

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.
(antes Facileasing, S. A. de C. V.)

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

BBVA Leasing México, S.A. de C.V.

(Cifras en miles de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BBVA Leasing México, S. A. de C. V. (la Compañía), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de resultado integral, 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 adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de BBVA Leasing México, S. A. de C. V. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 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.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

(Continúa)

Reconocimiento de ingresos por arrendamientos, cuyo saldo en el estado de resultado integral al 31 de diciembre de 2018 asciende a \$1,419,285 y \$571,458 para arrendamiento financiero y operativo, respectivamente.

Ver nota 3(m) y 9 a los estados financieros.

| La cuestión clave de auditoría | De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría |
|---|--|
| <p>Los ingresos por intereses de arrendamiento financiero se reconocen en los resultados usando la tasa de interés efectiva, la cual descuenta los flujos de efectivo estimados futuros durante la vida esperada del activo financiero a su valor en libros; dicha tasa es determinada para cada uno de los contratos de arrendamiento con base en las características individuales y particulares de cada contrato, considerando tasa de interés, plazo del arrendamiento, valor residual del activo arrendado y tipo de activo, lo que hace que la determinación de la tasa de efectiva utilizada para el reconocimiento de ingresos contenga un riesgo de error, tomando en cuenta que el volumen de operaciones es alto. Los ingresos por rentas de arrendamiento operativo, se reconocen en los resultados en línea recta sobre el plazo del arrendamiento. Consecuentemente el reconocimiento de ingresos de acuerdo a la clasificación de los arrendamientos es un aspecto importante en la medición del negocio y una cuestión clave en la auditoría.</p> | <p>Como parte de nuestros procedimientos de auditoría realizamos, mediante la aplicación de pruebas selectivas los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Involucramiento de nuestros especialistas en Tecnologías de la Información (TI) para la revisión de controles generales de IT sobre el sistema SAP. - Análisis de la tasa de interés efectiva por nuestros especialistas de crédito, con la revisión de un contrato de clientes y sus anexos correspondientes. - Inspección de contratos de clientes y sus anexos correspondientes de una muestra de clientes para revisar la tasa efectiva. - Corte de ingresos al final del periodo. - Envío de confirmaciones de saldos de contratos de arrendamiento de clientes. - Revisión de cobros posteriores recibidos de clientes. |

(Continúa)

Estimación preventiva para cuentas incobrables cuyo saldo en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 ascendió a \$366,435

Ver nota 9 a los estados financieros.

| La cuestión clave de auditoría | De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría |
|---|---|
| <p>La estimación preventiva para cuentas incobrables de arrendamiento involucra juicios significativos de la Administración para la determinación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida para los arrendamientos, considerando los diversos factores establecidos en la metodología de pérdida crediticia esperada bajo la normatividad contable aplicable, así como para evaluar la confiabilidad en la documentación y actualización de la información que sirve de insumo para la determinación de la estimación preventiva para cuentas incobrables.</p> | <p>Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración, de la estimación preventiva para cuentas incobrables bajo el nuevo modelo de pérdida crediticia esperada y su efecto de adopción en el resultado acumulado, incluyeron: a) la evaluación del control interno y entendimiento sobre el proceso de determinación de las estimaciones de cuentas incobrables, b) la evaluación de la metodología de pérdida crediticia esperada, c) inspección documental de la estimación de parámetros utilizados en el modelo de pérdida crediticia esperada, a través de la participación de nuestros especialistas y d) conciliación de los movimientos de la estimación.</p> |

Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018, que deberá presentarse ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y ante la Bolsa Mexicana de Valores (el Reporte Anual), pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Reporte Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ningún tipo de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece ser materialmente incorrecta.

Cuando leamos el Reporte Anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos requeridos a reportar ese hecho a los responsables del gobierno de la entidad.

(Continúa)

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

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

En la preparación de los estados financieros, 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 a la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros 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, 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 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, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal S. C.



C.P.C. Hermes Castañón Guzmán

Ciudad de México, a 29 de abril de 2019.

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.
(antes Facileasing, S. A. de C. V.)

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

| <u>Activo</u> | <u>Nota</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>Pasivo</u> | <u>Nota</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------|----------------------|-------------------|---|-------------|----------------------|-------------------|
| Activo circulante: | | | | Pasivo circulante: | | | |
| Activos de larga duración disponibles para la venta | | \$ 56,400 | 49,409 | Préstamos de instituciones financieras | 11 y 16 | \$ 1,651,088 | 5,472,328 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 7 y 16 | 607,356 | 265,504 | Certificados bursátiles | 12 | 91,333 | 3,418,461 |
| Cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo y otras cuentas por cobrar, neto | 8 y 16 | 492,040 | 277,047 | Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar | 16 | 220,382 | 371,242 |
| Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero, neto | 9 | 4,433,778 | 4,149,449 | Impuestos y gastos acumulados | | 203,711 | 284,552 |
| Impuestos por recuperar | | 518,018 | 320,654 | Acreedores diversos | | <u>114,982</u> | <u>101,047</u> |
| Pagos anticipados | | 216,334 | 173,450 | Total pasivo circulante | | <u>2,281,496</u> | <u>9,647,630</u> |
| Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | 15 y 16 | - | 18,184 | Pasivo a largo plazo: | | | |
| Total de activo circulante | | <u>6,323,926</u> | <u>5,253,697</u> | Préstamos de instituciones financieras | 11 y 16 | 6,929,740 | 6,613,939 |
| | | | | Certificados bursátiles | 12 | <u>7,613,620</u> | <u>550,000</u> |
| | | | | Total pasivo a largo plazo | | <u>14,543,360</u> | <u>7,163,939</u> |
| Activo a largo plazo: | | | | Total pasivo | | <u>16,824,856</u> | <u>16,811,569</u> |
| Mobiliario y equipo, neto: | | | | Capital contable: | 14 | | |
| En arrendamiento operativo | 10 | 847,988 | 1,074,638 | Capital social | | 875,127 | 875,127 |
| Propio | 10 | <u>296</u> | <u>865</u> | Reserva legal | | 143,747 | 119,069 |
| | | 848,284 | 1,075,503 | Resultados acumulados | | 2,036,853 | 1,799,969 |
| Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero, neto | 9 | 12,531,011 | 12,994,522 | Otras partidas del resultado integral: | | | |
| Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | 15 y 16 | 38,271 | 31,851 | Cobertura de flujos de efectivo: | | | |
| Impuesto a la utilidad diferido | 13 | 9,055 | 131,889 | Porción efectiva de cambios en el valor razonable (nota 15) | | <u>38,271</u> | <u>50,035</u> |
| Otros activos | | <u>168,307</u> | <u>168,307</u> | Total capital contable | | 3,093,998 | 2,844,200 |
| Total de activo a largo plazo | | 13,594,928 | 14,402,072 | | | | |
| | | | | Total pasivo y capital contable | | <u>\$ 19,918,854</u> | <u>19,655,769</u> |
| Total activo | | <u>\$ 19,918,854</u> | <u>19,655,769</u> | | | | |

Las notas de la página 1 a la página 46, son parte integral de estos financieros.

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.
(antes Facileasing, S. A. de C. V.)

Estados de resultado integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

| | Nota | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| Ingresos de la operación: | | | |
| Arrendamiento | 8 y 16 | \$ 571,458 | 610,428 |
| Intereses por arrendamiento financiero | 9 | 1,419,285 | 1,071,000 |
| Intereses ganados | 16 | 222,396 | 418,545 |
| Administración de flotillas | | 36,726 | 49,522 |
| Seguros | | 44,383 | 36,953 |
| Otros ingresos, neto | | <u>89,066</u> | <u>102,248</u> |
| Total de ingresos de la operación | | <u>2,383,314</u> | <u>2,288,696</u> |
| Costos y gastos de operación: | | | |
| Intereses pagados | 9, 11 y 12 | 1,156,290 | 1,038,952 |
| Costos y gastos de operación de administración de flotillas | | 38,895 | 946 |
| Costos de emisión | | 25,587 | 10,142 |
| Costos y gastos de operación de seguros | | 41,232 | 33,834 |
| Depreciación y amortización | 10 | 251,125 | 290,825 |
| Gastos de administración | | 126,856 | 102,829 |
| Estimación de deterioro | 8 y 9 | <u>392,599</u> | <u>65,800</u> |
| Total de costos y gastos de operación | | <u>2,032,584</u> | <u>1,543,328</u> |
| Utilidad de operación | | 350,730 | 745,368 |
| Pérdida cambiaria, neta | 6 | (6,075) | (3,055) |
| Resultado por participación en subsidiaria | | <u>(300)</u> | <u>-</u> |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | | <u>344,355</u> | <u>742,313</u> |
| Impuesto a la utilidad causado | 13 | (1,753) | (250,681) |
| Impuesto a la utilidad diferido | 13 | <u>(110,296)</u> | <u>1,943</u> |
| Las notas de Impuesto a la utilidad causado y diferido | | <u>(112,049)</u> | <u>(248,738)</u> |
| Utilidad neta | | 232,306 | 493,575 |
| Otros resultados integrales: | | | |
| Cobertura de flujos de efectivo: | | | |
| Porción efectiva de cambios en el valor razonable | | <u>(11,764)</u> | <u>(113,381)</u> |
| Resultado integral | | <u>\$ 220,542</u> | <u>380,194</u> |

Las notas de la página 1 a la página 46, son parte integral de estos financieros.

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.
(antes Facileasing, S. A. de C. V.)

Estados de cambios en el capital contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

| | Capital social | Reserva legal | Resultados acumulados | Otras partidas del resultado integral | Total capital contable |
|--|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|--|-----------------------------------|
| Saldos al 1 de enero de 2017 | \$ 850,290 | 32,423 | 788,967 | 163,416 | 1,835,096 |
| Transacciones con accionistas, registradas directamente en el capital contable: | | | | | |
| Incremento en la reserva legal | - | 16,332 | (16,332) | - | - |
| Efectos de fusión (notas 4 y 14) | 24,837 | 70,314 | 533,759 | - | 628,910 |
| | <u>24,837</u> | <u>86,646</u> | <u>517,427</u> | <u>-</u> | <u>628,910</u> |
| Utilidad integral del año: | | | | | |
| Resultado del año | - | - | 493,575 | - | 493,575 |
| Cobertura de flujos de efectivo: | | | | | |
| Porción efectiva de cambios en el valor razonable (nota 15) | - | - | - | (113,381) | (113,381) |
| Resultado integral del año | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>493,575</u> | <u>(113,381)</u> | <u>380,194</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 875,127 | 119,069 | 1,799,969 | 50,035 | 2,844,200 |
| Efecto de adopción IFRS 9 (nota 5) | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>29,256</u> | <u>-</u> | <u>29,256</u> |
| Saldo ajustado al 1 de enero de 2018 | 875,127 | 119,069 | 1,829,225 | 50,035 | 2,873,456 |
| Transacciones con accionistas, registradas directamente en el capital contable: | | | | | |
| Incremento en la reserva legal | <u>-</u> | <u>24,678</u> | <u>(24,678)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>875,127</u> | <u>143,747</u> | <u>1,804,547</u> | <u>50,035</u> | <u>2,873,456</u> |
| Utilidad integral del año: | | | | | |
| Resultado del año | - | - | 232,306 | - | 232,306 |
| Cobertura de flujos de efectivo: | | | | | |
| Porción efectiva de cambios en el valor razonable (nota 15) | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(11,764)</u> | <u>(11,764)</u> |
| Las notas de la página 1 a la página 47, son parte integral de estos financieros. | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>232,306</u> | <u>(11,764)</u> | <u>220,542</u> |
| Resultado integral del año | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>232,306</u> | <u>(11,764)</u> | <u>220,542</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | \$ <u>875,127</u> | <u>143,747</u> | <u>2,036,853</u> | <u>38,271</u> | <u>3,093,998</u> |

Las notas de la página 1 a la página 46, son parte integral de estos financieros.

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.
(antes Facileasing, S. A. de C. V.)

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------------|--------------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | |
| Utilidad neta | \$ 232,306 | 493,575 |
| Ajustes por: | | |
| Depreciación y amortización | 251,125 | 284,222 |
| Estimación de cuentas por cobrar por arrendamientos | 392,599 | 65,800 |
| Resultado por participación en subsidiarias | 300 | - |
| Utilidad en ventas de activo fijo | (72,746) | (405,549) |
| Costos de emisión | 25,587 | 10,142 |
| Pérdida cambiaria, neta | 6,075 | 3,055 |
| Intereses a cargo | 1,065,696 | 597,092 |
| Impuesto a la utilidad causado y diferido | <u>112,049</u> | <u>248,738</u> |
| Subtotal | 2,012,991 | 1,297,075 |
| Cambios en: | | |
| Cuentas por cobrar a clientes y arrendamientos financieros, neto | (564,826) | (3,884,161) |
| Otros activos operativos, neto | (56,206) | (160,717) |
| Otros pasivos operativos, neto | (136,925) | 101,209 |
| Impuestos por recuperar | 12,025 | 336,760 |
| Impuestos y gastos acumulados | <u>(80,841)</u> | <u>(505,036)</u> |
| Flujos procedentes de actividades de operación | 1,186,218 | (2,814,870) |
| Impuestos a la utilidad pagados | <u>(211,143)</u> | <u>-</u> |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | <u>975,075</u> | <u>(2,814,870)</u> |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | | |
| Efecto por fusión | - | 628,910 |
| Adquisición de mobiliario y equipo en arrendamiento | (198,322) | (423,549) |
| Cobro por venta de mobiliario y equipo en arrendamiento | <u>255,564</u> | <u>639,047</u> |
| Las notas Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | <u>57,242</u> | <u>844,408</u> |
| Flujos de efectivo de actividades de financiamiento: | | |
| Recursos provenientes de préstamos bancarios | 2,900,000 | 7,912,125 |
| Recursos provenientes de la emisión de certificados bursátiles | 7,000,000 | - |
| Pago de préstamos bancarios | (6,275,373) | (1,706,160) |
| Pago de certificados bursátiles | (3,400,000) | (3,400,000) |
| Costos de emisión pagados | (27,958) | (10,142) |
| Intereses pagados | <u>(880,587)</u> | <u>(597,092)</u> |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | <u>(683,918)</u> | <u>2,198,731</u> |
| Incremento neto de efectivo | 348,399 | 228,269 |
| Efectivo al 1° de enero | 265,504 | 40,290 |
| Efecto por cambios en el valor del efectivo | <u>(6,547)</u> | <u>(3,055)</u> |
| Efectivo al 31 de diciembre | \$ <u>607,356</u> | <u>265,504</u> |

Las notas de la página 1 a la página 46, son parte integral de estos financieros.

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

(1) Entidad que reporta-

BBVA Leasing México, S. A. de C. V. (antes Facileasing, S. A. de C. V.) (La "Compañía"), es a partir del 12 de octubre de 2017, subsidiaria de BBV América, S. L., quien posee el 99% de su capital social. El 26 de mayo de 2017, mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se aprobó llevar a cabo la fusión de Facileasing, S. A. de C. V. (FASA) como entidad fusionante y Facileasing Equipment, S. A. de C. V. (FESA) como entidad fusionada, lo anterior surtió efectos con fecha 12 de octubre de 2017; de igual forma en esta misma Asamblea, se aprobó modificar la denominación de la entidad fusionante para quedar con la denominación actual surtiendo efectos a partir del 12 de julio de 2017 (ver nota 4).

La Compañía se encuentra en la Ciudad de México, con domicilio legal en avenida Paseo de la Reforma No. 510, colonia Juárez en la Ciudad de México, cuya actividad principal consiste en la compra de maquinaria y equipo, equipo de transporte, aeronaves, entre otros y a su vez destinarlos al arrendamiento; así como la administración del mantenimiento del equipo de transporte.

Los estados financieros de BBVA Leasing México, S. A. de C. V. no incluyen los estados financieros de su subsidiaria en la cual ejerce control y tiene una participación del 99.90%, denominada Copromed, S. A. de C. V., la cual al 31 de diciembre de 2018 se encuentra sin operaciones y no es un negocio en marcha. Los activos y pasivos de Copromed no son materiales en el contexto de los estados financieros de la Compañía y ascienden a \$56 y resultado por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 es una pérdida de \$300.

La Compañía no cuenta con empleados por lo que todos sus servicios referentes a promoción, análisis, formalización, administración contable y fiscal entre otros servicios administrativos son prestados por una compañía relacionada, al amparo de un contrato de comisión mercantil celebrado entre las partes, a través de la contratación de terceros que a su vez es el responsable de la contratación del personal; consecuentemente, la Compañía no tiene obligaciones de carácter laboral.

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

El 29 de abril de 2019, Alejandro Israel Olvera Mendoza, Director General y Ana Silvia Aguirre Camacho, Director de Administración y Finanzas, autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas, consecuentemente éstos no reflejan hechos ocurridos después de esa fecha.

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 adjuntos de 2018, fueron revisados y aprobados por el Consejo de Administración de la Sociedad, en su sesión de fecha 24 de abril de 2019.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Bases de presentación**a) Bases de medición y declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés).

La nota 3 incluye detalles de las políticas contables de la Compañía.

Este es el primer año en el que ha sido aplicado IFRS 9 Instrumentos financieros a los estados financieros de la Compañía. Cambios a las políticas contables significativas son descritos en la nota 5.

b) Moneda funcional y de informe

Los estados financieros adjuntos se presentan en pesos mexicanos, que es igual a la moneda funcional.

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

c) Uso de juicios y estimaciones

Al preparar los estados financieros, la Administración requiere que se efectúen juicios, estimaciones y suposiciones que afectan la aplicación de políticas contables y los importes de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y suposiciones correspondientes se revisan de manera continua. Los cambios derivados de las revisiones a las estimaciones contables son reconocidos prospectivamente.

I. Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- Nota 3(d) - Clasificación de arrendamientos.
- Notas 3(f), 9 y 10 - Vidas útiles y valor residual de los activos otorgados en arrendamiento.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

II. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes reconocidos en la información financiera de los activos y pasivos en el siguiente ejercicio, se incluye en las siguientes notas:

Aplicable 2108 únicamente:

- Nota 5 – Deterioro de instrumentos financieros: determinación de variables / insumos al modelo de medición de Perdida Crediticia Esperada (PCE), incluyendo la incorporación de información con pronósticos de condiciones económicas futuros (forward-looking).

Aplicable a 2018 y 2017:

- Nota 13 – Reconocimiento de activo por impuesto a la utilidad diferido: estimación de proyecciones de utilidades fiscales futuras sobre las que las pérdidas fiscales actualizadas puedan ser utilizadas.
- Nota 15 – Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados con variables no observables y medición de la efectividad de coberturas.

a) Medición de los valores razonables

Algunas políticas contables de la Compañía requieren la medición de valores razonables para ambos, activos y pasivos y no financieros.

La Compañía tiene establecido un marco de control respecto de la medición de valores razonables, el cual incluye un equipo de valuación que tiene la responsabilidad de supervisar las mediciones significativas de valor razonable, incluyendo las de nivel 3.

El equipo de administración de riesgos revisa regularmente la información no observable y ajustes a la valuación, adicionalmente si la información que es provista por terceras partes como proveedores de precios o intermediarios financieros, son usadas para la medición del valor razonable, el equipo de valuación evalúa que la evidencia obtenida por dichas partes sustenten la conclusión de que dicha medición cumple con los requerimientos establecidos en las IFRS, incluyendo los niveles de jerarquía en donde la revelación de valores razonables debieran ser clasificados.

Las mediciones de valor razonable se clasifican en nivel 1, 2 o 3, con base en el grado en que los datos de entrada de la información de mercados son observables, como se definen en la hoja siguiente.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

- Nivel 1: Precio de cotización (no ajustado) de un activo o pasivo idéntico.
- Nivel 2: Datos distintos a precios de cotización incluidos en el Nivel 1 que se puede confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente o indirectamente, es decir, que se derivan de precios.
- Nivel 3: Datos sobre el activo y pasivo que no se basa en datos que se puedan confirmar en mercados activos, es decir, información no observable.

Si los insumos usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

Las siguientes notas incluyen información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables:

- Nota 3(c) - Instrumentos financieros; derivados y operaciones de cobertura

d) Presentación del estado de resultados integrales

La Compañía optó por presentar el resultado integral en un solo estado que presente en un único documento todos los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta, así como los Otros Resultados Integrales (ORI) y se denomina "Estado de resultado integral".

(3) 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, excepto por lo que se menciona en la nota 5.

(a) Transacciones en moneda extranjera-

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha del estado de situación financiera son convertidos a la moneda funcional al tipo de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios que son valorizados al valor razonable en una moneda extranjera, son convertidos a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico, se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las diferencias en conversión de moneda extranjera generalmente se reconocen en resultados.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo incluye depósitos de exigibilidad inmediata e inversiones disponibles a la vista en cuentas bancarias del país y del extranjero. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses ganados se incluyen en el resultado integral del ejercicio, en el rubro de "Intereses ganados".

(c) Instrumentos financieros-

El 1 de enero de 2018 entró en vigor la Norma Internacional de Información Financiera (IFRS) 9, la cual tiene como objetivo establecer los principios para el reporte de información financiera de activos y pasivos financieros. En la citada norma se establece que no está en su alcance los derechos y obligaciones por arrendamientos según lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 17, excepto por lo que corresponde a baja de activos y deterioro de activos de acuerdo a IFRS 9, metodología aplicada por la Compañía al 31 de diciembre de 2018.

i. Reconocimiento y medición inicial-

Los activos y pasivos financieros son inicialmente reconocidos cuando la Compañía actúa como contraparte en relación a las provisiones en un contrato de un instrumento financiero. Un activo o pasivo financiero es medido inicialmente a valor razonable más, para un instrumento que no esté a valor razonable a través de resultados (VRCR o FVTPL, por sus siglas en inglés), los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión del instrumento financiero. Una cuenta por cobrar sin un componente significativo de financiamiento es inicialmente medida al precio de la transacción.

ii. Clasificación y medición subsecuente-

Activos financieros – Política aplicable a partir del 1 de enero de 2018

La IFRS 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). La clasificación de los activos financieros bajo la IFRS 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La IFRS 9 elimina las categorías previas de NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la IFRS 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Los activos financieros de la Compañía se integran principalmente de efectivo, cuentas por cobrar por operaciones de arrendamiento operativo y financiero y otras cuentas por cobrar operativas, principalmente.

Cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados y que no cotizan en un mercado activo. Después de su registro inicial, las cuentas por cobrar se registran a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro.

Las utilidades y pérdidas se registran en el estado de resultado integral, una vez que los préstamos y cuentas por cobrar se discontinúan o se deterioran, según corresponda. Los efectos de los intereses sobre la aplicación del método de tasa de interés efectiva se registran en el estado de resultado integral.

Las cuentas por cobrar se integran como se describe a continuación:

- Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar - Incluyen las cuentas por cobrar por arrendamientos operativos y cuentas por cobrar por la administración de flotillas, las cuales son clasificadas a corto plazo.
- Cuentas por cobrar por arrendamientos financieros – No están en el alcance de IFRS 9, excepto por lo que a deterioro y baja de cuentas corresponde, Incluyen las cuentas por cobrar al valor contractual de los arrendamientos, netos de los pagos recibidos, menos el deterioro de instrumentos financieros, las cuales son clasificadas a corto y largo plazo. Los intereses se reconocen conforme éstos se devengan.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva.

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero asignando los ingresos o gastos por intereses en el período relativo. La tasa de interés efectiva es aquella que descuenta exactamente los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del activo o pasivo financiero.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Pasivos financieros: Clasificación, medición posterior, ganancias y pérdidas

En el caso de los pasivos financieros, se integran por préstamos de instituciones financieras y otros pasivos financieros, los cuales son reconocidos inicialmente a su valor razonable, y posteriormente se miden a su costo amortizado. Los pasivos financieros provenientes de la contratación o emisión de instrumentos financieros de deuda se reconocen inicialmente al valor de la obligación que representan (a su valor razonable) y se remedirán subsecuentemente bajo el método de costo amortizado devengado a través de la tasa de interés efectiva, donde los gastos, primas y descuentos relacionados con la emisión, se amortizan a través de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

Emisión de instrumentos financieros de deuda-

Los pasivos financieros, provenientes de la emisión de instrumentos financieros de deuda, se registran al valor de la obligación que representan y los gastos, primas y descuentos relacionados con la emisión se amortizan durante el período de su vigencia, con base en los saldos insolutos de la emisión.

Todos los otros pasivos financieros, son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción la cual coincide con el momento en que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se liquidan, cancelan o expiran.

iii. Baja en cuentas

La baja de activos al 31 de diciembre de 2018 sigue las disposiciones según IFRS 9.

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2018.

Activos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o en la cual la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos financieros.

La Compañía participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos financieros transferidos. En estos casos, los activos financieros transferidos no son dados de baja en cuentas.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las nuevas condiciones a valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluyendo los activos distintos de efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

La Compañía dejaba de reconocer un activo financiero únicamente cuando expiraban los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transferían de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfería ni tenía sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continuaba reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocía su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

Si la Compañía retenía sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, ésta continuaba reconociendo el activo financiero y también reconocía un préstamo por los recursos recibidos.

iv. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

v. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas – Política aplicable a partir del 1 de enero de 2018

Los instrumentos financieros derivados son medidos inicialmente a valor razonable, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, los derivados son medidos a su valor razonable, y los cambios correspondientes son generalmente reconocidos en resultados (con excepción de coberturas de flujo de efectivo).

La Compañía designa ciertos instrumentos financieros derivados como instrumentos de cobertura para cubrir la exposición de riesgo en tasas de interés por los que pagan una tasa de interés fija y recibe una variable de los certificados bursátiles. Las tasas de mercado pueden presentar volatilidad que representa un riesgo de mercado para la liquidez y apalancamiento de la Compañía.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Al inicio de las relaciones de cobertura designadas, la Compañía documenta el objetivo y estrategia de gestión de riesgos para llevar a cabo la cobertura. La Compañía también documenta la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, incluyendo si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta y el instrumento de cobertura se compensen entre sí.

Coberturas de flujos de efectivo

Cuando un instrumento derivado es designado como instrumento de cobertura de flujo de efectivo, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en el rubro de valuación de cobertura de flujos de efectivo. La porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado que se reconoce en otros resultados integrales se limita al cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta, determinado sobre una base del valor presente, desde el inicio de la cobertura. Cualquier porción inefectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce de inmediato en resultados.

Una relación de cobertura debe discontinuarse prospectivamente cuando deja de cumplir con los criterios para reconocer una relación de cobertura, esto incluye cuando el instrumento de cobertura se vende, expira, se rescinde o se ejerce, así como después de que se ha considerado o llevado a cabo cualquier reequilibrio en la relación de cobertura y la relación de cobertura resulta ser no efectiva o no cumple con el objetivo de la administración de riesgo de la Compañía.

Cuando se discontinúa la contabilidad de coberturas para las coberturas de flujos de efectivo, el importe que se ha acumulado en la valuación de cobertura de flujos de efectivo y el costo de cobertura permanece en el capital contable hasta que, en el caso de la cobertura de una transacción que resulta en el reconocimiento de una partida no financiera, se incluye en el costo de la partida no financiera en el reconocimiento inicial o, en el caso de otras coberturas de flujos de efectivo, se reclasifica a resultados en el mismo período o períodos en los que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectan el resultado.

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas – Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

La política contable aplicada en la información comparativa presentada para el año terminado el 31 de diciembre de 2017 es similar a la aplicada para 2018. Sin embargo, para todas las coberturas de transacciones que daban como resultado en el reconocimiento de instrumentos no financieros, los importes acumulados en la valuación de la cobertura de flujos de efectivo fueron reclasificados a los resultados en el mismo periodo durante el cual el flujo futuro cubierto afectó resultados.

vi. Deterioro

El deterioro de activos al 31 de diciembre de 2018 sigue las disposiciones según IFRS 9.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2018

La Compañía reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas para los siguientes instrumentos financieros que no son medidos a valor razonable, en resultados (FVTPL):

— Cuentas por cobrar por arrendamientos financieros

La Compañía mide las estimaciones de pérdidas correspondientes a cuentas por cobrar por arrendamiento financiero, operativo y otras cuentas por cobrar por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero, sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras. Instrumentos financieros por los que son reconocidas estimaciones por riesgos crediticios por el total de la vida remanente del instrumento financiero, pero que no existe indicio de deterioro, son clasificados como "Instrumentos financieros de fase 2".

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de los estados financieros (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses). El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito. Instrumentos financieros por los que son reconocidas estimaciones por riesgos crediticios por 12 meses, son clasificados como "Instrumentos financieros de fase 1".

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adecuado a la Compañía de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero. Las pérdidas crediticias se miden como sigue:

- Instrumentos financieros que no presentan deterioro por riesgo de crédito a la fecha de los estados financieros: como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la Compañía de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).
- Instrumentos financieros que presentan deterioro por riesgo de crédito a la fecha de los estados financieros: medidos de acuerdo a la diferencia entre el valor en libros y el valor razonable de todos los incumplimientos de acuerdo a los flujos de efectivo contractuales esperados.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

- Contratos financieros garantizados: medidos a los reembolsos al prestatario esperados, menos el importe esperado a recuperar.

Activos financieros reestructurados

Si los términos de un instrumento financiero son renegociados o modificados, o un instrumento financiero existente es reemplazado con otro nuevo derivado de las dificultades financieras del prestatario, se realiza una evaluación de que si el instrumento financiero debería darse de baja y la pérdida crediticia esperada es medida de la siguiente forma:

- Si la reestructura no resulta en el reconocimiento de baja del activo existente, entonces los flujos de efectivo esperados derivados del instrumento financiero modificado son incluidos en el cálculo de los incumplimientos derivado de los activos existentes.
- Si la reestructura resulta en el reconocimiento de baja del activo existente, entonces el valor razonable esperado del nuevo activo es tratado como el flujo de efectivo final del instrumento financiero existente al momento de la baja del mismo. Esta cantidad es incluida en el cálculo de incumplimiento de flujo de efectivo del instrumento financiero existente que son descontados desde la fecha esperada de baja del instrumento, hasta la fecha de los estados financieros usando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero existente.

Activos financieros con deterioro crediticio

A la fecha de los estados financieros, la Compañía evalúa si los instrumentos financieros registrados al costo amortizado y las cuentas por cobrar por arrendamientos financieros tienen deterioro crediticio ("clasificados como fase 3"). Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- un incumplimiento del contrato, tal como un impago un suceso de mora de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelantos por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría de otra manera;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera;
o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Un arrendamiento que ha sido renegociado debido al deterioro en las condiciones financieras de los prestatarios es usualmente considerado como un crédito deteriorado, a menos que exista evidencia de que el riesgo de que no se reciban los flujos de efectivo esperados ha sido reducido significativamente, así como que no existan otros indicadores de deterioro.

Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las estimaciones para pérdidas crediticias esperadas son presentadas en el estado de situación financiera como sigue:

- Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.
- Compromisos crediticios y contratos de instrumentos financieros garantizados; generalmente reconocidos como una provisión.

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida que no exista una posibilidad realista de recuperación. La Compañía realiza una evaluación individual con respecto al tiempo y al monto de la cancelación en función de si existe una expectativa razonable de recuperación. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a acciones legales a fin de cumplir con los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los importes adeudados.

La compañía realiza los castigos generalmente cuando determina que el prestamista no tiene los activos o fuentes de ingresos para generar flujos de efectivo suficientes para pagar los importes de sujetos a castigarse.

Recuperaciones de instrumentos previamente castigados son incluidas en el deterioro por pérdidas en instrumentos financieros en estado de resultados integrales.

Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

Deterioro de activos financieros

Se consideran que los activos financieros estaban deteriorados, cuando existía evidencia objetiva, que como consecuencia de uno o más eventos que hubieran ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero, donde los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero hubieran sido afectados.

La evidencia objetiva de que los activos financieros estaban deteriorados incluye mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la misma no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor se declarará en quiebra, cambios en el valor estimado del colateral y finalmente las condiciones económicas actuales.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Hasta el 31 de diciembre de 2017, el monto de la pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar consideraba la diferencia entre el valor neto en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (con excepción de las pérdidas por créditos futuras previstas en las que aún no se hubiera incurrido), descontada a la tasa de interés efectiva del activo financiero. El monto del deterioro se registraba en el estado de resultado integral.

Cuando se consideraban las cuentas por cobrar como incobrables, se eliminaban contra la estimación. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se reconocía como un ingreso al momento de su recuperación.

La Compañía, para la determinación de sus reservas de deterioro de las cuentas por cobrar, utilizaba un modelo interno de pérdida incurrida que consideraba una probabilidad de incumplimiento, una severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento de cada uno de los clientes de la cartera de arrendamiento financiero, ya que los bienes en arrendamiento operativo fueron considerados como activos fijos, y estaban sujetos a depreciación.

(d) Arrendamientos-

Esta partida incluye todos los contratos en los que se transfiere el derecho de uso de un activo específico durante un período determinado a cambio de una renta, aún si ese derecho no se describe explícitamente en el contrato.

En calidad de arrendador, se evalúa con base en los riesgos y beneficios de un activo en arrendamiento, ya sea que su propiedad se atribuya al arrendatario (arrendamiento financiero) o al arrendador (arrendamiento operativo), considerando que la forma legal y la sustancia económica de los contratos de arrendamiento pueden diferir atendiendo a sus condiciones particulares.

La Norma Internacional de Contabilidad 17 define el concepto de "Arrendamiento Financiero" para el tratamiento contable de los arrendamientos financieros, los cuales se pueden clasificar como arrendamiento operativo o arrendamiento financiero y dicha clasificación determinará el tratamiento contable a seguir por el arrendador, sin embargo este término no necesariamente es equivalente al término arrendamiento financiero utilizado para efectos legales y fiscales contenido en la Legislación Mexicana.

En calidad de arrendatario, los gastos de renta del arrendamiento operativo en los que la Compañía es arrendataria se registran durante los plazos respectivos utilizando el método de línea recta. El equipo en arrendamiento operativo en el que la Compañía es arrendadora se registra inicialmente a su costo de adquisición y se deprecia durante el plazo del contrato de arrendamiento hasta su valor residual estimado.

La Compañía reconoce una cuenta por cobrar por arrendamiento financiero cuando al menos uno de los siguientes supuestos se cumple en los contratos:

- El arrendador transfiere la propiedad del activo al arrendatario, durante o al término del arrendamiento.
- El arrendamiento tiene la opción de compra y que al inicio del arrendamiento se considera razonablemente segura de ser ejercida.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

- El plazo del arrendamiento es la mayor parte de la vida económica del activo arrendado.
- Al inicio del arrendamiento, el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento asciende al menos sustancialmente a todo el valor razonable del activo arrendado.
- Los activos arrendados son de naturaleza especializada que solo el arrendatario pueda utilizarlos sin modificaciones importantes.
- El arrendatario puede cancelar el arrendamiento y las pérdidas del arrendador asociadas con la cancelación son asumidas por el arrendatario.
- El arrendatario puede extender el arrendamiento a una renta sustancialmente más baja que la renta del mercado.

Cuando no se cumple con los supuestos anteriormente descritos, la Compañía reconoce el arrendamiento como operativo y se registra como un activo fijo, reconociendo los ingresos de las rentas conforme se devengan.

La cartera de arrendamiento operativo representa el monto de las rentas devengadas pendientes de cobro y se sujeta a las políticas de activo fijo, descritas en la nota 3g.

(e) Pagos anticipados-

Este rubro incluye seguros pagados por anticipado, desarrollos informáticos y anticipos de activo que serán sujetos a arrendamiento una vez concluida su adquisición, principalmente.

La amortización de los seguros y desarrollos informáticos es determinada con base en el periodo de vigencia de las pólizas y la vida útil estimada por la Administración, respectivamente, bajo el método de línea recta, considerando plazos en años promedio de 5 y 6 años para desarrollos informáticos, y de 1 a 4 años para los seguros.

(f) Mobiliario y equipo en arrendamiento y propio-

El mobiliario y equipo en arrendamiento operativo y propio es valorizado al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro en su caso.

Mobiliario y equipo propio-

La depreciación se reconoce para llevar a resultados el costo o la valuación de los activos, menos su valor residual, sobre vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación se revisa al final de cada año y el efecto de cualquier cambio en la depreciación registrada se reconoce sobre una base prospectiva, para su determinación se aplican las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos por los ejercicios de 2018 y 2017, como se muestra a continuación:

| <u>Activo fijo</u> | <u>Tasa</u> |
|--------------------------------|--------------------|
| Equipo de cómputo | 30% |
| Mobiliario y equipo de oficina | 10% |

Mobiliario y equipo en arrendamiento-

En el caso de los activos adquiridos para arrendamiento operativo, se capitalizan adicionalmente los costos iniciales en la negociación del contrato como parte del activo.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero se deprecian con base a su vida útil estimada. Sin embargo cuando no existe la certeza razonable de que la propiedad se obtiene al final del plazo del arrendamiento, los activos se amortizan en el periodo más corto entre la vida del arrendamiento y su vida útil del mismo.

Los activos arrendados son depreciados considerando sus vidas útiles. Las vidas útiles en años promedio estimadas por cada tipo de activo arrendado, correspondiente a los ejercicios de 2018 y 2017, son como se muestran a continuación:

| <u>Tipo de activo arrendado</u> | <u>Vida útil</u> |
|--|-------------------------|
| Mobiliario y equipo | 10 años |
| Equipo de cómputo | 4 años |
| Equipo de telecomunicaciones | 4 años |
| Equipo de transporte | 5 a 7 años |
| Equipo férreo | 40 años |
| Equipo para construcción | 12 años |
| Maquinaria y equipo | 15 años |
| Equipo clínico | 5 años |
| Aeronaves | 25 años |
| Embarcaciones | 25 años |

Un elemento de mobiliario y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo. La utilidad o pérdida que surge en la venta o retiro del mobiliario y equipo, se determina como resultado de la diferencia entre los recursos recibidos del precio de venta y el valor en libros del activo, los cuales se reconocen en el rubro de ganancias y pérdidas en el estado de resultado integral.

Los valores residuales asociados a la cartera de arrendamiento, se reconocen al valor estimado de recuperación y no son sujetos de depreciación.

(g) Activos de larga duración disponibles para su venta-

Consiste en bienes muebles e inmuebles que mantenían en garantía y que son adjudicados cuando los clientes incumplen sus adeudos, los cuales se registran al valor neto en libros en la fecha de adjudicación o al valor de mercado, el menor.

Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial se registran contablemente, en la fecha en que causa ejecutoria el auto aprobatorio del remate, mediante el cual se decretó la adjudicación.

Los bienes recibidos mediante dación en pago se registran en la fecha en que se firma la escritura o en la fecha en que se formaliza documentalmente la entrega o transmisión de la propiedad del bien.

En la fecha de registro del bien adjudicado o recibido mediante dación en pago, el valor del activo que dio origen a la adjudicación, así como su respectiva estimación por deterioro, se da de baja del balance general. En caso que el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconocerá en los resultados del ejercicio en el rubro de "Gastos de administración".

Cuando el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea menor al valor del bien adjudicado, el valor de este último se ajusta al valor neto del activo.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(h) Deterioro del valor de recuperación de los activos de larga duración-

La Compañía evalúa el valor neto en libros de los activos de larga duración 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 el valor de recuperación, la Compañía registra las estimaciones necesarias, reconociendo el efecto en los resultados del período. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor neto en libros o de realización, el menor. Los activos y pasivos de un grupo clasificado como disponible para la venta se presentan por separado en el estado de situación financiera. El crédito mercantil se prueba por deterioro cada año.

El crédito mercantil surgido en una combinación de negocios es distribuido a la unidad generadora de efectivo (UGE) o grupos de UGE que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación.

El valor de uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la UGE.

Las pérdidas por deterioro se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier crédito mercantil distribuido a la unidad generadora de efectivo y a continuación, para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorratio.

(i) Crédito mercantil-

El crédito mercantil representa los beneficios económicos futuros que surgen de otros activos adquiridos que no son identificables individualmente ni reconocidos por separado. El crédito mercantil está sujeto a pruebas de deterioro al cierre del período por el que se informa y cuando se presenten los indicios de deterioro.

(j) Inversión permanente en subsidiaria-

La inversión en compañía subsidiaria, en las que la Compañía posee el 99.90% de su capital social, se valúan por el método de participación con base en los estados financieros auditados de la compañía emisora al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Al 31 de diciembre de 2018 los activos netos de la Compañía subsidiaria son de cero, al no ser ya un negocio en marcha.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(k) Provisiones-

Las pasivos a cargo de la Compañía y las provisiones de pasivo reconocidas en el estado de situación financiera, representan obligaciones presentes como resultado de un suceso pasado en las que es probable la salida de recursos financieros para liquidar la obligación. Estas provisiones se han registrado contablemente, bajo la mejor estimación razonable efectuada por la administración de la Compañía para liquidar la obligación presente; sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las provisiones reconocidas.

(l) Impuestos a la utilidad-

El gasto por impuesto a la utilidad incluye el impuesto causado y diferido.

El impuesto a la utilidad causado en el año se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes, aplicando las tasas impositivas vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto a la utilidad diferido se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, el cual compara los valores contables y fiscales de los activos y pasivos de la Compañía. Se reconoce impuesto a la utilidad diferido (activo y pasivo) 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 diferido se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios y se reconocen impuestos diferidos (activos o pasivos) respecto a las diferencias temporales entre dichos valores.

El valor en libros de un activo por impuesto diferido se somete a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida que se estima probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

El impuesto a la utilidad causado y diferido se presenta y clasifica en los resultados del periodo, excepto aquellas que se originen de una transacción que se reconocen en ORI o directamente en el rubro del capital contable.

(m) Reconocimiento de ingresos y costos relacionados a la operación-*Ingresos por arrendamiento-*

Los montos adeudados por los arrendatarios bajo arrendamientos financieros se reconocen como cuentas por cobrar por el importe de la inversión neta de la Compañía en los arrendamientos. Los ingresos por arrendamientos financieros se distribuyen en los periodos contables a fin de reflejar una tasa de retorno periódica y constante en la inversión neta de la Compañía con respecto a los arrendamientos.

El ingreso por rentas bajo arrendamientos operativos se reconoce de acuerdo a lo establecido en el contrato que en su gran mayoría son pactadas rentas iguales. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo se adicionan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen de acuerdo al deterioro de los activos considerando el plazo del arrendamiento y el valor estimado al concluir el contrato.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Ingresos por administración de flotillas-

Los ingresos por servicios de administración de flotillas se reconocen sobre la base de devengo mensual con base en la vida de los contratos que le dan origen.

La Compañía proporciona servicio de administración de flotilla a los clientes que así lo contraten, por el cual se ofrecen como prestadores de servicios autorizados. Los servicios pueden ser de rutina, correctivos, preventivos o de emergencia. El gasto es incurrido inicialmente por la Compañía, la cual posteriormente factura al cliente el importe íntegro del mismo, más una cuota fija como comisión por el servicio.

Ingresos y gastos por intereses-

Los ingresos y gastos por intereses se registran en resultados utilizando el método de tasa de interés efectiva. El método de tasa de interés efectiva es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento financiero y de asignación del ingreso o costo financiero durante el periodo relevante.

El cálculo de la tasa efectiva de interés incluye todos los honorarios y puntos base pagada o recibida, que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, costos de la transacción y otras primas o descuentos. Los costos de transacción comprenden gastos por intereses de préstamos bancarios y arrendamientos financieros. Las ganancias y pérdidas cambiarias, se reportan sobre una base neta.

(n) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan 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 exista certeza de su realización.

(o) Resultado integral-

El resultado integral que se presenta en el estado de cambios en el capital contable, representa el resultado de la actividad total durante el año y se integra por el resultado neto y la porción efectiva de cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura.

(4) Fusión-

El 26 de mayo de 2017, mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se aprobó llevar a cabo la fusión de FASA como entidad fusionante y FESA como entidad fusionada; consecuentemente el 12 de julio de 2017 quedó inscrito en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio el aviso de fusión, el cual surtió efectos a los tres meses posteriores a la fecha de inscripción.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

La fusión antes mencionada surtió efectos el 12 de octubre de 2017, una vez cumplido el plazo referido en el párrafo anterior, con cifras al 11 de octubre de 2017 de ambas entidades, por lo que los activos y pasivos de FESA que se fusionaron a dicha fecha, se analizan a continuación:

| | | |
|---------|----|-------------|
| Activos | \$ | 3,982,407 |
| Pasivos | | (3,353,497) |
| | | ===== |

Por el periodo de operaciones comprendido del 12 de octubre al 31 de diciembre de 2017, FESA contribuyó con \$50,124 de ingresos a la operación y utilidades por \$12,214 correspondientes a los resultados de la Compañía.

Asimismo si la fusión se hubiera llevado a cabo con fecha del 1 de enero de 2017, la Administración estima que los ingresos de operación habrían ascendido a \$2,532,028 y las utilidades consolidadas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, habrían ascendido a \$554,317. Al determinar estos montos, la Administración ha asumido que los ajustes al valor razonable, determinado provisoriamente, originados en la fecha de adquisición habrían sido los mismos si la adquisición hubiese ocurrido el 1 de enero de 2017.

(5) Cambios en políticas contables significativas-

Algunos otros nuevos estándares son también efectivos a partir del 1 de enero de 2018, pero no tienen efecto material en los estados financieros de la Compañía. La adopción de IFRS 15, no impactó el reconocimiento ni el importe de ingresos por arrendamiento financiero u operativo y los activos y pasivos relativos reconocidos por la Compañía.

La compañía ha adoptado inicialmente la norma IFRS 9 a partir del 1 de enero de 2018.

Los efectos por aplicar inicialmente IFRS 9 son principalmente los siguientes:

- Incremento en las pérdidas por deterioro reconocidas en las cuentas por cobrar por arrendamiento.
- Revelaciones adicionales relativas a la adopción de la IFRS 9 (ver nota 17).

Debido al método de transición escogido por la Compañía para la aplicación de IFRS 9, la información comparativa a través de estos estados financieros no ha sido reformulada en lo general para revelar sus requerimientos.

A. IFRS 9 Instrumentos financieros

IFRS 9 enlista requisitos para el reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros, y de algunos contratos para comprar o vender instrumentos no financieros. Esta norma reemplaza a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC o IAS por sus siglas en inglés) 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición. Los requisitos de IFRS 9 representan un cambio significativo comparado con IAS 39. La nueva norma establece cambios fundamentales al registro y reconocimiento de activos financieros y a ciertos aspectos del registro de pasivos financieros.

Como lo establece IFRS 9, la Compañía ha elegido continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura conforme a IAS 39.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Como resultado de la adopción de IFRS 9, la Compañía ha adoptado correcciones conforme a la NIC 1, Presentación de Estados Financieros, los cuales requieren una presentación separada en el estado de resultados integrales de los ingresos por intereses calculados usando la tasa de interés efectiva, así como del deterioro del valor de los activos financieros. La compañía reveló previamente en un rubro separado el monto de ingresos por intereses en arrendamiento financiero en el estado de resultado integral. La Compañía reclasificó las pérdidas por deterioro de instrumentos financieros reconocidos bajo IAS 39 de "Otros ingresos, neto" a "Estimación de deterioro" en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

Adicionalmente, la Compañía ha adoptado correcciones relativas a la IFRS 7 Instrumentos financieros: Revelaciones que se aplican a revelaciones sobre el ejercicio 2018, pero que no han sido aplicadas a la información comparativa. Los cambios clave a las políticas contables de la Compañía derivado de la adopción de IFRS 9 son resumidos a continuación. El efecto completo de la adopción de dicha norma se revela en la nota 17.

Clasificación de activos y pasivos financieros

La IFRS 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la IFRS 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La IFRS 9 elimina las categorías previas de NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Conforme a IFRS 9, los derivados integrados en contratos donde el contrato anfitrión es un activo financiero en el alcance de la norma nunca se dividen. En cambio, el instrumento financiero híbrido en su conjunto se evalúa para su clasificación.

Debido a que los activos financieros de la Compañía son contratos de arrendamiento financiero, esta clasificación no le es aplicable.

La IFRS 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros, por lo que no se tiene un impacto significativo.

La adopción de la IFRS 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros y los instrumentos financieros derivados (para los derivados que se usan como instrumentos de cobertura, ver la sección de contabilidad de coberturas).

La tabla en la siguiente hoja explica las categorías de medición originales bajo NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo IFRS 9 para cada clase de los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía al 1 de enero de 2018.

El efecto de la adopción de IFRS 9 sobre el importe en libros de los activos financieros al 1 de enero de 2018 se relaciona únicamente con los nuevos requerimientos de deterioro y baja de cuentas.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

| | Clasificación original bajo la Norma NIC 39 | Nueva clasificación bajo la Norma IFRS 9 | Importe en libros original bajo la Norma NIC 39 | Nuevo importe en libros bajo la Norma IFRS 9 |
|---|--|---|--|---|
| Activos financieros | | | | |
| Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | Valor razonable – Derivados de cobertura | Valor razonable - Derivados de cobertura | \$ 31,851 | 31,851 |
| Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero | Costo amortizado | Costo amortizado | 17,143,971 | 17,143,971 |
| Cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo y otras cuentas por cobrar | Préstamos y partidas por cobrar | Costo amortizado | 277,047 | 277,047 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | Préstamos y partidas por cobrar | Costo amortizado | 265,504 | 265,504 |
| Total activos financieros | | | \$ 17,718,373 | 17,718,373 |
| Pasivos financieros | | | | |
| Préstamos bancarios sin garantía | Otros pasivos financieros | Otros pasivos financieros | \$ 12,086,267 | 12,086,267 |
| Emisiones de certificados bursátiles | Otros pasivos financieros | Otros pasivos financieros | 3,968,461 | 3,968,461 |
| Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar | Otros pasivos financieros | Otros pasivos financieros | 371,242 | 371,242 |
| Total pasivos financieros | | | \$ 16,425,970 | 16,425,970 |

La cuentas por cobrar por arrendamiento financiero, las cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo y otras cuentas por cobrar que ya estaban clasificados como costo amortizado desde el ejercicio anterior. Se reconoció una disminución de \$41,794 en la provisión para deterioro por estas partidas por cobrar en las ganancias acumuladas iniciales al 1 de enero de 2018 cuando se realizó la transición a IFRS 9.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Deterioro del valor de activos financieros

La IFRS 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la Norma NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada'. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda al VRCORI, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Para los activos dentro del alcance del modelo de deterioro de IFRS 9, por lo general se espera que las pérdidas por deterioro aumenten y se vuelvan más volátiles. La Compañía ha determinado que la aplicación de los requerimientos de deterioro de IFRS 9 al 1 de enero de 2018 resulta en una liberación de provisión para deterioro de la siguiente manera:

| | |
|--|-------------------|
| Provisión para pérdidas al 31 de diciembre de 2017 bajo la Norma NIC 39 | \$ 288,253 |
| Liberación de provisión por deterioro reconocida al 1 de enero de 2018 por: | |
| Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero, cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo y otras partidas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 | 41,794* |
| Provisión para pérdidas al 1 de enero de 2018 bajo la Norma IFRS 9 | \$ 246,459 |

*El impuesto sobre la renta (ISR) diferido asciende a \$12,538. El importe neto de diferido es por \$29,256, el cual fue reconocido en otros resultados integrales.

Información adicional sobre la manera en que la Compañía mide la provisión para deterioro se describe en la nota 17.

Contabilidad de coberturas

La Compañía continúa aplicando los requisitos de contabilidad de coberturas de la NIC 39 en lugar de los requisitos del Capítulo 6 de la IFRS 9.

Bajo NIC 39, el cambio en el valor razonable del elemento a término del contrato a término ('puntos a término') se reconocía de inmediato en resultados. Sin embargo, bajo IFRS 9 los puntos a término se contabilizan por separado como un costo de la cobertura; se reconocen en ORI y se acumulan en un costo de la reserva de cobertura como un componente separado dentro del capital contable.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Bajo NIC 39, para todas las coberturas de flujo de efectivo, los importes acumulados en la reserva de cobertura de flujo de efectivo se reclasificaban en resultados como un ajuste por reclasificación en el mismo período en que los flujos de efectivo esperados cubiertos afectaban los resultados. No obstante, bajo IFRS 9, para las coberturas de flujo de efectivo de riesgo de moneda extranjera, los importes acumulados en la reserva de cobertura de flujos de efectivo se incluyen directamente en el costo inicial de la partida de inventarios cuando se reconoce. Bajo IFRS 9, el mismo enfoque también es aplicable a los importes acumulados en los costos de la reserva de cobertura.

Para obtener una explicación de la manera en que la Compañía aplica la contabilidad de coberturas, ver la nota 15.

Transición

Los cambios en políticas contables resultantes por la adopción de IFRS 9 han sido aplicados retrospectivamente, excepto por lo mencionado a continuación:

- La Compañía ha usado una exención que le permite no reexpresar la información comparativa de períodos anteriores en lo que se refiere a los requerimientos de clasificación y medición (incluido el deterioro). En consecuencia, se han reexpresado los períodos comparativos solo en relación con la aplicación retrospectiva del enfoque del costo de la cobertura para los puntos a término (ver a continuación). Las diferencias en los importes en libros de los activos y pasivos financieros que resultan de la adopción de IFRS 9 se reconocen en las ganancias acumuladas y reservas al 1 de enero de 2018. Por esto, la información presentada para 2017 por lo general no refleja los requerimientos de IFRS 9 sino que más bien los de NIC 39.
- Las siguientes evaluaciones han sido realizadas con base en los hechos y circunstancias que existían a la fecha de la aplicación inicial.
- La determinación del modelo de negocio en el que el activo financiero es mantenido.
- La designación y revocación de designaciones previas de ciertos pasivos financieros medidos a su valor razonable con cambios a través de resultados.
- Para pasivos financieros medidos a su valor razonable con cambios a través de resultados, la determinación de si presentar los efectos de cambios en el riesgo de crédito de los pasivos financieros en los otros resultados integrales, pudiera crear o incrementar una incongruencia en contable en las pérdidas y utilidades.
- Todas las relaciones de cobertura designadas bajo NIC 39 al 31 de diciembre de 2017 cumplen con los criterios para la contabilidad de coberturas.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos, excepto donde se indica diferente)

(6) Posición en moneda extranjera-

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se muestran a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Activos monetarios en dólares, (Principalmente arrendamientos nota 9) | 408,481 | 480,505 |
| Pasivos monetarios en dólares, (Principalmente préstamos bancarios nota 11) | (402,396) | (456,911) |
| Posición larga en dólares | 6,085 | 23,594 |
| Posición larga valorizada en pesos \$ | 119,578 | 463,926 |

Los activos y pasivos antes mencionados, fueron convertidos al tipo de cambio emitido por el Banco de México al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de \$19.6512 y \$19.6629 pesos por dólar, respectivamente.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía registró una pérdida cambiaria por \$(6,075) y \$(3,055), respectivamente, misma que se presenta dentro del rubro de "Pérdida cambiaria, neta", dentro del estado de resultado integral.

Al 29 de abril de 2019, fecha de emisión de los estados financieros el tipo de cambio del dólar fue de \$19.0120 pesos por dólar.

(7) Efectivo y equivalentes de efectivo-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo se integran como se muestra a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|----------------------|---------------------------|----------------|
| Depósitos bancarios: | | |
| En moneda nacional | \$ 524,297 ⁽¹⁾ | 232,584 |
| En moneda extranjera | 83,059 | 32,920 |
| | \$ 607,356 | 265,504 |

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2018, incluye una inversión a la vista por \$450,000, la cual devengó intereses ganados en el ejercicio terminado en esa fecha por \$4,332, los cuales están registrados en el rubro de intereses ganados en el estado de resultado integral (nota 16).

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(8) Cuentas por cobrar por cobrar a clientes de arrendamiento operativo y otras cuentas por cobrar, neto-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo y otras cuentas por cobrar, neto, reconocidas al valor de la transacción (valores nominales de las facturas), al no existir un componente significativo de financiamiento, menos la estimación de cuentas de cobro dudoso, se muestran a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|
| Administración de flotillas | \$ 5,468 | 5,089 |
| Rentas | 578,655 | 481,587 |
| Cartera de activos fijos | - | 14,294 |
| Seguros por recuperar | 33,890 | 26,930 |
| | 618,013 | 527,900 |
| Menos: | | |
| Estimación de cuentas incobrables | 125,973 | 250,853 |
| Total | \$ 492,040 | 277,047 |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo y otras cuentas por cobrar, se muestran a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|----------------|-------------------|----------------|
| 0 a 30 días | \$ 481,460 | 398,615 |
| 31 a 60 días | 13,038 | 8,977 |
| 61 a 90 días | 1,422 | 27,424 |
| Más de 90 días | 122,093 | 92,884 |
| | \$ 618,013 | 527,900 |

(9) Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar por arrendamientos financieros, menos el deterioro de dichas cuentas por cobrar, se detallan en la hoja siguiente.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|----------------------|-------------------|
| Cuentas por cobrar a corto plazo | \$ 4,496,624 | 4,158,501 |
| Cuentas por cobrar a largo plazo | 12,708,627 | 13,022,870 |
| | 17,205,251 | 17,181,371 |
| Estimación de deterioro* | (240,462) | (37,400) |
| Total | \$ 16,964,789 | 17,143,971 |

*Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la estimación de deterioro se integra por \$62,846 y \$9,052, respectivamente, correspondiente a las cuentas por cobrar a corto plazo y \$177,616 y \$28,348, respectivamente, correspondiente a las cuentas por cobrar a largo plazo.

Cartera restringida:

El 28 de febrero de 2017, la Compañía celebró un contrato individual de cesión de derechos de créditos en factoraje financiero con cobranza delegada, bajo al amparo de un contrato marco celebrado el 31 de marzo de 2016, con su parte relacionada BBVA Bancomer, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer (el Banco), por un importe de \$2,435,658, el cual considera una tasa de factoraje del 5.29%, donde de los recursos obtenidos de esta operación fueron destinados para el pago de pasivos por préstamos bancarios que la Compañía mantenía con el Banco a dicha fecha. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los cobros recibidos por la Compañía y entregados al Banco correspondientes a la cartera factorizada, ascendieron a \$596,787 y \$465,934, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el costo financiero asociado a la operación ascendió a \$90,593 y \$23,314, respectivamente, el cual fue reconocido en el estado de resultado integral, dentro del rubro de "Intereses pagados".

Asimismo, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos por arrendamiento financiero, ascendieron a \$1,419,285 y \$1,071,000, respectivamente, los cuales fueron reconocidos en el estado de resultado integral en el rubro de "Ingresos por arrendamiento financiero".

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la integración de la cartera de arrendamiento financiero en moneda nacional y dólares valorizados a pesos al tipo de cambio emitido por el Banco de México al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------------|-------------------|
| Arrendamientos financieros otorgados en moneda nacional | \$ 7,836,100 | 8,103,846 |
| Arrendamientos financieros otorgados en moneda extranjera | 9,369,151 | 9,077,525 |
| Total | \$ 17,205,251 | 17,181,371 |

Los valores residuales de los activos arrendados bajo el esquema de arrendamiento financiero fueron determinados por la Administración al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los cuales ascienden a \$8,513,580 y \$8,642,758, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la clasificación de los arrendamientos financieros considerando la fecha de vencimiento de los contratos, se muestra a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------|----------------------|-------------------|
| Un año o menos | \$ 5,864,071 | 5,417,311 |
| Entre uno y cinco años | 13,184,202 | 12,719,387 |
| Más de cinco años | 1,846,490 | 2,731,921 |
| | 20,894,763 | 20,868,619 |
| Menos: | | |
| Intereses no devengados | 3,689,512 | 3,687,248 |
| Total | \$ 17,205,251 | 17,181,371 |

Estimación de deterioro de cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar por arrendamientos financieros-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los movimientos de la estimación por deterioro reconocida en el estado de situación financiera, correspondiente a los arrendamientos financieros y cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo y otras cuentas por cobrar, (ver nota 8), se muestran a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|-------------------|----------------|
| Saldo al inicio del ejercicio | \$ 288,253 | 212,890 |
| Incrementos de reserva | 392,599 | 65,800 |
| Aplicaciones de la estimación | (314,417) | (35,285) |
| Efecto de fusión | - | 44,848 |
| Saldo al final del año | \$ 366,435 | 288,253 |

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(10) Mobiliario y equipo, neto-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el mobiliario y equipo en arrendamiento operativo, se integra como se muestra a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|------------------------|-------------------|------------------|
| Vehículos | \$ 1,335,088 | 1,741,388 |
| Equipo de cómputo | 12,057 | 12,252 |
| Mobiliario y equipo | 3,067 | 3,067 |
| Maquinaria | 194,115 | 224,029 |
| | 1,544,327 | 1,980,736 |
| Menos: | | |
| Depreciación acumulada | 696,339 | 906,098 |
| Total | \$ 847,988 | 1,074,638 |

A continuación se muestra un análisis de los movimientos del mobiliario y equipo en arrendamiento y su depreciación asociada, al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

| | Saldo al 01/01/18 | Altas | Bajas | Saldo al 31/12/18 |
|----------------------|------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|
| Costo: | | | | |
| Vehículos | \$ 1,741,388 | 198,322 | (604,622) | 1,335,088 |
| Equipo de cómputo | 12,252 | - | (195) | 12,057 |
| Mobiliario y equipo | 3,067 | - | - | 3,067 |
| Maquinaria | 224,029 | - | (29,914) | 194,115 |
| | 1,980,736 | 198,322 | (634,731) | 1,544,327 |
| Depreciación: | | | | |
| Vehículos | \$ (731,429) | (232,841) | 429,378 | (534,892) |
| Equipo de cómputo | (10,718) | (54) | 181 | (10,591) |
| Mobiliario y equipo | (1,938) | (246) | - | (2,184) |
| Maquinaria | (162,013) | (12,875) | 26,216 | (148,672) |
| | (906,098) | (246,016) | 455,775 | (696,339) |
| | \$ 1,074,638 | (47,694) | (178,956) | (847,988) |

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

| | | Saldo al 01/01/17 | Altas | Bajas | Saldo al 31/12/17 |
|----------------------|-----------|------------------------------|---------------|------------------|------------------------------|
| Costo: | | | | | |
| Vehículos | \$ | 1,949,104 | 419,792 | (627,508) | 1,741,388 |
| Equipo de cómputo | | 13,380 | - | (1,128) | 12,252 |
| Mobiliario y equipo | | 3,093 | 1,033 | (1,059) | 3,067 |
| Maquinaria | | 289,990 | 34,281 | (100,242) | 224,029 |
| | | 2,255,567 | 455,106 | (729,937) | 1,980,736 |
| Depreciación: | | | | | |
| Vehículos | \$ | (790,996) | (358,555) | 418,122 | (731,429) |
| Equipo de cómputo | | (11,406) | (56) | 744 | (10,718) |
| Mobiliario y equipo | | (1,520) | (1,474) | 1,056 | (1,938) |
| Maquinaria | | (201,076) | (48,045) | 87,108 | (162,013) |
| | | (1,004,998) | (408,130) | 507,030 | (906,098) |
| | \$ | 1,250,569 | 46,976 | (222,907) | 1,074,638 |

Derivado de los efectos de la fusión descritos en la nota 4 a los estados financieros, a la fecha de la fusión se adicionaron activos netos por un monto de \$92,532, los cuales no correspondieron a adquisiciones realizadas por la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el activo propio ascendía a \$296 y \$865, respectivamente, el cual está conformado por equipo de cómputo y mobiliario y equipo de oficina principalmente, del cual durante el ejercicio de 2018 no hubo adiciones y hubo bajas en dichos activos por \$184.

Deterioro-

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no reconoció deterioro alguno con relación a los activos en arrendamiento operativo o para uso propio.

Depreciación-

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 el importe de depreciación de la maquinaria y equipo arrendado y propio, ascendió a \$242,338 y \$385, respectivamente. (\$283,276 y \$946 por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, respectivamente).

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(11) Prestamos de instituciones financieras-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se cuenta con 1 y 17 préstamos de instituciones financieras en moneda nacional, respectivamente, los cuales devengaron intereses a tasas que van en un rango de 5.25% al 9.45% en ambos años, con vencimientos entre 2023 y 2025.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se cuentan con 147 y 200 préstamos de instituciones financieras denominados en moneda extranjera (dólares), respectivamente, los cuales devengaron intereses a tasas en un rango del 1.00% al 6.09% en ambos años, con vencimientos entre 2023 y 2025.

Los vencimientos de los préstamos bancarios tanto en moneda nacional como en dólares al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------------|------------------|
| Deuda por préstamos bancarios (nota 16) | \$ 8,580,828 | 12,086,267 |
| Menos: | | |
| Vencimientos circulantes | 1,651,088 | 5,472,328 |
| Total de deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes | \$ 6,929,740 | 6,613,939 |

El gasto por intereses correspondiente a los préstamos bancarios, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascendieron a \$558,372 y \$273,472, respectivamente, los cuales están registrados en el estado de resultados integrales, en el rubro de "Intereses pagados".

Adicionalmente, en agosto de 2018 se contrató una línea de crédito con NAFIN (Nacional Financiera), por un monto de hasta \$3,000,000, de los cuales a la fecha de los estados financieros se tienen dispuestos \$2,900,000, con vencimiento en diciembre de 2023.

(12) Certificados Bursátiles-

Con fecha 31 de mayo de 2018, mediante oficio No. 153/11720/2018, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), autorizó a la Compañía un programa de colocación de certificados bursátiles, cuyo objeto es llevar a cabo varias emisiones con carácter de revolventes, hasta por un monto de \$15,000,000 o su equivalente en dólares moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, euros o en unidades de inversión tomando como referencia el valor de éstas en cada fecha de emisión, sin que el monto conjunto de las emisiones exceda el monto autorizado, por un plazo de 5 años contados a partir de la fecha del oficio de autorización.

Con fecha 31 de agosto de 2018, se realizaron 3 emisiones de Certificados Bursátiles por un monto total de \$7,016,420 en 3 series: BBVALMX 18D, BBVALMX 18 y BBVALMX18-2. Asimismo, se encuentra vigente la serie BBVALMX 13-2 (antes FACILSA 13-2) por un monto de \$550,000, misma que fue emitida al amparo del programa anterior que venció el 14 de febrero de 2017.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los certificados bursátiles, se detallan como se muestra a continuación:

| | | 2018 | 2017 |
|--|-----------|------------------|----------------|
| Certificados bursátiles | \$ | 7,704,953 | 3,968,461 |
| Menos: | | | |
| Vencimientos circulantes | | 91,333 | 3,418,461 |
| Total de certificados bursátiles a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes | \$ | 7,613,620 | 550,000 |

Los certificados bursátiles de largo plazo con vencimientos entre los años de 2020 a 2024, devengan interés a tasas que van en un rango de 3.36% al 8.91%.

El gasto por intereses correspondiente a los certificados bursátiles, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascendieron a \$340,889 y \$742,165, respectivamente, los cuales están registrados en el estado de resultado integral, en el rubro de "Intereses pagados".

Para reducir el riesgo a la exposición a variaciones de una serie de flujos de las obligaciones a largo plazo, la Compañía contrató swaps de tasa de interés ("IRS") para cada emisión de Certificados Bursátiles de largo plazo en los que la Compañía recibe un tipo de interés variable y paga un tipo de interés fijo. El IRS mantendrá la tasa variable (tasa activa) igual a la del cupón del instrumento cubierto (tasa pasiva), así como las mismas fechas de pago de cupón (nota 15).

(13) Impuesto a la utilidad (Impuesto sobre la Renta (ISR))-

La Compañía está sujeta al ISR. Conforme a la Ley de ISR vigente, la tasa de impuesto es de 30%, misma que continuará vigente para años posteriores.

El gasto (beneficio) de impuestos atribuible a la utilidad por operaciones continuas antes de impuestos a la utilidad, fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa de 30% de ISR a la utilidad antes de impuestos a la utilidad como resultado de las partidas que se mencionan a continuación:

| | | 2018 | % | 2017 | % |
|---|-----------|----------------|------------|----------------|------------|
| Gasto "esperado" | \$ | 103,307 | 30% | 222,694 | 30% |
| Incremento (reducción) resultado de: | | | | | |
| Ajuste anual por inflación | | 225,457 | 65% | 257,572 | 35% |
| Efectos por tipo de cambio fiscal | | 17,268 | 5% | (1,517) | - |
| Depreciación, neta | | 141,566 | 41% | 10,573 | 1% |
| Venta de activo fijo | | (497,530) | (144%) | (247,920) | (33%) |
| Movimiento reserva de valuación estimación de incobrables | | 147,394 | 43% | - | - |
| Otros | | (25,413) | 1% | 7,336 | 1% |
| Gasto por impuesto a la utilidad | \$ | 112,049 | 33% | 248,738 | 34% |

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|--|-----------------|------------------|
| Activo diferido: | | |
| Estimaciones de activo | \$ 121,126 | 51,334 |
| Rentas acumuladas fiscalmente, neto | 91,644 | 91,554 |
| Mobiliario y equipo, neto | (188,283) | 108,319 |
| Otros activos, neto | 7,846 | 490 |
| Pérdida fiscal | 27,588 | - |
| Total activo diferido | 59,921 | 251,697 |
| Pasivo diferido: | | |
| Gastos pagados por anticipado | (23,029) | (24,199) |
| Intereses pagados por anticipado de factoraje | - | (79,582) |
| Otros pasivos | (15,299) | (16,027) |
| Total pasivo diferido | (38,238) | (119,808) |
| Otros resultados integrales – efecto de adopción de IFRS 9 | (12,538) | - |
| Total activo diferido, neto | \$ 9,055 | 131,889 |

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los movimientos del ISR diferido reconocidos en los resultados acumulados por los efectos de fusión de 2017 descritos en la nota 4, así como en el estado de resultado integral, se muestran a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------------|----------------|
| Saldo inicial pasivo diferido | \$ 131,889 | (130,140) |
| Resultados acumulados - efecto de adopción de IFRS 9 (nota 4) | (12,538) | - |
| Efectos por fusión reconocidos en los resultados acumulados | - | 260,086 |
| Movimiento del año reconocido en resultados | (110,296) | 1,943 |
| Saldo final activo diferido | \$ 9,055 | 131,889 |

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte de ellos no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los periodos 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.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos, excepto donde se indica diferente)

(14) Capital contable-

A continuación, se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable de la Compañía, así como su estructura:

Estructura del capital social-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está integrado como se muestra a continuación:

| | Número de acciones | Importe |
|---|--------------------|-------------------|
| Capital social fijo: | | |
| Serie A | 65,026 | \$ 67,584 |
| Capital variable: | | |
| Serie B (acciones existentes previas a la fusión) | 48,669,974 | 782,706 |
| Serie B (acciones emitidas posteriores a la fusión) | 1,423,584 | 24,837 |
| Total al 31 de diciembre de 2018 y 2017 | 50,158,584 | \$ 875,127 |

Movimientos de 2017-

Derivado de la fusión descrita en la nota 4 a los estados financieros adjuntos, mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 26 de mayo de 2017, se aprobó llevar a cabo un aumento de capital social por \$24,837, mediante la emisión de 1,423,584 acciones ordinarias de la serie B, con un valor contable de \$17 pesos por acción.

Porción efectiva de cambios en el valor razonable

La reserva de cobertura incluye la porción efectiva del cambio acumulado neto en el valor razonable de los instrumentos de cobertura usados en coberturas de flujo de efectivo pendiente, el reconocimiento posterior en resultados o directamente incluido en el costo inicial u otro importe en libros de un activo no financiero o pasivo no financiero.

(15) Instrumentos financieros derivados de cobertura-

La Compañía cuenta con swaps de tasa de interés, por los que se pagan una tasa de interés fija y recibe una tasa variable. Estos swaps se utilizan para cubrir los pagos de tasa de interés variable de sus certificados bursátiles, como se menciona en la nota 12.

Los instrumentos financieros derivados se designaron formalmente y calificaron con fines de cobertura de flujo de efectivo, por lo tanto, el valor razonable al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascendió a \$38,271 y \$50,035, respectivamente, donde los cambios en el valor razonable fueron registrados en otros resultados integrales en el rubro de "Porción efectiva de cambios en el valor razonable".

Los certificados bursátiles y los swaps de tasa de interés tienen los mismos términos críticos.

En la siguiente hoja, se muestra la integración de los valores razonables de los swaps de tasa de interés, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos, excepto donde se indica diferente)

31 de diciembre de 2018

| Contraparte | Nocional | Condiciones Básicas | Valor Razonable |
|-------------------------|-----------------|--|------------------------|
| BBVA Bancomer, S.A. \$ | 1,000,000 | Swap tasa de interés (tasa 8.11 + 0.34%) | \$ 13,980 |
| BBVA Bancomer, S.A. | 898,500 | Swap tasa de interés (tasa 8.11 + 0.34%) | 12,561 |
| BBVA Bancomer, S.A. | 1,000,000 | Swap tasa de interés (tasa 8.11 + 0.34%) | 14,099 |
| BBVA Bancomer, S.A. USD | 34,000 | Swap tasa de interés (tasa 2.27 + 0.65%) | (1,727) |
| BBVA Bancomer, S.A. USD | 14,500 | Swap tasa de interés (tasa 2.26 + 0.65%) | (642) |
| | | | \$ 38,271 |

31 de diciembre de 2017

| Contraparte | Nocional | Condiciones Básicas | Valor Razonable |
|------------------------|-----------------|--|------------------------|
| BBVA Bancomer, S.A. \$ | 2,000,000 | Swap tasa de interés (tasa 7.63 + 0.35%) | \$ 18,184 |
| BBVA Bancomer, S.A. | 1,400,000 | Swap tasa de interés (tasa 7.45 + 0.45%) | 31,851 |
| | | | \$ 50,035 |

Los niveles en la jerarquía del valor razonable de los instrumentos financieros derivados confines de cobertura al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son de nivel 2.

Técnicas de valuación y datos de entrada no observables significativos.

Las siguientes tablas muestran las técnicas de valuación usadas para medir los valores razonables nivel 2 para los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el estado de situación financiera, así como también los datos de entrada no observables significativos usados. Los procesos de valuación correspondientes se describen en la hoja siguiente.

El objetivo de gestión de riesgos y estrategia de cobertura se describe en la nota 17

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

| Tipo | Técnica de valuación | Datos de entrada no observables significativos | Interrelación entre los datos de entrada no observables claves y la medición del valor razonable |
|--------------------------|---|---|---|
| Swaps de tasa de interés | <i>Modelos de swaps de tasas:</i> El valor razonable se calcula como el valor presente de los flujos de efectivo netos futuros estimados. Las estimaciones de los flujos de efectivo de tasa flotante futuros se basan en tasas swaps cotizadas, precios futuros o tasas deudoras interbancarias. Los flujos de efectivo son descontados usando una curva de rendimiento creada a partir de fuentes similares y que refleja la tasa interbancaria de referencia correspondiente usada por los participantes del mercado para este propósito cuando fijan los precios de los swaps de tasa de interés, así como colateral otorgado o recibido. La estimación del valor razonable está sujeta a un ajuste por riesgo de crédito que refleja el riesgo de crédito de la Compañía y de la contraparte; este ajuste se calcula con base en diferenciales de crédito derivados de precios de bonos o permutas de incumplimiento crediticio. | No aplica | No aplica |

(16) Operaciones con partes relacionadas-

Las transacciones y operaciones con partes relacionadas efectuadas en el curso normal de sus operaciones, fueron como se mencionan a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------------|----------------|
| Ingresos: | | |
| Arrendamiento | \$ 8,271 | 3,643 |
| Recuperación de gastos, administración de flotillas e intereses | 588 | 537 |
| Intereses ganados por inversiones a la vista | 4,332 | 1,315 |
| Intereses ganados de swaps | 217,995 | 417,229 |
| Otros intereses ganados | 69 | 1 |
| | \$ 231,255 | 422,725 |
| Egresos: | | |
| Arrendamiento | \$ 7,879 | 4,920 |
| Intereses pagados | 671,018 | 299,054 |
| Gastos generales | 85,605 | 63,642 |
| | \$ 764,502 | 367,616 |

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Los saldos con partes relacionadas son:

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|----------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo: | | |
| BBVA Bancomer, S.A. – Inversión a la vista | \$ 450,000 | - |
| BBVA Bancomer, S. A. – Chequera | 154,603 | 257,572 |
| BBVA Compass Bancshares, Inc. | 2,753 | 4,147 |
| | \$ 607,356 | 261,719 |
| Cuentas por cobrar: | | |
| BBVA Bancomer, S. A. | \$ 49 | 184 |
| Otras partes relacionadas | 46 | - |
| | 95 | 184 |
| Instrumentos financieros derivados: | | |
| BBVA Bancomer, S. A. | \$ 38,271 | 50,035 |
| Cuentas por pagar: | | |
| BBVA Bancomer, S. A. | \$ (8,050) | (5,631) |
| Préstamos de instituciones financieras: | | |
| BBVA Bancomer, S. A. (nota 11) | \$ (5,680,828) | (12,086,267) |

(17) Administración de riesgos financieros-

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos financieros por su operación con instrumentos financieros:

- riesgo de crédito
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado

Políticas de administración de riesgos financieros

Administración de riesgos de capital- La Compañía administra su capital para asegurar que continuará como empresa en funcionamiento y tiene la política de mantener un fondeo bancario que no sea superior en quince veces el capital contable al 31 de diciembre 2018.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

La Compañía no se encuentra sujeta a ningún tipo de restricciones impuestas interna o externamente respecto a su administración de capital.

La Administración de la Compañía revisa periódicamente la estructura de capital, esto lo realiza cuando presenta sus proyecciones financieras como parte del plan de negocio al Consejo de Administración y accionistas de la Compañía.

Políticas contables significativas- Los detalles de las políticas contables significativas y métodos adoptados (incluyendo los criterios de reconocimiento, bases de valuación y las bases de reconocimiento de ingresos y egresos) para cada clase de activo financiero, pasivo financiero e instrumentos de capital, se revelan en la nota 3.

Objetivos de la administración de riesgo financiero- La función de tesorería de la Compañía es administrar los recursos financieros, controlar los riesgos financieros relacionados con las operaciones a través de los informes internos de riesgo, los cuales analizan las exposiciones por grado y magnitud. Estos riesgos incluyen el de mercado (tipos de cambio y precios), el de crédito y el de liquidez.

La Compañía minimiza los efectos negativos potenciales de los riesgos antes mencionados en su desempeño financiero a través de diferentes estrategias.

Los auditores internos revisan periódicamente el cumplimiento con las políticas y los límites de exposición.

Administración del riesgo cambiario- La Compañía realiza operaciones en moneda extranjera, por lo que está expuesta a riesgos cambiarios. Sin embargo, mantiene una posición nivelada en su posición en moneda extranjera que evita el riesgo de que una fluctuación cambiaria pudiera afectar los resultados de su operación.

Administración del riesgo de tasa de interés- La Compañía se financia a través de la emisión de Certificados Bursátiles en la Bolsa Mexicana de Valores y de créditos bancarios concedidos por instituciones financieras, de los cuales los primeros representan el 47% y los segundos representan el 53%, respectivamente, del fondeo total, como se muestra en las notas 11 y 12.

Referente al costo del dinero, se comenta que la estructura de la deuda es a tasa variable, por la parte de los contratos de arrendamiento que la Compañía firma con sus clientes son a tasa variable.

Por los contratos de arrendamiento establecidos a tasa fija, para mitigar el riesgo de tasa de interés, la Compañía realiza coberturas con instrumentos financieros derivados.

Objetivo de gestión de riesgos y estrategia de cobertura con swaps de tasa de interés (IRS)- El objetivo de gestión de riesgos consiste en reducir la exposición a variaciones de una serie de flujos de nuestras obligaciones de largo plazo. El tipo de cobertura es de flujo de efectivo, que cubre la exposición a las variaciones de la totalidad de los cupones de los Certificados Bursátiles de largo plazo, atribuibles a variaciones en el tipo de interés de referencia.

Los instrumentos de cobertura son un swap de tasa de interés (IRS) para cada emisión de Certificados Bursátiles de largo plazo en los que, la Compañía recibe un tipo de interés variable y paga un tipo de interés fijo. El IRS mantendrá la tasa variable (tasa activa) igual a la del cupón del instrumento cubierto (tasa pasiva), así como las mismas fechas de pago de cupón.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

El riesgo cubierto se define como las variaciones de una serie de flujos derivados de los Certificados Bursátiles de largo plazo, mismos que reciben intereses mensualmente (base 30/360) considerando el spread sobre TIEE.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no mantiene derivados con fines de negociación.

Administración del riesgo de liquidez- El objetivo de la Compañía es asegurarse que siempre cuente con la liquidez necesaria para liquidar sus pasivos financieros en el momento de su vencimiento haciendo coincidir, hasta donde sea posible, los flujos activos con los pasivos contraídos.

La Compañía administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas adecuadas, facilidades bancarias para la obtención de créditos, mediante la vigilancia continua de los flujos de efectivo proyectado y real y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros. La nota 11 especifica los préstamos bancarios que la Compañía tiene a su disposición para reducir aún más el riesgo de liquidez.

La estrategia de financiamiento es buscar que la posición activa defina el plazo sobre el cual se toman pasivos, de forma que exista una coincidencia natural en flujo.

Administración del riesgo de crédito- El riesgo de crédito es aquel que se presenta cuando una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Con el fin de administrar el riesgo de crédito, la política de la Compañía se enfoca en la investigación y posterior selección de clientes con base en su solvencia moral y económica, asignación de límites de crédito, ocasionalmente solicitando garantías, propiciando la suscripción de pagarés y allegándose de relaciones patrimoniales.

Adicionalmente, se da seguimiento a la cobranza y recuperación de los adeudos vencidos de acuerdo a los parámetros de su antigüedad, con el fin de identificar oportunamente cuentas de cobro dudoso. Los adeudos vencidos de difícil recuperación se envían a abogados para su cobro a través de la vía judicial.

Los límites de crédito son revisados caso por caso en forma constante.

Los funcionarios del Comité de Riesgos del Grupo BBVA Bancomer con facultades, son los encargados de realizar el análisis de crédito; deben vigilar y conservar el equilibrio entre el nivel de riesgo propuesto y la implicación en el negocio.

La toma de decisión debe ser realizada por este Comité en función de la calificación rating o de la Calificación de Riesgo Bancomer (CRB) y el Riesgo Potencial (RP) determinados.

Una vez resuelta la propuesta de riesgos, debe ser notificada a los ejecutivos que en origen elaboraron la propuesta de riesgos definiendo las condiciones de aprobación o motivos de rechazo.

El seguimiento al cumplimiento de los pagos así como de los adeudos de los clientes, se lleva a cabo de acuerdo a los procesos y políticas del Grupo BBVA Bancomer.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Análisis de calidad de crédito IFRS 9

La siguiente tabla establece información acerca de la calidad de crédito de los activos financieros medidos a costo amortizado, así como su clasificación de riesgo en fase 1, fase 2 y fase 3 como sigue:

| | Fase 1 | Fase 2 | Fase 3 | 2018 Total | 2017 Total |
|---|----------------------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero | \$ 16,495,806 | 559,418 | 150,027 | 17,205,251 | 17,181,371 |
| Cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo y otras cuentas por cobrar | 481,460 | 14,460 | 122,093 | 618,013 | 527,900 |
| | \$ 16,977,266 | 573,878 | 272,120 | 17,823,264 | 17,709,271 |
| Estimación de deterioro | (109,318) | (136,572) | (120,545) | (366,435) | (288,253) |
| Valor en libros | \$ 16,867,948 | 437,306 | 151,575 | 17,456,829 | 17,421,018 |

i. Garantías

La Compañía mantiene garantías en contra de ciertas exposiciones de crédito como sigue:

| | Porcentaje de exposición que está sujeto al requerimiento de garantía | Tipo de garantía |
|---|--|--|
| Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero | 100% | Equipo en arrendamiento (Maquinaria, equipo, etc.) |

Debido a que la Compañía se enfoca en clientes de la banca de empresas y grandes empresas, la Compañía no actualiza rutinariamente la valuación de las garantías que se tienen sobre los activos en arrendamiento. La valuación de la garantía es actualizada cuando la cuenta por cobrar por arrendamiento entra a proceso judicial y es monitoreado más cercanamente.

Al 31 de diciembre de 2018, el valor en libros de las cuentas por cobrar deterioradas es de \$326,439.

ii. Saldo determinado de Pérdida Crediticia Esperada (PCE)

Insumos, supuestos y técnicas utilizadas para la determinación de la estimación de deterioro, se mencionan en la hoja siguiente.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Estimación Individual

La Compañía realiza la estimación de reservas bajo modelo individual de acuerdo con la metodología propuesta por holding.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de las operaciones de deuda se considera lo siguiente:

- La totalidad de los importes que está previsto recuperar durante la vida remanente de la operación, incluyendo, si procede, los que puedan tener su origen en las garantías reales y mejoras crediticias con las que cuente (una vez deducidos los costos necesarios para su adjudicación y posterior venta, así como una estimación de la valoración de la garantía basada en la experiencia histórica). La pérdida por deterioro considera la estimación del cobro de los intereses devengados, vencidos y no cobrados.
- Los diferentes tipos de riesgo inherentes a cada instrumento.
- Las circunstancias en las que previsiblemente se producirán los cobros.

Estimación colectiva

La Compañía estima provisiones colectivas para todos los activos financieros cuyo deterioro no es medido de manera individual, la estimación de deterioro se realiza para las diferentes Fases de riesgo de conformidad con IFRS 9:

- Fase 1 – Activos sin deterioro y sin incremento significativo en riesgo.
- Fase 2 – Activos sin deterioro pero con incremento significativo en riesgo (cuantitativo o cualitativo).
- Fase 3 – Activos con deterioro.

La Compañía sigue la metodología propuesta por holding para determinar el modelo en el cual está basado el cálculo de pérdida esperada bajo IFRS 9. La Compañía utiliza un modelo paramétrico que se compone de la estimación de lo siguiente:

Probabilidad de incumplimiento (PI) – Curva de incumplimientos a diversos horizontes.

Severidad de la pérdida (SP) – Pérdida derivada del incumplimiento utilizando flujos de recuperación o colaterales que mantenga cada cliente.

Credit Conversion Factor (CCF, por sus siglas en inglés) que ajustan la exposición al incumplimiento (EAI) utilizando saldos contingentes (fuera de balance) por posibles disposiciones futuras.

Estimación colectiva en Fase 1

Para determinar el deterioro de las cuentas por cobrar por arrendamiento que se encuentran en Fase 1, la Compañía utiliza los siguientes parámetros:

- PI a 12 meses – la probabilidad se estima con información histórica de 12 meses ajustada por la información macroeconómica, la probabilidad aplicada es la marginal de 1 año y es ajustada a la información más reciente a través del factor PIT (Point In Time Factor).
- SP – Severidad del año observado construida con base en la información de mora real y subjetiva, ajustada con la información sobre perspectivas futuras a través de variables macroeconómicas.
- EAI – Exposición considerando saldo de las cuentas por cobrar por arrendamientos.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Estimación colectiva en Fase 2

La estimación considera las cuentas por cobrar por arrendamiento que incrementaron significativamente su riesgo desde su originación, pero que aún no cumplen con la definición de "default" (Fase 3). Para estos activos la Compañía calcula las PCE a lo largo de la vida del activo y no solo por los primeros 12 meses. La estimación de la PCE se determina sumando las pérdidas esperadas marginales en cada periodo de vida remanente del activo.

La exposición en cada periodo durante la vida remanente del activo es descontada utilizando la tasa de interés efectiva (TIE) que considera costos y gastos de originación del activo, así como el factor de ajuste CCF. La fórmula para calcular la exposición es la siguiente:

$$ECL = \sum_{t=1}^t \text{Marginal PD}_t * \text{LGD}_t * \text{EAD}_t$$

Migración de Fase 1 a Fase 2: incremento significativo del riesgo

IFRS 9 requiere que las carteras sean revisadas en cada fecha de reporte en búsqueda de cualquier aumento significativo del riesgo desde su reconocimiento inicial.

En general, la Compañía debe reconocer la existencia del incremento significativo del riesgo antes de que el activo financiero se deteriore. El reconocimiento del incremento significativo del riesgo debe ser realizado antes de considerar los efectos de las circunstancias atenuantes, tales como los colaterales o las garantías.

IFRS 9 provee de diversos enfoques para reconocer cuándo se da el incremento significativo del riesgo, incluyendo diferentes enfoques para los diferentes instrumentos financieros.

Independientemente de cuál enfoque es usado, según IFRS 9 debe ser considerado lo siguiente:

- El cambio en el riesgo de incumplimiento ocurrido desde el reconocimiento inicial, más que el cambio en el monto de la pérdida crediticia esperada.
- La vida esperada del instrumento financiero.
- La información disponible sin esfuerzo ni costo desproporcionado que pueda afectar el riesgo de crédito.

El enfoque para determinar la existencia de un incremento significativo del riesgo usado por la Compañía incluye criterios cuantitativos y cualitativos.

Criterios cuantitativos

El análisis cuantitativo realizado por la Compañía consiste en la comparación del pronóstico actual de la PI lifetime respecto de la PI lifetime inicial, ajustada de tal forma que se dé una comparación coherente entre los valores. La PI inicial debe ser ajustada para que considere la vida restante del instrumento financiero en la fecha de análisis. Para una nueva cartera, dado que la PI no existe bajo la metodología de IFRS 9, la Compañía propone un modelo alternativo.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

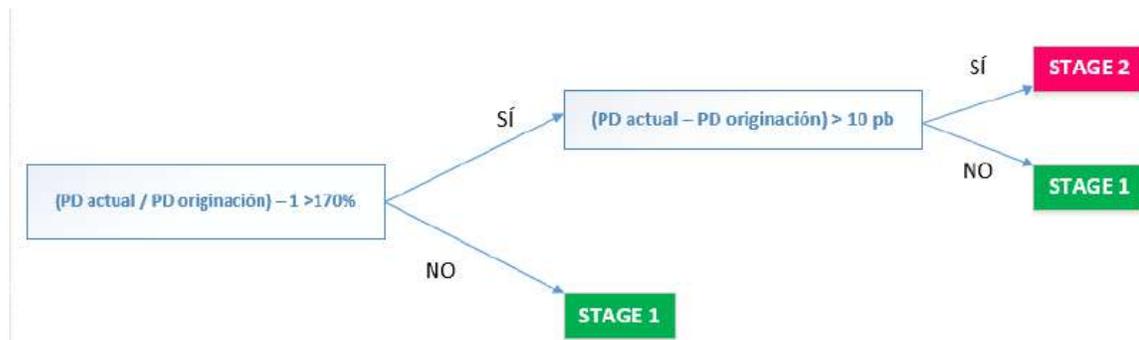
Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Para la Compañía, un contrato se mueve a Fase 2 cuando cumple las siguientes dos condiciones, al comparar la PI actual respecto de la PI inicial. Para transferir un contrato de Fase 1 a Fase 2, deben traspasarse los siguientes umbrales:

- El incremento relativo de PI debe ser mayor a 170%
- El incremento absoluto debe ser mayor a 10 puntos base

El procedimiento a seguir se muestra a continuación:



Como se indicó previamente, esta sección incluye dos enfoques cuantitativos diferentes. El primero es usado para los instrumentos reconocidos después de la fase de implementación.

Para los instrumentos reconocidos después de la implementación de IFRS 9 en la Compañía, deben seguirse los siguientes pasos:

1. Cálculos de PI desde el reconocimiento inicial
2. Cálculos en la fecha de reporte:
 - a. Calcular la PI *lifetime* basada en las condiciones actuales, incluyendo la vida restante del instrumento, escenarios, modelos y cualquier otra información disponible.
 - b. Calcular la PI inicial para la vida restante del instrumento. La otra información no debe cambiar.
3. Transferencia por criterio cuantitativo: la Compañía compara los valores de PI usando el algoritmo mencionado previamente para decidir si es necesario transferir el instrumento financiero a Fase 2. Si el instrumento se mueve a Fase 2, la PI *lifetime*, calculada con base en las condiciones actuales, es la que debe utilizarse para calcular las pérdidas esperadas.

Para los instrumentos de cartera reconocidos antes de la implementación de IFRS 9 en la Compañía, deben seguirse los siguientes pasos:

1. Cálculos desde el reconocimiento inicial: si no hay PI disponibles sobre el reconocimiento inicial anterior a la implementación de IFRS 9, la Institución usa la PI de 12 meses que emplea actualmente para el capital económico.
2. Cálculos en la fecha de reporte: a. La Compañía calcula la PI de transferencia por criterios cuantitativo o se apega a los procesos de capital económico.
3. La Compañía ajusta la PI de capital económico derivada de modelos de calificación basándose en la edad de los contratos.
4. Transferencia por criterios cuantitativos: la Compañía compara los valores de PI usando el algoritmo mencionado previamente para decidir si es necesario transferir el instrumento financiero a Fase 2. Si el instrumento es movido a Fase 2, la PI *lifetime*, calculada con base en las condiciones actuales, es la que debe utilizarse para calcular las pérdidas esperadas.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Adicionalmente, en los siguientes casos donde utilizar la comparación cuantitativa no es posible, también serán clasificados en Fase 2:

- No posee PI inicial
- No posee PI actual

Criterios cualitativos

La Compañía también emplea criterios cualitativos para tomar en cuenta los indicadores sugeridos por IFRS 9, los cuales no pueden ser medidos a través de un análisis cuantitativo (o a través de una calificación o escenarios macroeconómicos).

Los instrumentos que cumplan con alguna de las siguientes características serán enviados a Fase 2:

1. Transacciones con mora mayor a 30 días en la fecha de reporte.
2. Refinanciamientos / reestructuras: las transacciones refinanciadas o reestructuradas están clasificadas en Fase 2 a menos que deban ser clasificadas en Fase 3.
3. Transacciones por las que el acreditado ha sido marcado por las herramientas de monitoreo y gestión de riesgos de la Compañía:
4. Transacciones de clientes marcados en *watchlist* 1 o 2.
5. Transacciones con calificación de riesgo 1 o 2.

Excepciones para las reclasificaciones de Fase 1 a Fase 2

A continuación se listarán algunas excepciones a la lógica empleada para la reclasificación de Fase 1 a Fase 2.

Bajo los estándares internacionales, no es necesario que las carteras de bajo riesgo crediticio reconozcan un aumento significativo del riesgo, por lo tanto no existe la clasificación de Fase 1 y Fase 2, a menos que la transacción esté identificada en *watchlist* 1 o 2, o tenga una calificación de crédito 1 o 2.

Movimiento de Fase 2 a Fase 1 (transferencia simétrica)

La transferencia se define de forma simétrica, es decir las transacciones pueden regresar de Fase 2 a Fase 1 cuando ya no cumplen con las condiciones que los enviaron a Fase 2. En consecuencia, la Compañía debe reconocer cambios favorables en el riesgo de crédito consistentes con los cambios desfavorables.

Según el modelo general, si el riesgo de crédito de un instrumento financiero al cual se le ha calculado una PI *lifetime* mejora las condiciones por las que la PI fue calculada, la reserva debe ser determinada con base en una PI calculada a 12 meses, enviando la ganancia resultante a los beneficios.

Para las transacciones incluidas en algún acuerdo especial de sustentabilidad de una deuda, debieron transcurrir dos años desde que se clasificó en Fase 2 y el análisis individual debe verificar que la deuda efectivamente es sostenible, tomando en cuenta, entre otras cosas, la capacidad de pago del acreditado.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

La Compañía establece que los refinanciamientos o reestructuras regresarán a Fase 1 cuando se cumplen las siguientes condiciones:

1. Basado en una revisión exhaustiva de la situación financiera del acreditado no haya señales de dificultades financieras.
2. Debieron haber transcurrido al menos dos años desde la entrada de la transacción en reestructura o refinanciamiento, o de la fecha de reclasificación de la categoría de exposiciones dudosas.
3. El acreditado debió cubrir los pagos atrasados de principal e intereses desde la fecha límite.
4. El acreditado ha pagado el monto equivalente a todos los pagos (principal e intereses) adeudados en el momento de la transacción de reestructura o refinanciamiento.
5. Otros criterios objetivos han sido verificados para demostrar la capacidad de pago del acreditado en el tiempo indicado bajo los términos contractuales de las transacciones.
6. El acreditado no posee ninguna otra transacción con más de treinta día de atraso desde la reclasificación.

Estimación colectiva en Fase 3

La estimación de PCE para los activos financieros que cumplen con la definición de *default* es a través de la aplicación de la severidad correspondiente dependiendo de la información de morosidad, ya que en todo caso la probabilidad de incumplimiento es igual a 100%.

Definición de incumplimiento

La Compañía define el incumplimiento como recibos impagados (Aproximadamente 90 días debido a las reglas locales de transparencia) como entrada a mora real.

Adicionalmente considera en mora subjetiva los contratos que mantienen las siguientes características:

- Contratos con reestructura en situación vigente y antigüedad menor a 12 meses.
- Contratos que tengan una reestructura en impago (mayor a 1 mora), que se encuentre en periodo de cura normal vigilancia especial.
- Contratos de clientes reportados por la "Unidad de riesgos mayorista", por presentar dificultades en su estructura financiera, de acuerdo al criterio del analista.

Por último para la cartera mayorista, se aplica mora por arrastre aquellos contratos que por cliente cuenten con un saldo vencido mayor o igual 20% del total de la deuda que tiene con la Compañía. Adicionalmente se considera arrastre por grupo económico siempre que tengan la misma actividad económica del que genera el arrastre.

Movimiento de Fase 1 o Fase 2 a Fase 3

La transferencia a Fase 3 sucede cuando se cumplen los criterios incluidos en la definición de Fase 3 descrita previamente, ya sean contratos incumplidos por atraso en los pagos o los contratos incumplidos por criterios subjetivos.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Movimiento de Fase 3 a Fase 2

Las siguientes afirmaciones deben tomarse en cuenta para las transferencias de Fase 3 a Fase 2:

1. Como resultado de la recuperación de algunos de los pagos vencidos, las razones por las que se le dio la clasificación de dudoso desaparecen y además el acreditado no debe poseer adeudos con más de 90 días de atraso.
2. Las causas objetivas por las que se le clasificó como dudoso desaparecen y se presenta una mejora demostrable en la situación financiera del acreditado así como en su capacidad de pago.

Las siguientes condiciones específicas están determinadas para los refinanciamientos y las reestructuras:

1. Debieron haber transcurrido al menos dos años desde la entrada de la transacción en reestructura o refinanciamiento, o de la fecha de reclasificación de la categoría de exposiciones dudosas.
2. El acreditado ha pagado todos los adeudos del principal e intereses desde la fecha de entrada al proceso de refinanciamiento o desde la clasificación como acreditado dudoso.
3. Las obligaciones contractuales debieron haberse cumplido por más de un año: el acreditado debió haber cubierto, mediante pagos regulares, un monto equivalente a todos los pagos adeudados a la fecha de inicio del proceso de refinanciamiento o reestructura, o los que fueron dados de baja como resultados de estas acciones.
4. El acreditado no posee adeudos con un atraso mayor a 90 días en otras transacciones.

(18) Medición de valores razonables-

En la tabla que se muestra a continuación, se detallan los instrumentos financieros registrados a valor razonable clasificados según el método de valuación utilizado para cada uno de ellos, donde la Compañía utiliza información de mercados observables tanto como estén disponibles.

| | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|----|----------------|----------------|----------------|--------------|
| 31 de diciembre de 2018 | | | | | |
| Cuentas por cobrar por arrendamientos financieros | \$ | - | 19,176,143 | - | 19,176,143 |
| Derivados con fines de cobertura – Activo | | - | - | 38,271 | 38,271 |
| Préstamos de instituciones financieras | | - | 8,580,828 | - | 8,580,828 |
| Certificados bursátiles | | - | 8,047,019 | - | 8,047,019 |

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

| | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|----|---------|------------|---------|------------|
| 31 de diciembre de 2017 | | | | | |
| Cuentas por cobrar por arrendamientos financieros | \$ | - | 19,629,847 | - | 19,629,847 |
| Derivados con fines de cobertura – Activo | | - | - | 50,035 | 50,035 |
| Préstamos de instituciones financieras | | - | 12,086,267 | - | 12,086,267 |
| Certificados bursátiles | | - | 3,936,120 | - | 3,936,120 |

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no hubo transferencias entre los niveles 1 y 2.

(19) Compromisos y pasivos contingentes-

La Compañía tiene celebrado un contrato marco de cesión de derechos de créditos en factoraje financiero con cobranza delegada con el Banco, bajo al amparo de un contrato marco del cual puede celebrar diversos contratos individuales de factoraje y en el cual se compromete a llevar a cabo la administración y cobranza de los créditos cedidos al Banco, descritos en la nota 9, asimismo la Compañía deberá de entregar todos los recursos obtenidos de la cobranza de los derechos de créditos transmitidos al Banco, el mismo día hábil en que venzan los plazos de los créditos cedidos.

(20) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**IFRS 16 Arrendamientos**

La Compañía esta requerida a adoptar IFRS 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019. La Compañía decidió cambiar todos los arrendamientos con los que contaba en donde era el arrendatario, por contratos simples de servicios por el uso de oficinas, así como el uso de centro de datos.

El registro contable para las arrendadoras sigue siendo similar a la norma actual, por ejemplo, las arrendadoras continúan clasificando los arrendamientos como financieros y operativos. IFRS 16 reemplaza la normatividad actual de arrendamientos, la NIC 17 Arrendamientos.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía ha concluido de forma definitiva que los impactos de la nueva IFRS 16 son limitados, derivado de que la Compañía no cuenta con contratos de arrendamiento celebrados en su carácter de arrendatario, razón por la cual no se prevén ajustes importantes por la entrada en vigor de la norma en cuestión.

De los estándares que no son efectivos todavía, se espera que IFRS 16 no tenga un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el periodo de aplicación inicial.

Roberto Córdova Tamariz
Subdirector de Administración de Valores y Emisoras
Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
Paseo de la Reforma 255
06500 México, D.F.

29 de Abril de 2019

Muy señores nuestros:

En relación a la información financiera correspondiente a los estados financieros anuales dictaminados del ejercicio 2018.

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en los estados financieros anuales, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en estos estados financieros o que los mismos contengan información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

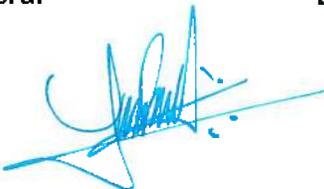
Atentamente



Lic. Alejandro Israel Olvera Mendoza
Director General



CP. Ana Silvia Aguirre Camacho
Dir. de Admón. y Finanzas



Lic. Lauda Mariana Morales Juárez
Jurídico Interno
(ejerciendo las funciones equivalentes del
Director Jurídico)
BBVA Leasing México, S.A. de C.V.



Roberto Córdova Tamariz
Subdirector de Administración de Valores y Emisoras
Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
Paseo de la Reforma 255
06500 México, D.F.

29 de abril de 2019

Muy señores nuestros:

En relación a la información financiera correspondiente a los estados financieros anuales dictaminados del ejercicio 2018.

- I. Que han revisado la información presentada en los Estados Financieros Básicos dictaminados a que hacen referencia las presentes disposiciones.
- II. Que los Estados Financieros Básicos dictaminados no contienen información sobre hechos falsos, así como que no han omitido algún hecho o evento relevante, que sea de su conocimiento, que pudiera resultar necesario para su correcta interpretación a la luz de las disposiciones bajo las cuales fueron preparados.
- III. Que los Estados Financieros Básicos dictaminados y la información adicional a estos, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Entidad o emisora de que se trate.
- IV. Que se han establecido y mantenido controles internos, así como procedimientos relativos a la revelación de información financiera relevante.
- V. Que se han diseñado controles internos con el objetivo de asegurar que los aspectos importantes y la información relacionada con la Entidad o Emisora de que se trate, su controladora, subsidiarias, asociadas, entidades con las que realicen acuerdos con control conjunto o personas morales que pertenezcan al mismo Grupo Empresarial o Consorcio se hagan del conocimiento de la administración.
- VI. Que han revelado al Despacho, a los Auditores Externos Independientes y, en su caso, al Comité de Auditoría, mediante comunicaciones oportunas, todas las deficiencias detectadas en el diseño y operación del control interno que pudieran afectar de manera adversa, entre otras, a la función de registro, proceso y reporte de la información financiera.

- VII. Que han revelado al Despacho, a los Auditores Externos Independientes y, en su caso, al Comité de Auditoria, cualquier presunto fraude o irregularidad que sea de su conocimiento e involucre a la administración o a cualquier otro empleado que se desempeñe un papel importante, relacionado con los controles internos.

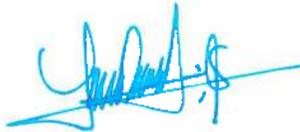
Atentamente

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Alejandro Olvera Mendoza".

Lic. Alejandro Israel Olvera Mendoza
Director General

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Ana Silvia Aguirre Camacho".

CP. Ana Silvia Aguirre Camacho
Dir. de Admón. y Finanzas

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Lauda Mariana Morales Juárez".

Lic. Lauda Mariana Morales Juárez
Jurídico Interno
(ejerciendo las funciones equivalentes del
Director Jurídico)
BBVA Leasing México, S.A. de C.V.