		36,784,582	51,069,205	43,671,767	Otras cuentas por pagar		16,427,181	12,890,863	1,000,959
Activos adjudicados		1,282,036	673,446	286,723					
Otras cuentas por cobrar		12,689,054	4,160,603	1,317,452	Total del pasivo		1,450,062,292	958,980,030	643,459,300
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	12	4,746,420	2,856,609	9,767,186					
Seguros y comisiones por devengar	13	79,083,188	62,507,718	39,798,885	Capital contable:	19			
Instrumentos financieros derivados	9	2,821,068	5,959,930	1,092,000	Capital social		31,288,253	30,312,443	30,312,443
Impuesto a la utilidad diferido, neto	20	13,665,612	-	-	Resultados acumulados		(9,104,411)	(16,964,402)	(7,286,639)
Otros activos, netos		16,923,937	6,192,400	3,586,408	Resultados del ejercicio		57,855,330	7,859,991	(9,677,763)
					Total del capital contable		80,039,172	21,208,032	13,348,041
					Compromisos y pasivos contingentes	23			
					Hecho posterior	22			
Total del activo		\$ 1,530,101,465	980,188,062	656,807,341	Total del pasivo y capital contable		\$ 1,530,101,465	980,188,062	656,807,341

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

Estado Consolidado de Resultados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, ver nota 4)

(Pesos)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de operación:			
Intereses de arrendamiento capitalizable		\$ 354,377,844	193,039,219
Comisiones por arrendamiento		9,381,195	6,771,857
Otros ingresos por arrendamiento		49,881,298	22,171,457
Utilidad en venta de activos en arrendamiento		<u>9,585,977</u>	<u>10,422,529</u>
Total de ingresos de la operación		<u>423,226,314</u>	<u>232,405,062</u>
Costos de operación:			
Por intereses		(191,876,105)	(79,644,666)
Por arrendamiento	11c	(111,568,329)	(89,116,745)
Comisiones bancarias		(6,735,107)	(3,910,814)
Gastos de venta y administración		<u>(78,260,559)</u>	<u>(55,730,434)</u>
Total de costos y gastos de operación	21	<u>(388,440,100)</u>	<u>(228,402,659)</u>
Resultado de operación		34,786,214	4,002,403
Resultado integral de financiamiento:			
Ingresos por intereses en inversiones	7	3,238,688	1,978,618
Utilidad cambiaria, neta	9	<u>6,164,816</u>	<u>1,878,970</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad		44,189,718	7,859,991
Impuestos a la utilidad:	20		
Diferidos		<u>13,665,612</u>	<u>-</u>
Resultado neto		<u>\$ 57,855,330</u>	<u>7,859,991</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

Estado Consolidado de Cambios en el Capital Contable
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, ver nota 4)

(Pesos)

	Capital social	Resultados acumulados	Resultado neto	Total del capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ 30,312,443	19,380,589	11,473,113	61,166,145
Ajuste reformulación de estados financieros	-	(26,667,228)	(21,150,876)	(47,818,104)
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:				
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	(9,677,763)	9,677,763	-
Resultado neto	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,859,991</u>	<u>7,859,991</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014 (ver nota 4)	30,312,443	(16,964,402)	7,859,991	21,208,032
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:				
Aumento en el capital social (nota 19)	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 19)	(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	\$ <u><u>31,288,253</u></u>	<u><u>(9,104,411)</u></u>	<u><u>57,855,330</u></u>	<u><u>80,039,172</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, ver nota 4)

(Pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u> <u>(nota 4)</u>
Actividades de operación:		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 44,189,718	7,859,991
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Inversiones en valores	(34,376,743)	(65,710,993)
Depreciación y amortización	69,561,091	2,070,576
Utilidad en venta de mobiliario y equipo	(9,496,057)	(10,368,094)
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Intereses a cargo	233,223	1,738,776
Instrumentos financieros derivados	(351,750)	(4,867,030)
Utilidad en cambios no realizada, neta	<u>(18,104,551)</u>	<u>(11,359,077)</u>
Subtotal	51,654,931	(80,635,851)
Seguros y comisiones por devengar	(16,575,470)	(22,708,833)
Arrendamiento capitalizable	628,230,846	271,979,978
Clientes por arrendamiento	(19,485,219)	1,011,456
Cuentas por cobrar	(181,700,000)	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas, neto	(330,690)	4,405,190
Otras cuentas por cobrar y otros activos, neto	(15,769,379)	(5,450,045)
Mobiliario y equipo, neto propio	(61,954,845)	15,208,101
Impuestos por pagar, neto	(44,234,013)	(39,057,389)
Proveedores, otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	<u>(2,953,416)</u>	<u>20,200,455</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>336,882,745</u>	<u>164,953,062</u>
Actividades de inversión:		
Adquisición de activos por arrendar y activos adjudicados	(889,772,376)	(527,793,844)
Gastos por bursatilización	55,694,822	25,000,482
Recursos provenientes de la venta de activos	50,322,894	29,269,042
Pagos anticipados de clientes de arrendamiento	<u>(2,844,633)</u>	<u>(1,730,477)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(786,599,293)</u>	<u>(475,254,797)</u>
Actividades de financiamiento:		
Emisión de certificados bursátiles	450,000,000	650,000,000
Pago anticipado de certificados bursátiles	(200,000,000)	(300,000,000)
Intereses pagados por bursatilización	(37,177,222)	(22,960,537)
Préstamos obtenidos de bancos	395,988,309	37,093,120
Préstamos con recursos	-	28,568,229
Pago de préstamos bancarios y préstamos con recursos	(134,251,413)	(69,061,203)
Intereses pagados de préstamos bancarios y préstamos con recursos	(19,595,571)	(13,219,268)
Emisión de acciones del capital social	1,000,000	-
Pago de la prima en colocación de acciones	<u>(24,190)</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>455,939,913</u>	<u>310,420,341</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes	6,223,365	118,606
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al principio del año	\$ <u>15,125,910</u>	<u>15,007,304</u>
Al final del año	<u>21,349,275</u>	<u>15,125,910</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 el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2014)

(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 el 31 de diciembre de 2015 y 2014 incluyen los del Fideicomiso Irrevocable de Emisión, Administración y Pago No. F/00959, CIBanco, S. A. Intitución 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. (hasta el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014 por AB&C Manufacturing and Services, 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 19 de agosto de 2016, 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 la Compañía, los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros consolidados de 2015 se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas de la Compañía.

(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, el 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 consolidado 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) 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. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de los Fideicomisos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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.

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen saldos en efectivo en caja, depósitos bancarios 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.

(c) Inversiones en valores-

Son títulos de deuda adquiridos con la intención de mantenerlos hasta su vencimiento, se registran a su costo de adquisición y se valúan a costo amortizado y el devengamiento de su rendimiento se realiza conforme al método de interés efectivo.

(d) 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(e) 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) y un proveedor de precios. 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.

(f) 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 30 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

El reconocimiento de intereses en el estado consolidado de resultados se suspende al momento en que el arrendamiento se traspasa 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 traspasan 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

La Compañía determina una estimación de cuentas incobrables con base en unos 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, o en su caso, que habiendo sido descontadas el descuento se hubiera realizado bajo la modalidad de factoraje financiero con recurso.

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%

(g) Cuentas por cobrar-

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(h) Activo 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.

(i) Bienes adjudicados-

Los bienes adjudicados se registran a su costo o a su valor razonable deducido de los costos y gastos indispensables que se eroguen 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.

(j) 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.

(k) 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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

	<u>Tasas</u>
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.

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 registra las estimaciones necesarias.

(l) Otros activos-

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

(m) 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(n) 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.

Las pérdidas y ganancias que surgen de los cambios en la valuación del pasivo por certificados bursátiles, se incluyen en el estado consolidado de resultados, en el período en el que se devengan.

(o) 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.

(p) 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.

(q) Impuesto a la utilidad-

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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.

(r) 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.

(s) 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.

(t) 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(u) 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) Ajustes de reformulación-

Los siguientes ajustes de reformulación se aplicaron a los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y al 1o. de enero de 2014, y tuvieron como propósito la adecuada presentación y registro conforme a las NIF aplicables a la Compañía, de los arrendamientos capitalizables (anteriormente presentados como operativos), con efectos retrospectivos, tal como lo requiere la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”. Adicionalmente, los estados financieros consolidados de 2014 fueron reclasificados para homologarlos con la presentación utilizada en 2015.

Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2014

	Cifras previamente reportadas	Ajustes de reformulación		Cifras ajustadas	Reclasificación por presentación	Cifras reclasificadas
		2013	2014			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 125,504,095	-	-	125,504,095	(110,378,185)	15,125,910
Inversiones en valores	-	-	-	-	110,378,185	110,378,185
Clientes	6,144,649	-	-	6,144,649	(6,144,949)	-
Arrendamiento capitalizable	-	-	-	-	708,718,030	708,718,030
Inversión, neta	45,896,443	126,894,846	60,719,070	233,510,359	(233,510,359)	-
Inversión, neta porción no circulante	104,679,122	235,074,307	152,630,334	492,383,763	(492,383,763)	-
Partes relacionadas	3,238,719	-	-	3,238,719	(3,238,719)	-
Préstamos a partes relacionadas	-	-	-	-	476,369	476,369
Impuesto al valor agregado por recuperar	8,463,959	-	-	8,463,959	(8,463,959)	-
Impuesto por recuperar	3,605,698	-	-	3,605,698	8,463,959	12,069,657
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	4,160,603	4,160,603
Otras	4,160,600	-	-	4,160,600	(4,160,600)	-
Activos por arrendar	89,470,138	(23,453,900)	(14,947,033)	51,069,205	-	51,069,205
Activos adjudicados	-	-	-	-	673,446	673,446
Pagos anticipados por devengar	42,370,732	-	-	42,370,732	(42,370,732)	-
Seguros y comisiones por devengar a largo plazo	32,537,124	-	-	32,537,124	(32,537,124)	-
Seguros y comisiones por devengar	-	-	-	-	62,507,718	62,507,718
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	-	-	-	2,856,609	2,856,609
Mobiliario y equipo, neto	618,890,634	(386,333,357)	(229,027,222)	3,530,055	3,530,055	-
Gastos por bursatilización, neto	17,547,492	-	-	17,547,492	(17,547,492)	-
Instrumentos financieros derivados	5,959,930	-	-	5,959,930	-	5,959,930
Otros activos, netos	6,192,400	-	-	6,192,400	-	6,192,400
Inversión en fideicomiso	46,105,106	-	-	46,105,106	(46,105,106)	-
Porción a corto plazo de los documentos descontados	32,552,181	-	-	32,552,181	(32,552,181)	-
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	<u>Cifras previamente reportadas</u>	<u>Ajustes de reformulación</u> <u>2013</u> <u>2014</u>		<u>Cifras ajustadas</u>	<u>Reclasificación por presentación</u>	<u>Cifras reclasificadas</u>
Porción a corto plazo de créditos						
bancarios a largo plazo	\$ 34,837,209	-	-	34,837,209	(34,837,209)	-
Documentos descontados	43,732,697	-	-	43,732,697	(43,732,697)	-
Créditos bancarios	49,002,298	-	-	49,002,298	(49,02,298)	-
Préstamos bancarios	-	-	-	-	83,839,507	83,839,507
Préstamos con recurso	-	-	-	-	76,284,878	76,284,878
Pasivos acumulados	-	-	-	-	11,956,888	11,956,888
Rentas en depósito y anticipo						
de clientes	1,730,477	-	-	1,730,477	(1,730,477)	-
Cobros garantizados	10,226,410	-	-	10,226,410	(10,226,410)	-
Proveedores	70,517,407	-	-	70,517,407	(2,731,036)	67,786,371
Pasivos bursátiles	-	-	-	-	634,191,284	634,191,284
Certificados bursátiles	650,000,000	-	-	650,000,000	(650,000,000)	-
Interés por pagar	1,738,778	-	-	1,738,778	(1,738,778)	-
Ingresos por realizar	18,265,422	-	-	18,265,422	(18,265,422)	-
Ingresos por realizar a largo plazo	19,937,650	-	(2,482,195)	17,455,455	(17,455,455)	-
Impuestos por pagar	-	-	-	-	72,030,239	72,030,239
Impuestos al valor agregado por						
devengarse	38,755,843	-	-	38,755,843	(38,755,843)	-
Impuestos al valor agregado por						
devengarse a largo plazo	32,178,113	-	-	32,178,113	(32,178,113)	-
Cuenta por pagar fideicomiso	8,507,592	-	-	8,507,592	8,507,592	-
Cuenta por pagar fideicomiso a largo						
plazo	35,036,813	-	-	35,036,813	(35,036,813)	-
Cuentas y gastos acumulados por pagar	9,710,042	-	-	9,710,042	(9,710,042)	-
Cuentas y gastos acumulados por pagar a						
largo plazo	6,869,117	-	-	6,869,117	(6,869,117)	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	12,890,863	12,890,863
Capital social	30,312,443	-	-	30,312,443	-	30,312,443
Resultados acumulados	-	-	-	-	(16,964,402)	(16,964,402)
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	7,859,991	7,859,991
Utilidades acumuladas	66,856,349	(47,818,104)	(28,142,656)	(9,104,411)	9,104,411	-

Estado consolidado de resultados al 31 de diciembre de 2014

	<u>Cifras previamente reportadas</u>	<u>Ajustes de reformulación</u> <u>2014</u>	<u>Cifras ajustadas</u>	<u>Reclasificación por presentación</u>	<u>Cifras reclasificadas</u>
Rentas por arrendamiento operativo	\$ 304,270,007	(278,521,757)	25,748,250	(25,748,250)	-
Intereses de arrendamiento					
capitalizable	69,790,731	123,813,342	193,604,073	(564,854)	193,039,219
Comisiones por arrendamiento	-	-	-	6,771,857	6,771,857
Ventas de equipo	26,399,665	-	26,399,665	(26,399,665)	-
Otros ingresos por arrendamiento	-	-	-	22,171,457	22,171,457
Otros ingresos operativos	69,208,421	(67,140,779)	2,067,642	(2,067,641)	-
Utilidad en venta de activos en					
arrendamiento	-	-	-	10,422,529	10,422,529
Costo de arrendamiento operativo	(89,676,676)	-	(89,676,676)	89,676,676	-
Depreciación	(190,781,549)	188,438,057	(2,343,492)	2,343,492	-
Costo de operación por intereses	(43,037,507)	-	(43,037,507)	(36,607,159)	(79,644,666)
Costo por venta de equipo	(18,766,958)	2,789,821	(15,977,137)	15,977,137	-
Comisiones bancarias	(3,910,814)	-	(3,910,814)	-	(3,910,814)

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	Cifras previamente reportadas	Ajustes de reformulación 2014	Cifras ajustadas	Reclasificación por presentación	Cifras reclasificadas
Gastos de venta y administración	\$ (53,375,061)	-	(53,375,061)	(2,355,374)	(55,730,435)
Intereses a cargo, neto	(33,517,922)	-	(33,517,922)	33,517,922	-
Pérdida cambiaria, neta	(599,690)	2,478,660	1,878,970	(1,878,970)	-
Ingresos por intereses en inversiones	-	-	-	1,978,618	1,978,618
Utilidad cambiaria, neta	-	-	-	1,878,970	1,878,970
	=====	=====	=====	=====	=====

Estado de situación financiera consolidado al 1° de Enero de 2014

	Cifras previamente reportadas	Ajustes de reformulación	Cifras ajustadas	Reclasificación por ajustadas	Cifras presentación
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 59,674,496	-	59,674,496	(44,667,192)	15,007,304
Inversiones en valores	-	-	-	44,667,192	44,667,192
Clientes	7,156,105	-	7,156,105	(7,156,105)	-
Arrendamiento capitalizable	-	-	-	479,609,746	479,609,746
Inversión, neta	33,831,842	126,894,846	160,726,688	(160,726,688)	-
Inversión, neta porción no circulante	95,406,438	235,074,307	330,480,745	(330,480,745)	-
Partes relacionadas	4,881,559	-	4,881,559	(4,881,559)	-
Préstamos a partes relacionadas	-	-	-	4,881,559	4,881,559
Impuesto al valor agregado por recuperar	7,355,923	-	7,355,923	(7,355,923)	-
Impuesto por recuperar	5,796,434	-	5,796,434	7,351,686	13,121,120
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	1,317,452	1,317,452
Otras	1,317,452	-	1,317,452	(1,317,452)	-
Activos por arrendar	67,125,667	(23,453,900)	43,671,767	-	43,671,767
Activos adjudicados	-	-	-	286,723	286,723
Pagos anticipados por devengar	20,788,106	-	20,788,106	(20,788,106)	-
Seguros y comisiones por devengar a largo plazo	26,169,871	-	26,169,871	(26,169,871)	-
Seguros y comisiones por devengar	-	-	-	39,798,885	39,798,885
Mobiliario y equipo, neto	396,387,265	(396,387,265)	10,053,908	(286,722)	9,767,186
Gastos por bursatilización, neto	6,368,170	-	6,368,170	(6,368,170)	-
Instrumentos financieros derivados	1,092,000	-	1,092,000	-	1,092,000
Otros activos	3,593,978	-	(3,593,978)	(7,570)	3,586,408
Porción a corto plazo de los documentos a largo plazo	19,747,369	-	19,747,369	(19,747,369)	-
Documentos descontados	42,042,092	-	42,042,092	(42,042,092)	-
Porción a corto plazo de créditos bancarios a largo plazo	35,991,675	-	35,991,675	(35,991,675)	-
Créditos bancarios	65,743,103	-	65,743,103	(65,743,103)	-
Préstamos bancarios	-	-	-	101,734,777	101,734,777
Préstamos con recurso	-	-	-	61,789,461	61,789,461
Pasivos acumulados	-	-	-	14,870,007	14,870,007
Rentas en depósito y anticipos de clientes	1,054,092	-	1,054,092	(1,054,092)	-
Cobros garantizados	13,815,915	-	13,815,915	(13,815,915)	-
Proveedores	58,293,175	-	58,293,175	-	58,293,175
Pasivos bursátiles	-	-	-	293,631,830	293,631,830
Certificados bursátiles	300,000,000	-	300,000,000	(300,000,000)	-
Ingresos por realizar	11,464,929	-	11,464,929	(11,464,929)	-
	=====	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	<u>Cifras previamente reportadas</u>	<u>Ajustes de reformulación</u>	<u>Cifras ajustadas</u>	<u>Reclasificación por ajustadas</u>	<u>Cifras presentación</u>
Ingresos por realizar a largo plazo	\$ 14,455,525	-	14,455,525	(14,455,525)	-
Impuestos por pagar	-	-	-	112,139,091	112,139,091
Impuestos al valor agregado por devengarse	52,785,556	-	52,785,556	(52,785,556)	-
Impuestos al valor agregado por devengarse a largo plazo	57,317,881	-	57,317,881	(57,317,881)	-
Cuentas y gastos acumulados por pagar	3,040,847	-	3,040,847	(2,039,88)	1,000,959
Capital social	30,312,443	-	30,312,443	-	30,312,443
Resultados acumulados	-	-	-	(7,286,639)	(7,286,639)
Resultados del ejercicio	-	-	-	(9,677,763)	(9,677,763)
Utilidades acumuladas	30,853,702	(47,818,104)	(16,964,402)	16,964,402	-
	=====	=====	=====	=====	=====

Estado consolidado de flujo de efectivo

	<u>Cifras previamente reportadas</u>	<u>Reclasificaciones por reformulación</u>	<u>Cifras reclasificadas</u>
Aumento en inversión neta	\$ 59,643,059	(59,643,059)	-
Aumento en ingresos por realizar	12,282,619	(12,282,619)	-
Adquisición de mobiliario y equipo	(527,793,844)	527,793,844	-
	=====	=====	=====

Estado consolidado de flujo de efectivo reformulado

	<u>Cifras previamente reportadas</u>	<u>Ajustes de reformulación (2013 y 2014)</u>	<u>Cifras reformuladas</u>
Arrendamiento capitalizable	\$ 455,868,166	(183,889,088)	271,979,078
Inmobiliario mobiliario y equipo, neto propio	-	15,208,101	15,208,101
Gastos por bursatilización	-	25,000,482	25,000,482
	=====	=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(5) Posición en moneda extranjera-

Los activos y pasivos monetarios, en dólares, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se indican a continuación:

	<u>Dólares</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos, principalmente arrendamientos	3,094,787	2,293,232
Pasivos, principalmente por préstamos	<u>(867,513)</u>	<u>(1,636,233)</u>
Posición activa, neta	2,227,274	656,999
	=====	=====

El tipo de cambio en relación con el dólar, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es de \$17.2065 y \$14.7180 por dólar, respectivamente. Al 19 de agosto de 2016, fecha de la emisión de los estados financieros consolidados, el tipo de cambio era de \$18.0832.

(6) Efectivo y equivalentes de efectivo-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efectivo y equivalentes de efectivo, se integra como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo en caja	\$ 37,358	54,639
Efectivo en cuentas bancarias	<u>21,311,917</u>	<u>15,071,271</u>
	\$ 21,349,275	15,125,910
	=====	=====

(7) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las inversiones en valores, se integran como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversiones en valores gubernamentales	\$ 110,668,131	71,728,267
Pagarés	10,199,645	9,921,908
Reportos	<u>23,887,152</u>	<u>28,728,010</u>
	\$ 144,754,928	110,378,185
	=====	=====

(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 2015 y 2014, las inversiones tienen un plazo promedio de 13 y 11 días, y una tasa de rendimiento promedio del 1.95% y 2.07%, respectivamente. Los intereses ganados por inversiones ascendieron a \$2,774,750 y \$1,383,980, respectivamente en 2015 y 2014.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las inversiones en reportos por \$23,887,152 y \$28,728,010, se integran principalmente por inversiones en reporte de papel gubernamental (BONDES y UDIBONOS), a plazos de 3 y 4 días, con una tasa de interés de 1.25% en ambos años y se consideran restringidos debido a que se encuentran invertidos en los Fideicomisos 959 y 1061.

Los intereses ganados por inversiones en reportos y reportos restringidos ascendieron a \$463,938 y \$594,638, respectivamente, los cuales se incluyen en el estado consolidado de resultados en el rubro de “Ingresos por intereses en inversiones”.

(8) Cuentas por cobrar-

Al 31 de diciembre de 2015, las cuentas por cobrar con Tenedora CI, S. A. de C. V. ascienden a \$181,700,000.

(9) Instrumentos financieros derivados-

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía celebró operaciones 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 de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. La Compañía pagó una prima por \$13,517,000. Dicho 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.

(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 2015 y 2014, 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>	
<u>2015</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			
		=====			
<u>2014</u>					
CAP ABCCB 14-2 \$	5,150,000	\$ 4,890,668	Diciembre 17, 2014	Diciembre 3, 2018	7.50%
CAP ABCCB 14	1,660,000	969,032	Abril 10, 2014	Marzo 28, 2016	7.50%
CAP ABCCB 13	930,000	94,745	Abril 15, 2013	Diciembre 22, 2016	7.00%
CAP INTERCAM	162,000	<u>5,485</u>	Noviembre 23, 2012	Noviembre 22, 2016	6.50%
		\$ 5,959,930			
		=====			

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 2015 y 2014, que representaron un gasto de \$8,770,494 y \$1,942,070, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantuvo instrumentos financieros conservados a su vencimiento de cobertura del riesgo del tipo de cambio del dólar sobre los derechos de cobro del Fideicomiso 1061, como sigue:

	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Fecha de</u>		<u>Tipo de cambio</u>
			<u>contratación</u>	<u>vencimiento</u>	
<u>2015</u>					
Floor	\$ 1,675,562	\$ 16,632	Julio 10, 2015	Julio 26, 2017	14.237

Derivado de la valuación razonable, el rubro de “Utilidad cambiaria, neta”, incluye las pérdidas y ganancias relacionadas con el registro de los cambios en el valor razonable del Floor por el año terminado al 31 de diciembre de 2015.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(10) Saldos y operaciones con compañías relacionadas-

Las operaciones realizadas con compañías relacionadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses devengados a favor	\$ -	760,039
Intereses devengados a cargo	(25,065)	-
Gastos de arrendamiento	-	156,080
Servicios administrativos	(39,839,364)	(29,340,039)
Compra de mobiliario y equipo	(8,056,154)	(31,938,829)
Sueldos y salarios	-	(4,916,865)
Otros servicios	(3,335,111)	-
Otros ingresos	949,656	150,249
Otros gastos	(17,912)	(7,415)
	=====	=====

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
ABC Manufacturing, S. A. de C. V.	\$ 820,374	476,369
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Especialización Directiva Asociada, S. C.	\$ (13,315)	-

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(11) Arrendamiento capitalizable-*a) Arrendamiento capitalizable*

La integración de la cartera de arrendamiento capitalizable a corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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>
<u>2015</u>						
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	\$ <u>1,362,142,030</u>	<u>15,896,858</u>	<u>414,884,638</u>	<u>(30,856,827)</u>	<u>19,419,826</u>	<u>951,717,250</u>
<u>2014</u>						
Corto plazo	\$ 395,689,261	1,034,800	161,001,652	(1,144,664)	5,525,913	240,103,658
Largo plazo	<u>679,775,032</u>	<u>18,262,295</u>	<u>184,508,786</u>	<u>(22,212,163)</u>	<u>6,874,224</u>	<u>498,190,602</u>
Total	\$ <u>1,075,464,293</u>	<u>19,297,095</u>	<u>345,510,438</u>	<u>(23,356,827)</u>	<u>12,400,137</u>	<u>738,294,260</u>

El importe de la estimación de cuentas incobrables en resultados del ejercicio se incrementó en 2015 y 2014 en \$7,500,000 y \$16,084,795, respectivamente.

b) Cartera por arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2015, la cartera por arrendamiento vigente y vencida (corresponde a clientes facturados y no cobrados) y su clasificación se muestra a continuación:

	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Total</u>
<u>2015</u>			
A corto plazo	\$ 6,742,766	12,742,453	19,485,219

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

c) Estimación para cuentas incobrables

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la estimación preventiva para riesgos crediticios registrada en el rubro “Arrendamientos capitalizables” se analiza como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	\$ 23,356,827	7,451,894
Cargos a resultados, neto	<u>7,500,000</u>	<u>15,904,933</u>
	\$ 30,856,827	23,356,827
	=====	=====

(12) Inmuebles, mobiliario y equipo-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los inmuebles, mobiliario y equipo propio están integrados como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mobiliario y equipo	\$ 1,572,573	877,252
Equipo de cómputo	2,126,956	1,980,254
Equipo de transporte	<u>3,722,028</u>	<u>2,085,834</u>
	7,421,557	4,943,340
Depreciación acumulada	<u>(3,493,145)</u>	<u>(2,904,739)</u>
	3,928,412	2,038,601
Inmuebles	<u>818,008</u>	<u>818,008</u>
	\$ 4,746,420	2,856,609
	=====	=====

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los gastos por depreciación del mobiliario y equipo propio ascendieron a \$1,142,331 y \$2,070,576, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(13) Seguros y comisiones por devengar-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro se analiza a continuación:

		Seguros de activos arrendados	Comisiones bancarias	Comisiones de venta	Total
<u>2015</u>					
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>
<u>2014</u>					
Saldo inicial	\$	24,226,079	7,991,836	7,580,970	39,798,885
Cargo a resultados		(19,934,434)	(3,910,814)	(5,929,032)	(29,774,280)
Cargo a resultados no amortizables		-	308,018	-	308,018
Provisiones de nueva creación		<u>33,539,362</u>	<u>5,183,693</u>	<u>13,452,040</u>	<u>52,175,095</u>
Saldo final	\$	<u>37,831,007</u>	<u>9,572,733</u>	<u>15,103,978</u>	<u>62,507,718</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(14) Gastos por bursatilización-

Los gastos por emisión de títulos de 2015 y 2014 están integrados como se muestra a continuación (ver nota 18):

	<u>Importe Original</u>	<u>Aplicación a resultados</u>	<u>Gastos por devengar</u>
<u>Gastos por emisión en 2015</u>			
Honorarios por estructuración	\$ 13,046,875	5,429,688	7,617,187
Honorarios por colocación	5,937,500	3,875,000	2,062,500
Honorarios de abogados	8,001,041	1,725,000	6,276,041
Honorarios de las calificadoras	3,046,998	1,245,390	1,801,608
Honorarios a los fiduciarios	1,238,500	627,354	611,147
Honorarios al Bolsa Mexicana de Valores	365,406	181,160	184,246
Honorarios al representante común	326,313	271,313	55,000
Honorarios a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores	180,355	162,620	17,735
Honorarios al administrador maestro	<u>46,475</u>	<u>46,475</u>	<u>-</u>
Total de gastos por emisión en 2015	\$ 32,189,463 =====	13,564,000 =====	18,625,464 =====
<u>Gastos por emisión en 2014</u>			
Honorarios por estructuración	\$ 10,000,000	2,578,125	7,421,875
Honorarios por colocación	8,843,750	2,906,250	5,937,500
Honorarios de abogados	2,192,615	941,574	1,251,041
Honorarios de las calificadoras	2,196,901	729,903	1,466,998
Honorarios a los fiduciarios	1,173,996	410,496	763,500
Honorarios al Bolsa Mexicana de Valores	361,501	188,269	173,232
Honorarios al representante común	567,578	241,265	236,313
Honorarios a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores	377,366	216,808	160,558
Honorarios al administrador maestro	<u>111,076</u>	<u>64,601</u>	<u>46,475</u>
Total de gastos por emisión en 2014	\$ 25,824,784 =====	8,277,291 =====	17,547,493 =====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(15) Préstamos bancarios-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los préstamos quirografarios en pesos, se analizan a continuación:

	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés anual promedio</u>		<u>Saldo</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>A corto plazo:</u>					
CI Banco, S. A.	2 dic 2020	TIE+2	-	\$ 32,174,719	-
CI Banco, S. A.	26 feb 2016	8.00%	-	38,642,315	-
Bansi, S. A.	1 dic 2018	TIE+6	TIE+6	16,002,497	16,000,000
Inter Banco, S. A.	1 sep 2017 a 1 oct 2020	TIE+5.5	TIE+5.5	22,789,405	10,822,750
RMS Financial LLC	4 ene 2016 a 3 ene 2017	17.67%	17.67%	5,096,968	8,014,459
Finpo, S. A.	3 ene 2017	17.00%	-	<u>6,479,113</u>	<u>-</u>
Total de préstamos a corto plazo				121,185,017	34,837,209
<u>A largo plazo:</u>					
CI Banco, S. A.	2 dic 2020	TIE+2	-	\$ 187,825,281	-
Bansi, S. A.	1 dic 2018	TIE+6	TIE+6	11,500,000	17,500,000
Inter Banco, S. A.	1 sep 2017 a 1 oct 2020	TIE+5.5	TIE+5.5	53,214,240	27,533,484
RMS Financial LLC	4 ene 2016 a 3 ene 2017	17.67%	17.67%	380,397	3,968,814
Finpo, S. A.	3 ene 2017	17.00%	-	<u>1,178,867</u>	<u>-</u>
Total de préstamos a largo plazo				254,098,785	49,002,298
Total de préstamos				\$ <u>375,283,802</u>	<u>83,839,507</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 2015 y 2014, fue de \$13,038,102 y \$9,648,197, respectivamente.

(16) Préstamos con recurso-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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)

2015

<u>Institución</u>	<u>Línea de crédito</u>	<u>Saldo por pagar</u>	<u>Tipo de garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>
<i><u>Corto plazo</u></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	TIIIE + 7.00%	2016
Banco Interacciones, S. A.	23,886,069	4,444,447	Prendaria sobre equipo descontado	TIIIE + 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		\$ <u>26,742,720</u>			
<i><u>Largo plazo</u></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	TIIIE + 7.5%	2021
Banregio, S. A.	15,320,400	<u>5,730,401</u>	Cesión de derechos de cobro	8.5%	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>			
		=====			

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

2014

<u>Institución</u>	<u>Línea de crédito</u>	<u>Saldo por pagar</u>	<u>Tipo de garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>
<i>Corto plazo</i>					
Banco Santander, S. A.	\$ 17,104,605	8,235,550	Prendaria sobre equipo descontado	14.08%	2017
Banco Interacciones, S. A.	10,299,200	20,511,220	Prendaria sobre equipo descontado	TIIIE + 7.00%	2016
Banco Interacciones, S. A.	23,886,069	4,972,421	Prendaria sobre equipo descontado	TIIIE + 7.50%	2021
Banregio, S. A.	15,320,400	<u>5,289,600</u>	Cesión de derechos de cobro	8.50%	2018
		39,008,791			
Intereses por devengar		<u>(6,456,610)</u>			
Total a corto plazo		\$ <u>32,552,181</u>			
<i>Largo plazo</i>					
Banco Santander, S. A.	\$ 17,104,605	8,235,550	Prendaria sobre equipo descontado	14.08%	2017
Banco Interacciones, S. A.	10,299,200	7,888,193	Prendaria sobre equipo descontado	TIIIE + 7.00%	2016
Banco Interacciones, S. A.	23,886,069	18,200,478	Prendaria sobre equipo descontado	TIIIE + 7.50%	2021
Banregio, S. A.	15,320,400	<u>11,020,001</u>	Cesión de derechos de cobro	8.50%	2018
		45,344,222			
Intereses por devengar		<u>(1,611,525)</u>			
Total a largo plazo		<u>43,732,697</u>			
Total al 31 de diciembre de 2014		\$ <u>76,284,878</u>			
		=====			

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto por interés de los contratos de factoraje con recurso es por \$6,631,050 y \$3,680,461 respectivamente.

(17) Pasivos acumulados-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas de pasivos acumulados por pagar se integran como se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>			<u>31 de diciembre de 2014</u>		
	<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	\$ 1,730,478	10,226,410	11,956,888	1,054,092	13,815,915	14,870,007
Pagos	(20,760,255)	(4,109,215)	(24,869,470)	(20,349,796)	(4,065,982)	(24,415,778)
Incrementos	<u>21,874,410</u>	<u>1,249,842</u>	<u>23,124,252</u>	<u>21,026,182</u>	<u>476,477</u>	<u>21,502,659</u>
Saldo final	\$ <u>2,844,633</u>	<u>7,367,037</u>	<u>10,211,670</u>	<u>1,730,478</u>	<u>10,226,410</u>	<u>11,956,888</u>

(18) Pasivos bursátiles-

Este rubro representa los certificados bursátiles, colocados entre el gran público inversionista, el principal será amortizado a partir del mes 25 mediante 24 pagos mensuales hasta la fecha de vencimiento de los mismos y los intereses se amortizarán para la emisión ABCCB 14-2 a través de 48 pagos mensuales, iniciando el 3 de diciembre de 2014 y hasta el 3 de diciembre de 2018 y para la emisión ABCCB-15 a través de 48 pagos mensuales, iniciando el 24 de julio de 2015 y hasta el 24 de julio de 2019, mismos que se podrán amortizar anticipadamente.

A partir de la fecha de emisión y en tanto no sean amortizados, los Certificados Bursátiles ABCCB 14-2 generarán intereses sobre su valor nominal, a una tasa de interés determinada con base en la TIIE a 28 días más 1.6 puntos porcentuales y para 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.

(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 2015 y 2014, 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>
ABCCB 14-2	diciembre 3, 2014	diciembre 3, 2018	TIIIE 28+160 pb	\$ 450,000,000
ABCCB-15	Julio 24, 2015	Julio 24, 2019	TIIIE 28+150 pb	<u>450,000,000</u>
		Saldo por amortizar al 31 de diciembre de 2015		\$ 900,000,000
		Gastos por bursatilización por de devengar*		(18,625,464)
		Intereses de certificados bursátiles por pagar		<u>1,972,000</u>
		Total		\$ 883,346,536
				=====

<u>Clave de Pizarra</u>	<u>Emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa de interés contractual</u>	<u>Valor de emisión</u>
ABCCB 14-2	diciembre 3, 2014	diciembre 3, 2018	TIIIE 28+160 pb	\$ 450,000,000
ABCCB-14	Marzo 31, 2014	Marzo 31, 2018	TIIIE 28+150 pb	<u>200,000,000</u>
		Saldo por amortizar al 31 de diciembre de 2014		\$ 650,000,000
		Gastos por bursatilización por de devengar*		(17,547,493)
		Intereses de certificados bursátiles por pagar		<u>1,738,777</u>
		Total		\$ 634,191,284
				=====

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, el interés por los CBF pendiente de pago asciende a \$1,972,000 y \$1,738,777, respectivamente, que se registra dentro del “Pasivos bursátiles”.

Durante los años terminados el 31 de diciembre 2015 y 2014, se generaron intereses por \$38,270,034 y \$24,298,138, respectivamente, los cuales están registrados en el estado consolidado de resultados en el rubro de “Costos por interés”.

(*) Ver nota 14.

(19) Capital contable-

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(a) Estructura del capital social-

Al 31 de diciembre de 2015, el capital social de la Compañía asciende a \$31,288,253 (nominales) y se integra por 40,983 acciones (25,000 de la serie "A" con derecho a retiro y 15,983 de la serie "B" sin derecho a retiro).

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 venta de acciones por \$2,425,571 pesos.

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 venta 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".

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social de la Compañía asciende a \$31,312,443 (pesos nominales), integrado por 25,000 acciones (15,250 de la serie "A" con derecho a retiro y 9,750 de la serie "B" sin derecho a retiro).

(b) Otros resultados integrales-

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015, la Compañía no ha separado la reserva legal de sus utilidades acumuladas por lo ejercicios de 2010, 2011, 2012 y 2014.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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.

(20) Impuesto a la utilidad-

La ley de ISR vigente hasta el 31 de diciembre de 2015 establece una tasa del ISR del 30% para 2015 y años posteriores.

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
En los resultados del período:		
ISR diferido	\$ 13,665,612	-
	=====	=====

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
En los resultados del período:		
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 44,189,718	7,859,991
(Menos) más diferencias entre el resultado Contable y fiscal:		
Efecto fiscal de la inflación, neto	16,812,524	21,794,055
Aplicación de reserva	7,619,594	16,084,795
Diferencia entre depreciación contable y fiscal	(326,002,919)	(275,796,715)
Provisiones	2,924,194	3,991,541
Pérdida en venta de activo fijo	(183,346,643)	(152,118,470)
Gastos no deducibles	1,324,227	3,177,773
Pagos anticipados	(81,264,244)	(84,289,598)
Gastos amortizables	68,142,112	45,355,166
Diferencia en ingresos por arrendamiento	235,122,891	445,473,834
Otros	<u>(5,993,983)</u>	<u>(3,484,598)</u>
(Pérdida) utilidad fiscal	\$ (220,472,529)	28,047,774
Amortización de pérdidas fiscales	<u>-</u>	<u>(28,047,774)</u>
Resultado fiscal	<u>-</u>	<u>-</u>
	=====	=====

(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 2015, las pérdidas fiscales por amortizar, expiran como se muestra a continuación:

<u>Año</u>	<u>Pérdida por amortizar</u>	<u>Año de vencimiento</u>
2013	\$ 48,232,961	2023
2015	<u>220,472,531</u>	2025
	\$ 268,705,492	
	=====	

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 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos diferidos:		
Equipo en renta	\$ 458,838,443	205,231,052
Reserva de cuentas incobrables	9,257,048	7,007,048
Provisiones de pasivo	-	1,197,462
Anticipos de clientes	735,681	447,537
Pérdidas fiscales por amortizar	<u>80,611,647</u>	<u>3,528,863</u>
Total de activos diferidos	<u>549,442,819</u>	<u>227,411,962</u>
Pasivos diferidos:		
Inversión neta	449,923,185	186,418,297
Seguros y comisiones	23,846,264	11,631,811
Gastos bursatilización	2,293,196	5,264,247
Licencias	1,349,749	-
Otros	<u>5,825,948</u>	<u>11,466,102</u>
Total de pasivos diferidos	<u>483,238,342</u>	<u>214,780,457</u>
Total activo diferido	66,204,477	12,631,505
Menos reserva de valuación	<u>(52,537,865)</u>	<u>(12,631,505)</u>
Activo diferido, neto	\$ 13,666,612	-
	=====	=====

(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 2015 y 2014, fue un incremento de \$39,503,661 y una reducción de \$18,546,720, 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.

(21) Costos y gastos de operación-

A continuación se muestra un análisis de la naturaleza de los costos y gastos relevantes clasificados en el estado consolidado de resultados por función:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depreciación	\$ 1,176,913	2,070,576
Amortización de gastos pagados por anticipado	62,430,015	43,509,003
Costo por intereses	148,053,427	76,937,913
Prestación de servicio de personal	6,498,653	4,979,639
Costo por venta de activo fijo	38,155,803	1,456,779
Honorarios	56,321,616	42,348,214
Refrendo, placas y otros gastos relacionados	14,828,678	6,428,147
Sueldos y seguridad social	4,510,693	4,950,123
Comisiones bancarias	7,538,377	4,115,607
Gastos de oficina	34,852,488	21,686,673
Gastos de viaje	3,348,374	2,188,501
Renta de oficinas	2,347,076	1,049,671
Otros varios	<u>8,377,987</u>	<u>16,681,813</u>
	\$ 388,440,100	228,402,659
	=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(22) Hecho posterior-

El 15 de febrero de 2016, mediante Acta de Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, se aprueba la participación del Fondo de Capital privado Northgate Capital a través del Fideicomiso CI Banco No. 2433, Suscriptor en la Compañía incrementando el capital en su parte variable por \$20,053,038, mediante la emisión de 25,707 acciones ordinarias nominativas clase "II" B, que representan el 39.04% de total del capital de la Compañía, con un valor de \$780.06, cada una, susceptible de suscripción contra el pago de un prima por suscripción de acciones por la cantidad total de \$179,946,962.

Durante la misma Asamblea se acuerda por así convenir a los intereses de la Compañía, el aumento del capital en su parte variable por \$10,031,590, mediante la emisión de 12,860 acciones ordinarias nominativas clase "II" B, que representan el 9.96% de total del capital de la Compañía, con un valor de \$780.06, cada una, susceptible de suscripción contra el pago de un prima por suscripción de acciones por la cantidad total de \$89,968,410.

(23) Compromisos y pasivos contingentes-

- (a) 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 total de pagos por este concepto fue de \$6,498,653 en 2015 y \$4,979,639 en 2014 y se incluye en los gastos de administración en los estados consolidados de resultados.
- (b) La compañía tiene varios contratos celebrados para las rentas de bienes inmuebles de las oficinas de Mexico, Guadalajara y Monterrey. El total de pagos por este concepto fue de \$2,347,076 en 2015 y \$1,017,751 en 2014 y se incluye en los gastos de administración y venta en los estado combinados de resultados.
- (c) 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.
- (d) 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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.

(24) 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 C-3 “Cuentas por cobrar”- 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 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 descritos en la siguiente hoja.

- 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.
- 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

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 muestran a continuación:

- 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-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”. 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- 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 método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

En diciembre de 2015 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2016”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. La principal mejora que genera cambios contables se muestra a continuación:

NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”- 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 que mencionamos 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 de financiamiento por cobrar, la de instrumentos de financiamientos para cobro y venta 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 (IDFC) anfitrión, sino que todo el IDFC se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

NIF C-7 “Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”-

Establece que las inversiones o aportaciones en especie deben reconocerse con base en su valor razonable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1° de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

La Administración estima que los criterios de contabilidad, las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes en los Estados Financieros de la Compañía.

Mejoras a las NIF 2016

En diciembre de 2015 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2016”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las que se mencionan en la siguiente hoja.

NIF C-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo” y NIF B -2 “Estado de flujos de efectivo”-

Modifica las definiciones de efectivo y equivalentes de efectivo para converger con las definiciones establecidas en las normas internacionales (NIIF por sus siglas en inglés) de contabilidad y cambia el término “inversiones disponibles a la vista” por “instrumentos financieros de alta liquidez”. Adicionalmente, establece que el efectivo en su reconocimiento inicial y posterior debe valuarse a su valor razonable, que es su valor nominal, los equivalentes de efectivo deben valuarse a su valor razonable en su reconocimiento inicial y los instrumentos financieros de alta liquidez deben valuarse con base en lo establecido en la norma de instrumentos financieros, de acuerdo con la intención que se mantenga para cada tipo de instrumento. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1° de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018. 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.

La Administración está en proceso de evaluar los efectos que tendrán las nuevas NIF y las mejoras a las NIF 2016.