

Información Financiera Trimestral

[105000]	Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000]	Información general sobre estados financieros	10
[210000]	Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	11
[310000]	Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	13
[410000]	Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	14
[520000]	Estado de flujos de efectivo, método indirecto	16
[610000]	Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	18
[610000]	Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	21
[700000]	Datos informativos del Estado de situación financiera	24
[700002]	Datos informativos del estado de resultados	25
[700003]	Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	26
[800001]	Anexo - Desglose de créditos	27
[800003]	Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	29
[800005]	Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	30
[800007]	Anexo - Instrumentos financieros derivados	31
[800100]	Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	35
[800200]	Notas - Análisis de ingresos y gastos	39
[800500]	Notas - Lista de notas.....	40
[800600]	Notas - Lista de políticas contables.....	61
[813000]	Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	72

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

BBVA Leasing México, S.A. de C.V. (La Emisora) mantiene un desempeño favorable en la utilidad de operación, una calidad adecuada en la cartera de Arrendamiento, y en sus niveles de apalancamiento. Así como, una estructura de gastos estable y una constante generación de utilidades netas, que permiten a la Emisora situarse en una posición financiera saludable.

Información a revelar sobre la naturaleza del negocio [bloque de texto]

La Emisora es subsidiaria de BBV América, S. L., quien posee el 99% de su capital social.

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

Para efectos contables del Arrendador, el arrendamiento puro se registra conforme a su sustancia económica el cual puede ser capitalizable u operativo, debido a que bajo la Norma Internacional de Contabilidad 17 define que se pueden clasificar como arrendamiento operativo o arrendamiento capitalizable (Pure Lease o Capital Lease) dicha clasificación determinará el tratamiento contable a seguir por el arrendador, sin embargo el término "arrendamiento financiero" no necesariamente es equivalente al término arrendamiento financiero utilizado para efectos legales y fiscales contenido en la Legislación Mexicana. Con la finalidad de que los usuarios de la información financiera tengan claridad en el concepto nos referiremos en todo este reporte a arrendamiento capitalizable en lugar de arrendamiento financiero.

Es importante mencionar, que con la entrada en vigor de la norma IFRS16 a partir del 1° de enero de 2019, se requieren cambios en la contabilidad del arrendatario, y dejando sin modificaciones los registros contables de la parte Emisora. Por lo que los impactos en la Emisora (como parte Emisora) son limitados o nulos, derivado de que no cuenta con contratos de arrendamiento celebrados en su carácter de arrendatario.

La Emisora 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, consecuentemente no tiene obligaciones de carácter laboral.

Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos [bloque de texto]

El plan de comercial de la Emisora es continuar con las operaciones de arrendamiento de maquinaria, equipo y aeronaves corporativas. La nueva estrategia comercial permitirá entrar al mercado PyME y contar de nuevo con una agresiva oferta en movilidad (autos) para todos los segmentos.

Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad [bloque de texto]

Análisis de la Cartera

Evolución de la Cartera de Arrendamiento

El portafolio total de La Emisora al primer semestre del 2019 cerró en 17,720 mdp, lo que representa un decremento anual del 1.8% vs. 18,053 mdp y una disminución del 0.9% al cierre del 2018. Derivado de una desaceleración en los proyectos de inversión de activos estratégicos de las empresas.

Características de la cartera (\$ Mdp.)	Variación 2019 / 2018	
	al 2T19	al 4T18
Arrendamiento capitalizable vigente	16,950	17,205
Arrendamiento operativo	770	848
Total Arrendamiento	17,720	18,053

Distribución de las Cuentas por Cobrar por Tipo de Equipo

La distribución del portafolio por tipo de equipo presenta algunas variaciones, en este sentido, la maquinaria especializada participa en un 26.0% del total al primer semestre 2019 vs. 33.0% en Cierre de 2018. Seguido se encuentran los aviones y transporte con 25.2% y 14.0% al primer semestre 2019 vs. 25.5% y 23.7% en Cierre de 2018. El 34.8% al primer semestre 2019 se distribuye entre camiones, maquinaria amarilla, embarcaciones, IT y otros (vs. 34.1% al cierre de 2018).

Distribución de las Cuentas por Cobrar por Zona Geográfica

En cuanto a la distribución del portafolio por zona geográfica, se aprecia que la mayor participación de las cuentas por cobrar se mantiene ubicada en la Zona Metropolitana de la Ciudad de México con 50.2%, la región de Occidente se ubica como la segunda zona geográfica con mayor participación con 17.3%, seguida de las región Noreste con 7.3% y otras regiones 25.2%.

Cartera Vencida

La cartera vencida se clasifica por antigüedad de saldos y se consideran rentas vencidas las que cuentan con una antigüedad mayor a 90 días, reconociendo el saldo insoluto de capital de los contratos también como vencido. En línea con ello, la cartera vencida ascendió a 508 mdp al primer semestre de 2019 vs. 446 mdp a diciembre de 2018, observando un incremento del índice de morosidad de 0.5%, al pasar de 2.4% en diciembre de 2018 a 2.9% al primer semestre de 2019. Sin embargo, se considera que el nivel de morosidad continúa en niveles adecuados y se espera que éstos mejoren tras una mejor selección de la cartera.

La Cartera Administrativa es aquella cuya antigüedad de saldos es menor a 90 días, y al primer semestre de 2019 el monto asciende a 85 mdp (171 mdp a diciembre de 2018). Se tiene una disminución de 86 mdp que representa 50.3%.

Dicha Cartera Administrativa y Vencida son evaluadas por cuenta individual a través de Calificación crediticia llevada a cabo por el área de Riesgos del Grupo BBVA México, con el fin de aplicar un porcentaje de reservas que determina la pérdida esperada. Y periódicamente, la metodología utilizada es revisada con la finalidad de actualizar las variables macroeconómicas que requiere la norma IFRS9.

Los Contratos al corriente en sus pagos, son considerados como Cartera Vigente, la cual también es incluida en el proceso de Calificación de Cartera para determinar un porcentaje de reservas que determina la pérdida esperada.

Por lo anterior, al primer semestre de 2019 las Reservas Acumuladas ascienden a \$403 mdp vs. \$366 al cierre de 2018, incrementándose la reserva con respecto cierre del ejercicio anterior en un 10.1%.

Herramientas de Fondeo

La Emisora se caracteriza por mantener una adecuada estructura de fondeo, gestionada de manera activa cuidando siempre mantener una óptima estructura de brechas de liquidez para empatar los financiamientos con los vencimientos del portafolio de arrendamientos en los distintos plazos. Lo anterior gracias al acceso a financiación mayorista en el mercado de deuda local mediante el programa de Emisor Recurrente con Carácter Revolvente de Certificados Bursátiles de hasta por 15,000 mdp o su equivalente en dólares con vigencia de 5 años contados a partir del 31 de mayo de 2018. Al amparo del programa vigente, el 31 de agosto de 2018 se realizaron tres emisiones de Certificados Bursátiles por un monto total de 7,000 mdp en tres series: BBVALMX 18 D, BBVALMX 18 y BBVALMX 18-2. Asimismo, se encuentra vigente la serie BBVALMX 13-2 (antes FACILSA 13-2) por un monto de 550 mdp, misma que fue emitida el 8 de Marzo de 2013. Adicionalmente, en Diciembre de 2018 se contrató una línea de crédito con NAFIN (Nacional Financiera), por un monto de hasta 3,000 mdp de los cuales a la presentación de este reporte se dispuso 2,900 mdp.

Otra herramienta de fondeo con que cuenta la Emisora es una línea de crédito revolvente con BBVA Bancomer, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer (BBVA México) por un

monto de hasta 1,350 millones de dólares o su equivalente en moneda nacional, misma que permite hacer frente a las necesidades de fondeo provenientes de originación de arrendamientos en moneda nacional o dólares, generando así una cobertura natural frente a las necesidades de financiación en cada divisa.

Además de lo anterior, la Emisora de manera activa monitorea las condiciones de mercado local de deuda, así como diversas alternativas de fondeo con suficiente anticipación a los vencimientos y de esta forma mitigar el riesgo de refinanciación de la deuda.

A continuación, se presenta un resumen de las fuentes de fondeo y los saldos dispuestos:

Institución (\$ Mdp.)	Monto autorizado	Saldo dispuesto	Disponible (%)
BBVA Bancomer	\$ 25,932	\$ 5,344	79.4%
NAFIN	3,000	2,900	3.3%
TOTAL	\$ 28,932	\$ 8,244	71.5%

Emisiones de Certificados Bursátiles

Con fecha del 31 de agosto de 2018, se llevó a cabo el cruce y liquidación de las nuevas emisiones de Certificados Bursátiles por un monto equivalente a 7,000 mdp en tres tramos a plazos de 2, 3 y 6 años. Lo anterior atiende a la estrategia de mantener un adecuado perfil de vencimientos acorde al plazo promedio de los arrendamientos.

Emisiones de certificados bursátiles

Clave	Emisión	Fecha de Pago	Saldo (\$ Mdp.)
BBVALMX 13-2	08/03/2013	28/02/2020	\$ 550
BBVALMX 18-2	31/08/2018	23/08/2024	2,200
BBVALMX 18	31/08/2018	27/08/2021	2,898
BBVALMX 18D	31/08/2018	20/08/2020	1,902
Total General			\$ 7,550

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Resultado de Operación (Junio 2019 - Junio 2018)

Cifras en millones de pesos (mdp)

Ingresos por Arrendamiento

Se generaron \$1,001 mdp al primer semestre de 2019 por los ingresos de arrendamiento puro vs. \$1,011 mdp a junio de 2018, disminuyendo en 10 mdp, lo que representan un decremento de 1.0%.

Costo de Financiamiento

Los costos financieros observan un aumento de 103 mdp en el primer semestre de 2019, derivado del financiamiento mayorista obtenido con mayores plazos acorde a la vigencia de la cartera, lo que permite tener un mejor perfil de vencimientos. Estos fueron obtenidos a tasas de mercado. En ese sentido, el costo financiero ascendió a 540 mdp acumulados al primer semestre 2019 vs 439 mdp al primer semestre 2018.

Es importante mencionar que, en el financiamiento por emisiones de Certificados Bursátiles, los recursos fueron utilizados en el pago de pasivos bancarios, manteniendo el nivel de financiamiento y extendiendo los plazos para su pago.

Gastos de Administración

Para el caso de los gastos de administración, estos se situaron al primer semestre 2019 en 75 mdp vs 65 mdp al primer semestre 2018, se tiene un aumento del 15.4% generado básicamente por un incremento en los servicios de personal.

Lo anterior, nos muestra una proporción relativamente estable con respecto al total de los ingresos, representando el 7.1% en el primer semestre 2019 vs. 6.0% al primer semestre 2018.

Utilidad de Operación

Con respecto a la Utilidad de Operación, ésta muestra un aumento por 42 mdp que representa un 5.7%, al quedar al cierre del primer semestre de 2019 en 778 mdp vs. 736 mdp del mismo período en 2018.

Todo lo anterior llevó a que al primer semestre 2019, la Utilidad antes de Impuestos ascendiera a un monto de 239 mdp vs 297 mdp al primer semestre 2018, disminuyendo 58 mdp y representando un decremento de 19.5%, derivado básicamente por el aumento del costo de financiamiento del ejercicio.

En ese sentido, el total de Reservas generadas al primer semestre de 2019 ascendió a 63 mdp vs 58 mdp al primer semestre 2018, por otro lado, la depreciación al primer semestre de 2019 fue de 98 mdp vs 120 mdp al primer semestre 2018.

No obstante, lo anterior la Emisora se ha visto beneficiada por una generación de resultados netos positivos, impulsando en cierta medida, la estabilidad del índice de capitalización.

La Emisora registró otros ingresos de la operación por 40 mdp, producto de venta de activos en arrendamiento puro, cobranza de seguros y administración de flotillas principalmente.

Otros Resultados Integrales

La variación en la valuación de los instrumentos financieros derivados (IRS y Cross Currency) contratados por la Emisora para cobertura de tasas al cierre del primer semestre 2019 es de (205) mdp vs. (42) mdp al primer semestre 2018.

Situación financiera, liquidez y recursos de capital [bloque de texto]

Algunos de los aspectos más importantes de la situación de Liquidez son los siguientes:

Sinergias operativas con BBVA México: Esto al mantener actividades de originación de contratos de arrendamiento, de aprobación de riesgos, de evaluación de riesgos residuales, de otorgamiento, de cobranza y seguimiento soportadas por los procesos del Banco.

La Emisora cuenta con líneas de crédito suficientes para enfrentar una situación adversa.

Adecuado nivel de capital que permite mantener el negocio en marcha, así como el crecimiento esperado para los siguientes años.

Adecuada calidad en los activos productivos, mostrando sólidos niveles de índice de morosidad, derivado de una sana calidad de los activos y una adecuada originación, seguimiento y cobranza de las cuentas por cobrar. En este sentido, los índices muestran 2.9% al primer semestre 2019 y 2.4% al cierre de 2018. No obstante, se mantienen en niveles de fortaleza.

La rentabilidad de la Emisora, al primer semestre 2019 muestra una ROA y un ROE en niveles de 0.8% y 5.4% vs 1.3% y 8.3% al primer semestre 2018. No obstante, se mantienen en niveles de fortaleza.

Formalización de Fusión

El 17 de agosto de 2017, Facileasing cambia de denominación social a BBVA Leasing México y el 12 de octubre de 2017 se fusiona con Facileasing Equipment, en donde esta segunda fue la fusionada y BBVA Leasing México la fusionante.

Plan Comercial 2019

La Emisora es una filial de Grupo BBVA (a través de BBV América, S.L. subsidiaria al 99.99%) que brinda soluciones de Arrendamiento Puro (permite al cliente mantener el uso y goce del bien sin tener la propiedad del mismo) para los activos estratégicos y productivos de las empresas, que van desde **equipos estándar hasta equipos estructurados y la nueva oferta verde (activos sustentables y de eficiencia energética).**

Derivado de la fusión, a principios de 2018 se hizo el relanzamiento de las marcas vigentes, para generar un mejor impacto comercial y beneficiarse del reconocimiento y fortaleza de la marca global, así como de la integración operativa, administrativa y de administración de riesgos soportada por BBVA México.

Como parte de las estrategias comerciales se han definido las siguientes prioridades:

- Acciones comerciales, Visitas en oficinas en todo el territorio nacional, Giras comerciales y eventos.
- Prospección y seguimiento: Renovaciones y re arrendamiento, identificar necesidades de Inversión de los Clientes.
- Formación: Programas de formación y certificación a los ejecutivos y fuerza de venta comercial y compartir mejores prácticas de ventas.
- Comunicación: Relanzamiento de la marca BBVA Leasing, nueva página web y materiales digitales de apoyo a la venta.
- Desarrollo e implementación de nueva Oferta Comercial para el segmento de Autos a través de la línea de negocio de Consumer Finance.
- Desarrollo de nuevo portal digital de Post Venta para nuestros Clientes. A través de bbvaleasing.mx, a finales de 2019 tendrán acceso a un nuevo portal donde podrán consultar sus facturas, estados de cuenta, estatus de sus arrendamientos (dashboard leasing), documentos digitales, notificaciones y control de usuarios.
- Desarrollo de canal PyME; se inician los desarrollos para ofrecer el producto de Arrendamiento Puro en el portafolio de la Banca PyME, los Clientes de dicho segmento tendrán acceso a la oferta estándar (autos, equipo de transporte, cómputo, construcción, mobiliario y equipo de oficina).
- Movilidad: La Emisora, regresa de lleno al negocio de flotillas y servicios de administración de mantenimiento brindando una oferta modular para sus Clientes y sus respectivas necesidades (Arrendamiento Puro + Seguro + Administración de Mantenimiento + Telemetría + Autos Sustituto + Inplant).

Se ha definido una oferta segmentada por tipo de clientes: Clientes Corporativos, Cliente de Empresas Medianas y Clientes PyME, esta estrategia permite atender a cada segmento de manera especializada y ofrecer las mejores soluciones en arrendamiento a cada perfil de cliente.

Como parte fundamental de la estrategia de negocio es la de Gestión de Activos, ya que es un elemento fundamental para mantener un alto nivel en calidad de activos y evitar riesgos en la terminación del arrendamiento. Es importante mencionar que los activos otorgados en arrendamiento se encuentran asegurados y con endoso preferente en favor de la Emisora.

Aportación de Capital

Durante el primer semestre del ejercicio 2019, la Emisora no tuvo incrementos de Capital Social, siendo el último el 7 de marzo de 2013, en donde la Asamblea de Accionistas aprobó un aumento al capital variable por un monto de 250 mdp. Con esta aportación, el capital social contribuido de la Emisora ascendió a un total de 850 mdp. Y en octubre 2017, con la fusión realizada con Facileasing Equipment, S.A. de C.V. el Capital Social quedo en 875 mdp.

Es importante mencionar que la Emisora ha logrado fortalecer su posición de capital gracias a la generación orgánica y recurrente de resultados lo que ha permitido mantener un crecimiento constante y con bajos niveles de apalancamiento.

Control interno [bloque de texto]

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

Relación Deuda / Capital



[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	BBVALMX
-----------------------------	---------

Periodo cubierto por los estados financieros:	2019-01-01 al 2019-06-30
--	--------------------------

Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2019-06-30
--	------------

Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	BBVALMX
---	---------

Descripción de la moneda de presentación :	MXN
---	-----

Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	Miles de pesos
--	----------------

Consolidado:	No
---------------------	----

Número De Trimestre:	2
-----------------------------	---

Tipo de emisora:	ICS
-------------------------	-----

Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
--	--

Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	
---	--

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros
[bloque de texto]

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	860,193,000	607,356,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	5,145,625,000	4,971,223,000
Impuestos por recuperar	444,452,000	518,018,000
Otros activos financieros	0	38,270,000
Inventarios	0	0
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	6,450,270,000	6,134,867,000
Activos mantenidos para la venta	51,674,000	56,400,000
Total de activos circulantes	6,501,944,000	6,191,267,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	12,325,531,000	12,711,415,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	0
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	45,000	0
Propiedades, planta y equipo	770,287,000	847,988,000
Propiedades de inversión	0	296,000
Activos por derechos de uso	0	0
Crédito mercantil	167,888,000	167,888,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	0	0
Activos por impuestos diferidos	0	0
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	13,263,751,000	13,727,587,000
Total de activos	19,765,695,000	19,918,854,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	13,202,000	220,382,000
Impuestos por pagar a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	2,372,665,000	2,061,114,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	0	0
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total provisiones circulantes	0	0
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	2,385,867,000	2,281,496,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	2,385,867,000	2,281,496,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	96,725,000	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	14,229,370,000	14,543,360,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	0	0
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	0	0
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	0	0
Pasivo por impuestos diferidos	0	0
Total de pasivos a Largo plazo	14,326,095,000	14,543,360,000
Total pasivos	16,711,962,000	16,824,856,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	875,128,000	875,128,000
Prima en emisión de acciones	0	0
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	2,202,378,000	2,036,852,000
Otros resultados integrales acumulados	(23,773,000)	182,018,000
Total de la participación controladora	3,053,733,000	3,093,998,000
Participación no controladora	0	0
Total de capital contable	3,053,733,000	3,093,998,000
Total de capital contable y pasivos	19,765,695,000	19,918,854,000

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-06-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-06-30	Trimestre Año Actual 2019-04-01 - 2019-06-30	Trimestre Año Anterior 2018-04-01 - 2018-06-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	1,000,687,000	1,011,022,000	518,777,000	524,876,000
Costo de ventas	126,578,000	169,218,000	60,591,000	94,346,000
Utilidad bruta	874,109,000	841,804,000	458,186,000	430,530,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	75,211,000	65,184,000	42,918,000	35,510,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	21,269,000	41,077,000	20,984,000	(1,477,000)
Utilidad (pérdida) de operación	777,629,000	735,543,000	394,284,000	396,497,000
Ingresos financieros	1,639,000	0	5,720,000	34,200,000
Gastos financieros	540,267,000	438,902,000	273,241,000	226,377,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	45,000	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	239,046,000	296,641,000	126,763,000	204,320,000
Impuestos a la utilidad	73,520,000	100,712,000	39,894,000	68,621,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	165,526,000	195,929,000	86,869,000	135,699,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	165,526,000	195,929,000	86,869,000	135,699,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	165,526,000	195,929,000	86,869,000	135,699,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0
Utilidad por acción [bloque de texto]				
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	3.3	3.9062	1.7319	2.7054
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	3.3	3.9062	1.7319	2.7054
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	3.3	3.9062	1.7319	2.7054
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	3.3	3.9062	1.7319	2.7054

[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-06-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-06-30	Trimestre Año Actual 2019-04-01 - 2019-06-30	Trimestre Año Anterior 2018-04-01 - 2018-06-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	165,526,000	195,929,000	86,869,000	135,699,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	(205,791,000)	(42,745,000)	(84,337,000)	(17,340,000)
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	(205,791,000)	(42,745,000)	(84,337,000)	(17,340,000)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-06-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-06-30	Trimestre Año Actual 2019-04-01 - 2019-06-30	Trimestre Año Anterior 2018-04-01 - 2018-06-30
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral	(205,791,000)	(42,745,000)	(84,337,000)	(17,340,000)
Resultado integral total	(40,265,000)	153,184,000	2,532,000	118,359,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	(40,265,000)	153,184,000	2,532,000	118,359,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-06-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-06-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	165,526,000	195,929,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	73,520,000	100,712,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	108,467,000	45,342,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	(121,438,000)	(115,351,000)
+ Provisiones	37,137,000	14,408,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	0
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	0	0
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	0	0
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	0	0
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	210,370,000	348,117,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(207,180,000)	(54,292,000)
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	161,339,000	(402,611,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	43,604,000	273,776,000
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	305,819,000	210,101,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	471,345,000	406,030,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	471,345,000	406,030,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	(165,736,000)	(96,189,000)
- Compras de propiedades, planta y equipo	(261,431,000)	(285,916,000)
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	0	0
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-06-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-06-30
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	0	0
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	95,695,000	189,727,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	(314,203,000)	(809,299,000)
- Reembolsos de préstamos	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	0	0
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(314,203,000)	(809,299,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	252,837,000	(213,542,000)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	252,837,000	(213,542,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	607,356,000	265,454,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	860,193,000	51,912,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	875,128,000	0	0	2,036,852,000	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	165,526,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	165,526,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	165,526,000	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	875,128,000	0	0	2,202,378,000	0	0	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	143,747,000	0	38,271,000	182,018,000	3,093,998,000	0	3,093,998,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	165,526,000	0	165,526,000
Otro resultado integral	0	0	0	(205,791,000)	(205,791,000)	(205,791,000)	0	(205,791,000)
Resultado integral total	0	0	0	(205,791,000)	(205,791,000)	(40,265,000)	0	(40,265,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(205,791,000)	(205,791,000)	(40,265,000)	0	(40,265,000)
Capital contable al final del periodo	0	143,747,000	0	(167,520,000)	(23,773,000)	3,053,733,000	0	3,053,733,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	875,128,000	0	0	1,799,969,000	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	195,929,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	195,929,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	4,578,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	200,507,000	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	875,128,000	0	0	2,000,476,000	0	0	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	119,068,000	0	50,035,000	169,103,000	2,844,200,000	0	2,844,200,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	195,929,000	0	195,929,000
Otro resultado integral	0	0	0	(42,745,000)	(42,745,000)	(42,745,000)	0	(42,745,000)
Resultado integral total	0	0	0	(42,745,000)	(42,745,000)	153,184,000	0	153,184,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	24,679,000	0	0	24,679,000	29,257,000	0	29,257,000
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	24,679,000	0	(42,745,000)	(18,066,000)	182,441,000	0	182,441,000
Capital contable al final del periodo	0	143,747,000	0	7,290,000	151,037,000	3,026,641,000	0	3,026,641,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	875,128,000	875,128,000
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	0	0
Numero de empleados	0	0
Numero de obreros	0	0
Numero de acciones en circulación	50,158,584	50,158,584
Numero de acciones recompradas	0	0
Efectivo restringido	67,584,000	67,584,000
Deuda de asociadas garantizada	807,544,000	807,544,000

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-06-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-06-30	Trimestre Año Actual 2019-04-01 - 2019-06-30	Trimestre Año Anterior 2018-04-01 - 2018-06-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	97,798,000	120,413,000	46,872,000	59,578,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2018-07-01 - 2019-06-30	Año Anterior 2017-07-01 - 2018-06-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	2,061,517,000	1,725,554,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,326,711,000	1,332,756,000
Utilidad (pérdida) neta	201,903,000	468,679,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	201,903,000	468,679,000
Depreciación y amortización operativa	219,723,000	246,896,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial																
BBVA BANCOMER	NO	2011-08-19	2028-01-01	SE DEFINE POR CADA DISPOSICIÓN	0	1,204,347,000	1,364,088,000	530,390,000	680,744,000	1,564,305,000						
TOTAL					0	1,204,347,000	1,364,088,000	530,390,000	680,744,000	1,564,305,000	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios																
NAFIN	NO	2018-12-14	2023-12-14	SE DEFINE POR CADA DISPOSICIÓN	0	0	0	0	0	2,900,000,000						
TOTAL					0	0	0	0	0	2,900,000,000	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																
TOTAL					0	1,204,347,000	1,364,088,000	530,390,000	680,744,000	4,464,305,000	0	0	0	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
CERTIFICADO BUR FACILSA13-2	NO	2013-03-08	2020-02-28	T FIJA 6.45%		550,000,000	0									
CERTIFICADO BUR BBVALMX 18	NO	2018-08-31	2021-08-27	TIE + 0.34			2,898,500,000	0								
CERTIFICADO BUR BBVALMX 18-2	NO	2018-08-31	2024-08-23	T FIJA 8.91%						2,200,000,000						
CERTIFICADO BUR BBVALMX 18-D	NO	2018-08-31	2020-08-23	LIBOR + 0.65			1,920,870,000									
TOTAL					0	550,000,000	4,819,370,000	0	0	2,200,000,000	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					0	550,000,000	4,819,370,000	0	0	2,200,000,000	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
PROVEEDORES					13,202,000											
TOTAL					13,202,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					13,202,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]												
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]						
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																	
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																	
ACREEDORES DIVERSOS						184,711,000	0										
OTROS ACREEDORES						275,272,000	0										
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS						0	170,473,000										
INTERESES POR PAGAR						158,335,000	0										
TOTAL					0	618,318,000	170,473,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																	
TOTAL					0	618,318,000	170,473,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total de créditos																	
TOTAL					13,202,000	2,372,665,000	6,353,931,000	530,390,000	680,744,000	6,664,305,000	0	0	0	0	0	0	

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	Total de pesos [miembro]
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	409,346,000	7,863,005,000	0	0	7,863,005,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	409,346,000	7,863,005,000	0	0	7,863,005,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	403,279,000	7,746,465,000	0	0	7,746,465,000
Pasivo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total pasivo monetario	403,279,000	7,746,465,000	0	0	7,746,465,000
Monetario activo (pasivo) neto	6,067,000	116,540,000	0	0	116,540,000

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
BBVA LEASING MEXICO				
ARRENDAMIENTOS	957,960,000	0	0	957,960,000
ADMON DE FLOTILLAS	7,152,000	0	0	7,152,000
SEGUROS	35,575,000	0	0	35,575,000
TOTAL	1,000,687,000	0	0	1,000,687,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otro fines tales como negociación [bloque de texto]

Objetivo de gestión de riesgos y estrategia de cobertura en swaps de tasa de interés (IRS) y swaps de divisas (CCS).

El objetivo de gestión de riesgos consiste en reducir la exposición a variaciones en los flujos calendarizados de las 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, atribuibles a variaciones en el tipo de interés de referencia.

Los instrumentos de cobertura son swaps de tasa de interés (IRS) y swaps de divisas (CCS) para cada emisión de Certificados Bursátiles y crédito bancario en los que, la Emisora recibe un tipo de interés flotante y paga un tipo de interés fijo. El IFD mantendrá la tasa flotante (tasa activa) igual a la del cupón del instrumento cubierto (tasa pasiva), así como las mismas fechas de pago de cupón.

El riesgo cubierto se define como las variaciones de una serie de flujos derivados de las emisiones de Certificados Bursátiles denominados en dólares (LIBOR 3M + Spread) y pesos (TIIE 28D + Spread); y de una línea de crédito a tasa variable.

TV_Emisoras_Serie	Fecha emisión	Títulos emitidos	Total emisión	Divisa	Cupón	Vencimiento
91_BBVALMX_18D	28/05/2018	1,000,000	100,000,000	USD	LIBOR 3M + 65 pb	20/08/2020
91_BBVALMX_18	31/08/2018	28,985,000	2,898,500,000	MXN	TIIE 28D + 34 pb	27/08/2021

Institución otorgante	Instrumento cubierto	Monto del crédito	Divisa	Cupón	Vencimiento
NAFIN	Crédito simple sin garantía real	2,900,000,000	MXN	TIIE 28D +70 pb	20/12/2023

Objetivo de gestión de riesgos y estrategia de cobertura en Forwards

Al 28 de junio de 2019, se cuenta con Forwards vigentes, cuyo objetivo es el de cubrir las variaciones en el tipo de cambio por la adquisición de activos importados que se formalizarán en arrendamiento.

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

Método de Valuación IFD

La política para la designación de agente de cálculo y valuación es la siguiente:

1. Dentro del contrato CMOF está definido que el intermediario financiero que actúa como contraparte, es el agente de cálculo.
2. Las políticas de operación de la Emisora, establecen que cuando la contraparte sea BBVA México, ésta institución será el agente de valuación. En consecuencia, el valor razonable registrado es el proporcionado por dicha Institución Financiera.

El contrato CMOF vigente de la Emisora, incluye una línea por \$200,000,000.00 (Doscientos millones de pesos 00/100 M. N.) por un plazo de 120 meses para operar derivados, por lo que, hasta este monto no habrá llamadas de margen.

Los procesos y políticas descritas anteriormente sobre derivados de cobertura son revisados por nuestro auditor externo como parte de las pruebas para dictaminar anualmente el estado financiero.

Efectividad de la cobertura

Para evaluar la efectividad y dado que se pretende cubrir la variabilidad de los flujos de los pasivos a causa de movimientos en la curva benchmark, para la posición primaria se generan proxies que simulan el comportamiento de los Certificados Bursátiles o del crédito bancario, mediante un espejo del IFD de cobertura. La Entidad evalúa de forma consistente durante el plazo cubierto la efectividad de cobertura:

Efectividad prospectiva – Se mide mediante el cociente de la sensibilidad del IFD y el proxy

$$EC = abs\left(\frac{S_P}{S_C}\right)$$

donde, EC = Efectividad de la cobertura

SP = Sensibilidad del proxy

SC = Sensibilidad del IFD

La efectividad, se evalúa como mínimo en cada uno de los momentos en que la entidad prepara sus estados financieros (marzo, junio, septiembre y diciembre), la entidad realiza mensualmente el ejercicio de efectividad para seguimiento y alertamiento oportuno; siendo mandatoria para efectos de continuar con el criterio de coberturas la medición trimestral.

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Considerando que la Emisora, opera únicamente derivados de cobertura, el manejo de dicha liquidez para derivados, es parte de la tarea de administración integral de flujos de efectivo.

La Emisora cuenta con fuentes internas de liquidez generadas por la propia operación, los cuales, de acuerdo a la Dirección Financiera de la Emisora, se consideran suficientes para atender los requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados.

Adicionalmente, la Emisora cuenta con fuentes externas de liquidez como es la línea de crédito con BBVA México por 25,932 mdp con disponibilidad inmediata.

Considerando que la Emisora, opera derivados únicamente con fines de cobertura, se considera que las necesidades de liquidez por requerimientos relacionados a instrumentos derivados no representan un riesgo. Sin embargo, la Emisora da seguimiento puntual a la evolución de dichas coberturas para anticipar cualquier eventualidad que pudiera presentarse.

La Emisora cuenta con una sólida posición de liquidez y diversas fuentes de financiamiento externas como líneas de crédito con BBVA México y acceso a mercados de deuda, pero también cuenta con una generación orgánica de liquidez derivado de la cobranza natural de los arrendamientos y la generación de resultados derivados de la operación.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

Los lineamientos de la Dirección Financiera de la Emisora marcan que todas las operaciones con instrumentos financieros derivados deben realizarse con carácter de cobertura. Una vez que se cierra una operación se designa la cobertura contable por el plazo total de la misma. El riesgo cubierto es el de las variaciones en los flujos de pasivos a tasa variable a causa de las variaciones en la curva benchmark subyacente.

Al 28 de junio de 2019, no se han presentado eventualidades que modifiquen los contratos originales o que afecte el nivel de cobertura de los instrumentos derivados.

Al 28 de junio de 2019, tiene contratados Interest Rate Swaps (IRS) de cobertura de flujo de efectivo por un nominal de 5,348.50 millones de pesos y 48.5 millones de USD. Asimismo, un Cross Currency Swap (CCS) USD/MXN por un nominal de 13.89 millones de USD. Por último, se encuentran vigentes cuatro Forwards por un nominal de 1.894 millones de USD.

La ganancia o pérdida atribuible a la parte de los instrumentos de cobertura calificada como cobertura efectiva se reconocerá directamente en una partida de “ajuste por valoración” del patrimonio neto a través del estado de cambios en el patrimonio neto. El resto de la ganancia o pérdida de los instrumentos se reconocerá inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

La entidad mitiga la variabilidad mediante la compensación de las variaciones de los flujos esperados a pagar en la posición primaria con los flujos obtenidos por los IFD de cobertura. La medición prospectiva arroja resultados en el rango [100.0%, 101.58%]. Aplicando un shock de 1 punto base a la curva aplicable a cada IFD.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

Interest Rate Swaps

Subyacente de referencia	Divisa (Pagar)	Tipo de tasa (Pagar)	Tasa (Pagar)	Divisa (Recibir)	Tipo de tasa (Recibir)	Tasa (Recibir)
USD LIBOR 1M_1M	USD	F	3.512	USD	V	2.51963
USD LIBOR 1M_1M	USD	F	3.491	USD	V	2.51963
MXN FI-CD 28	MXN	F	9.28	MXN	V	8.5075
MXN FI-CD 28	MXN	F	8.335	MXN	V	8.5139
MXN FI-CD 28	MXN	F	8.33	MXN	V	8.5139
MXN FI-CD 28	MXN	F	8.335	MXN	V	8.5139

Cross Currency Swaps

Subyacente de referencia	Divisa (Pagar)	Tipo de tasa (Pagar)	Tasa (Pagar)	Divisa (Recibir)	Tipo de tasa (Recibir)	Tasa (Recibir)
USD/MXN V1M/V1M	USD	F	3.25	MXN	V	8.5075

Forwards

Subyacente	Fecha vencimiento	Divisa entrada	Monto entrada	Divisa salida	Monto salida
MXN / USD	03/07/2019	USD	186,542	MXN	3,579,421
MXN / USD	03/07/2019	USD	56,000	MXN	1,080,134
MXN / USD	28/08/2019	USD	1,423,680	MXN	27,606,579
MXN / USD	28/08/2019	USD	227,789	MXN	4,418,192

Partidas cubiertas

TV_Emisora_Serie	Fecha emisión	Títulos emitidos	Total emisión	Divisa	Cupón	Vencimiento
91_BBVALMX_18D	28/05/2018	1,000,000	100,000,000	USD	LIBOR 3M + 65 pb	20/08/2020
91_BBVALMX_18	31/08/2018	28,985,000	2,898,500,000	MXN	TIIE 28D + 34 pb	27/08/2021

Institución otorgante	Instrumento cubierto	Monto del crédito	Divisa	Cupón	Vencimiento
NAFIN	Crédito simple sin garantía real	2,900,000,000	MXN	TIIE 28D +70 pb	20/12/2023

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	860,193,000	607,356,000
Total efectivo	860,193,000	607,356,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	0	0
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	860,193,000	607,356,000
Cientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Cientes	4,954,955,000	4,754,889,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	0	0
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	190,670,000	216,334,000
Gastos anticipados circulantes	0	0
Total anticipos circulantes	190,670,000	216,334,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	0	0
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	5,145,625,000	4,971,223,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	0	0
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	0	0
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	0	0
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	51,674,000	56,400,000
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	51,674,000	56,400,000
Cientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Cientes no circulantes	12,322,843,000	12,701,941,000
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	9,055,000
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	2,688,000	419,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	12,325,531,000	12,711,415,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	45,000	0
Inversiones en asociadas	0	0
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	45,000	0
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	0	0
Edificios	0	0
Total terrenos y edificios	0	0
Maquinaria	0	0
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	0	0
Total vehículos	0	0
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	770,287,000	847,988,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	0	0
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	770,287,000	847,988,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	296,000
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	296,000
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	0	0
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	0	0
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	0	0
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	0	0
Crédito mercantil	167,888,000	167,888,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	167,888,000	167,888,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	13,202,000	220,382,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	0	0
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	13,202,000	220,382,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	1,204,347,000	1,612,197,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	550,000,000	0
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	618,318,000	448,917,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	2,372,665,000	2,061,114,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	96,725,000	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	7,039,527,000	6,929,740,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	7,019,370,000	7,613,620,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	170,473,000	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	14,229,370,000	14,543,360,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total de otras provisiones	0	0
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	0	0
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	143,747,000	143,747,000
Otros resultados integrales	(167,520,000)	38,271,000
Total otros resultados integrales acumulados	(23,773,000)	182,018,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	19,765,695,000	19,918,854,000
Pasivos	16,711,962,000	16,824,856,000
Activos (pasivos) netos	3,053,733,000	3,093,998,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	6,501,944,000	6,191,267,000
Pasivos circulantes	2,385,867,000	2,281,496,000
Activos (pasivos) circulantes netos	4,116,077,000	3,909,771,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-06-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-06-30	Trimestre Año Actual 2019-04-01 - 2019-06-30	Trimestre Año Anterior 2018-04-01 - 2018-06-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	7,152,000	28,185,000	2,869,000	24,245,000
Venta de bienes	0	0	0	0
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	957,960,000	960,917,000	495,302,000	489,204,000
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	35,575,000	21,920,000	20,606,000	11,427,000
Total de ingresos	1,000,687,000	1,011,022,000	518,777,000	524,876,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	0	0	0	0
Utilidad por fluctuación cambiaria	1,639,000	0	5,720,000	34,200,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	1,639,000	0	5,720,000	34,200,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	540,267,000	436,971,000	273,241,000	226,377,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	1,931,000	0	0
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	540,267,000	438,902,000	273,241,000	226,377,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	0	0	0	0
Impuesto diferido	73,520,000	100,712,000	39,894,000	68,621,000
Total de Impuestos a la utilidad	73,520,000	100,712,000	39,894,000	68,621,000

[800500] Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]

Los estados financieros 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).

Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables [bloque de texto]

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 la clasificación de arrendamientos, vida útil y valor residual de los activos dados en arrendamiento.

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 período terminado al 30 de junio de 2019, se incluye en los siguientes apartados:

Aplicable 2018 únicamente:

- Deterioro de instrumentos financieros: determinación de variables / insumos al modelo de medición de Pérdida Crediticia Esperada (ECL, por sus siglas en inglés), incluyendo la incorporación de información con pronósticos de condiciones económicas futuros (forward-looking).

Aplicable a 2018 y 2017:

- 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.
- Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados con variables significativos no observables y medición de la efectividad de coberturas.

a) Medición de los valores razonables.

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

Se 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 NIIF, 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 ó 3, con base en el grado en que los datos de entrada de la información de mercados son observables, como se definen en la continuación.

- 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 deriven 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 Emisora 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:

- Instrumentos financieros; derivados y operaciones de cobertura.

Información a revelar sobre la autorización de los estados financieros [bloque de texto]

Autorización y bases de presentación

El 19 de julio 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 Emisora, los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros previos que se adjuntan con cifras al 30 de junio de 2019, fueron revisados y aprobados por el Consejo de Administración de la Sociedad, en su sesión de fecha 19 de julio de 2019.

Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros [bloque de texto]

Los estados financieros adjuntos se presentan en miles de 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.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

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

	<u>Jun 2019</u>	<u>Dic 2018</u>
Activos monetarios en dólares, (principalmente arrendamientos)	\$ 409,346	\$ 408,481
Pasivos monetarios en dólares, (principalmente préstamos bancarios)	<u>(403,279)</u>	<u>(402,396)</u>
Posición larga en dólares	<u>\$ 6,067</u>	<u>\$ 6,085</u>
Posición larga valorizada en pesos	<u>116,539</u>	<u>\$ 119,578</u>

Los activos y pasivos antes mencionados, fueron convertidos al tipo de cambio emitido por el Banco de México al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el tipo de cambio fue de \$19.2087 y \$19.6512 pesos por dólar, respectivamente.

Por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Emisora registró una ganancia cambiaria por \$1,639 y (6,075), respectivamente, misma que se presenta dentro del rubro de "Utilidad o pérdida cambiaria, neta", dentro del estado de resultado integral.

Información a revelar sobre saldos bancarios y de efectivo en bancos centrales [bloque de texto]

Préstamos de instituciones financieras

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se cuenta con 1 préstamo de instituciones financieras en moneda nacional, respectivamente, el cual devengó intereses a tasas que van en un rango de 9.07% al 9.29%, con vencimiento en diciembre de 2023.

Asimismo, al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se cuentan con 134 y 147 préstamos de instituciones financieras denominados en moneda extranjera (dólares), respectivamente, los cuales devengaron intereses a tasas en un rango del 1.75% 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 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se integran a continuación:

	<u>Jun 2019</u>	<u>Dic 2018</u>
Deuda por préstamos bancarios	\$ 8,302,430	\$ 8,580,828
Menos:		
Vencimientos circulantes	<u>1,262,903</u>	<u>1,651,088</u>
Total de deuda a largo plazo, excluyendo		
Vencimientos circulantes	\$ <u>7,039,527</u>	\$ <u>6,929,740</u>

El gasto por intereses correspondiente a los préstamos bancarios, por los períodos terminados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, ascendieron a \$280,131 y \$648,966 respectivamente, los cuales están registrados en el estado consolidado de resultado integral, en el rubro de "Intereses pagados".

Adicionalmente, en Diciembre 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.

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el efectivo y equivalentes de efectivo se integran como se muestra a continuación:

	<u>Dic 2018</u>	<u>Jun 2019</u>
Depósitos bancarios:		
En moneda nacional		
* \$	524,297	812,744
En moneda extranjera	83,059	47,450
	<u>\$ 607,356</u>	<u>860,193</u>

* Al 30 de junio de 2019, incluye una inversión a la vista por \$790,000, la cual devengó intereses ganados en el ejercicio terminado en esa fecha por \$17,000 los cuales están registrados en el rubro de intereses ganados en el estado de resultado integral.

Información a revelar sobre cambios en las políticas contables [bloque de texto]

Cambios en políticas contables significativas

La Emisora adoptó la norma IFRS 9 a partir del 1 de enero de 2018.

Algunos otros nuevos estándares son también efectivos a partir del 1 de enero de 2018, pero no tienen efecto material en los estados financieros. 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.

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.

Debido al método de transición escogido por la Emisora 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 Emisora ha elegido continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura conforme a IAS 39.

Como resultado de la adopción de IFRS 9, la Emisora 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 Emisora reveló previamente en un rubro separado el monto de ingresos por intereses en arrendamiento financiero en el estado de resultado integral. La Emisora 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 Emisora 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 Emisora derivado de la adopción de IFRS 9 son resumidos a continuación.

Clasificación de activos y pasivos financieros

La NIIF 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 NIIF 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 NIIF 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 NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan, en este sentido, BBVA Leasing no cuenta con derivados implícitos.

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

La NIIF 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 NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Emisora 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 a continuación explica las categorías de medición originales bajo NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo NIIF 9 para cada clase de los activos financieros y pasivos financieros al 1 de enero de 2018.

El efecto de la adopción de NIIF 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.

	Clasificación original bajo la Norma NIC 39	Nueva clasificación bajo la Norma NIIF 9	Importe en libros original bajo la Norma NIC 39	Nuevo importe en libros bajo la Norma NIIF 9
Activos financieros				
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	Derivados de cobertura	Valor razonable	\$ (83,183)	(83,183)
Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero	Costo amortizado	Costo amortizado	16,964,789	16,964,789
Cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo y otras cuentas por cobrar	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	492,040	492,040
Efectivo y equivalentes al efectivo	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	607,356	607,356
Total activos financieros			\$ 18,102,456	18,102,456
Pasivos financieros				
Préstamos bancarios sin garantía	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	\$ 8,580,828	8,580,828
Emisiones de certificados bursátiles	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	7,704,953	7,704,953
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	220,382	220,382
Total pasivos financieros			\$16,506,163	16,506,163

Las 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 NIIF 9.

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' (PCE). 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 Emisora 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 NIIF 9	\$246,459

Contabilidad de coberturas

La Emisora ha escogido continuar 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 NIIF 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 patrimonio.

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 la Norma NIIF 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 NIIF 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 Emisora aplica la contabilidad de coberturas.

Transición

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

La Emisora 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 NIIF 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 NIIF 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.

Información a revelar sobre compromisos y pasivos contingentes [bloque de texto]

La Emisora 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, asimismo 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.

Información a revelar sobre instrumentos de deuda [bloque de texto]

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 Emisora 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 \$7,000,000 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 el 8 de Marzo de 2013.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los certificados bursátiles, se detallan en la hoja siguiente.

	<u>Jun 2019</u>	<u>Dic 2018</u>
Certificados bursátiles	\$ 7,669,148	\$ 7,704,953
Menos:		
Vencimientos circulantes	<u>649,778</u>	<u>91,333</u>
Total de certificados bursátiles a largo plazo, excluyendo		
Vencimientos circulantes	\$ <u>7,000,000</u>	\$ <u>7,613,620</u>

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 3.29% al 8.91%.

El gasto por intereses correspondiente a los certificados bursátiles, por el periodo terminado al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, ascendieron a \$277,045 y \$340,888, 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 Emisora contrató swaps de tasa de interés ("IRS") para cada emisión de Certificados Bursátiles de largo plazo en los que 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.

Información a revelar sobre gastos por depreciación y amortización [bloque de texto]

Mobiliario y equipo, neto

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el mobiliario y equipo en arrendamiento operativo, se integra como se muestra en la hoja siguiente.

	<u>Jun 2019</u>	<u>Dic 2018</u>
Vehículos	\$ 1,248,923	\$ 1,335,088
Equipo de cómputo	11,933	12,055
Mobiliario y equipo	2,449	3,067
Maquinaria	<u>185,327</u>	<u>194,115</u>
	1,448,631	1,544,326
Menos:		
Depreciación acumulada	\$ <u>(678,345)</u>	\$ <u>(696,338)</u>
Total	<u>770,287</u>	<u>847,988</u>

A continuación, se muestra un análisis de los movimientos del activo fijo y su depreciación asociada, al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>30/06/2019</u>

Costo:

Vehículos	\$ 1,335,088	\$ 165,737	\$ (251,902)	\$ 1,248,923
Equipo de cómputo	12,055	-	(122)	11,933
Mobiliario y equipo	3,067	-	(618)	2,449
Maquinaria	<u>194,115</u>	<u>-</u>	<u>(8,788)</u>	<u>185,327</u>
	<u>\$ 1,544,325</u>	<u>\$ 165,737</u>	<u>\$ (261,430)</u>	<u>\$ 1,448,632</u>

Depreciación:

Vehículos	\$ (534,891)	\$ (94,152)	\$ 109,461	\$ (519,583)
Equipo de cómputo	(10,591)	-	103	(10,488)
Mobiliario y equipo	(2,183)	(134)	618	(1,699)
Maquinario	<u>(148,673)</u>	<u>(6,973)</u>	<u>9,071</u>	<u>(146,575)</u>
	<u>\$ (696,338)</u>	<u>\$ (101,259)</u>	<u>\$ 119,252</u>	<u>\$ (678,345)</u>
Total	<u>\$ 847,987</u>	<u>\$ 64,478</u>	<u>\$ (142,178)</u>	<u>\$ 770,287</u>

**Saldo al
01/01/2018****Adquisiciones****Bajas****Saldo al
31/12/2018****Costo:**

Vehículos	\$ 1,741,388	\$ 198,322	\$ (604,621)	\$ 1,335,088
Equipo de cómputo	12,252	-	(197)	12,055
Mobiliario y equipo	3,067	-	-	3,067
Maquinaria	<u>224,029</u>	<u>-</u>	<u>(29,914)</u>	<u>194,115</u>
	<u>\$ 1,980,736</u>	<u>\$ 198,322</u>	<u>\$ (634,732)</u>	<u>\$ 1,544,326</u>

Depreciación:

Vehículos	\$ (731,428)	\$ (232,841)	\$ 429,378	\$ (534,891)
Equipo de cómputo	(10,718)	(54)	181	(10,591)
Mobiliario y equipo	(1,937)	(246)	-	(2,183)
Maquinario	<u>(162,014)</u>	<u>(12,875)</u>	<u>26,216</u>	<u>(148,673)</u>
	<u>\$ (906,097)</u>	<u>\$ (246,016)</u>	<u>\$ 455,776</u>	<u>\$ (696,338)</u>
Total	<u>\$ 1,074,638</u>	<u>\$ (47,694)</u>	<u>\$ (178,956)</u>	<u>\$ 847,988</u>

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el activo propio ascendía a \$0 y \$296, respectivamente, el cual está conformado por equipo de cómputo y mobiliario y equipo de oficina.

Deterioro

Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Emisora no reconoció deterioro alguno con relación a los activos de maquinaria y equipo en arrendamiento.

Depreciación

Por el período terminado el 30 de junio de 2019 el importe de depreciación de la maquinaria y equipo arrendado y propio, ascendió a \$97,798 y \$38, respectivamente, \$242,338 y \$385, respectivamente, por el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

Información a revelar sobre instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Instrumentos financieros derivados de cobertura

La Emisora cuenta con swaps de tasa de interés (Interest Rate Swaps) y swaps de divisas y tasas (Cross Currency Swaps), por los que se paga 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 o de un crédito bancario.

Los instrumentos financieros derivados se designaron formalmente como coberturas de flujo de efectivo. El valor razonable al 28 de junio de 2019 y 31 de marzo de 2019 es de (\$161,994) miles de pesos y (\$83,183) miles de pesos, 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 instrumentos financieros derivados de cobertura tienen los mismos términos críticos y calendarios de pago que las partidas cubiertas.

Adicionalmente, la Entidad cuenta con cuatro Forwards de divisa cuyo objetivo es el de cubrir las variaciones en los flujos de efectivo en dólares por anticipos de activos especializados en arrendamiento, atribuibles a variaciones en el tipo de cambio USD/MXN.

A continuación se muestra la integración de los valores razonables de los instrumentos financieros derivados, por el período terminado el 28 de junio de 2019, y por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2019.

28 de junio de 2019

Cifras en miles

Contraparte

Nocional

Condiciones Básicas

Valor Razonable

BBVA Bancomer, S.A	MXN	1,000,000	Swap tasa de interés (TIIE 28 + 34pb)	(11,082)
BBVA Bancomer, S.A	MXN	898,500	Swap tasa de interés (TIIE 28 + 34 pb)	(9,957)
BBVA Bancomer, S.A	MXN	1,000,000	Swap tasa de interés (TIIE 28 + 34 pb)	(10,982)
BBVA Bancomer, S.A	USD	34,000	Swap tasa de interés (LIBOR 6M + 65 pb)	(6,418)
BBVA Bancomer, S.A	USD	14,500	Swap tasa de interés (LIBOR 6M + 65 pb)	(2,671)
BBVA Bancomer, S.A	MXN	2,450,000	Swap tasa de interés (TIIE 28 +70 pb)	(121,719)
BBVA Bancomer, S.A	USD	13,892	Swap tasa de interés y divisas (TIIE 28 + 70 pb)	885
BBVA Bancomer, S.A	USD	13,892	Forwards de divisa	1
				(161,944)

31 de marzo de 2019

Cifras en miles

Contraparte	Nocional	Condiciones Básicas	Valor Razonable
BBVA Bancomer, S.A	MXN 1,000,000	Swap tasa de interés (TIIE 28 + 34pb)	(1,232)
BBVA Bancomer, S.A	MXN 898,500	Swap tasa de interés (TIIE 28 + 34 pb)	(1,107)
BBVA Bancomer, S.A	MXN 1,000,000	Swap tasa de interés (TIIE 28 + 34 pb)	(1,122)
BBVA Bancomer, S.A	USD 34,000	Swap tasa de interés (LIBOR 6M + 65 pb)	(3,261)
BBVA Bancomer, S.A	USD 14,500	Swap tasa de interés (LIBOR 6M + 65 pb)	(1,311)
BBVA Bancomer, S.A	MXN 2,450,000	Swap tasa de interés (TIIE 28 +70 pb)	(75,150)
			(83,183)

El nivel de jerarquía del valor razonable de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura al 28 de junio de 2019 y 31 de marzo de 2019 es el 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 a continuación.

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	<i>Modelos de valuación de Swaps:</i> Las políticas de operación de La Emisora establecen que cuando la contraparte sea BBVA Bancomer S.A., ésta institución será el agente de valuación. En consecuencia, el valor razonable es calculado utilizando los modelos internos aprobados y documentados por la Unidad de Administración Integral de Riesgos de dicha Institución.	No aplica	No aplica
Forwards	<i>Modelos de valuación de Forwards:</i> Las políticas de operación de La Emisora, establecen que cuando la contraparte sea BBVA Bancomer S.A., ésta institución será el agente de valuación.	No aplica	No aplica

	En consecuencia, el valor razonable es calculado utilizando los modelos internos aprobados y documentados por la Unidad de Administración Integral de Riesgos de dicha Institución.		
--	---	--	--

Información a revelar sobre el valor razonable de instrumentos financieros [bloque de texto]

Medición de valor razonable.

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 Emisora utiliza información de mercado observable.

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
28 de junio de 2019				
Derivados con fines de cobertura – Activo	\$	(161,944)		(161,944)
31 de marzo de 2019				
Derivados con fines de cobertura – Activo	\$	(83,183)		(83,183)

No hubo transferencias entre los niveles 1 y 2 durante el periodo de 3 meses terminado el 28 de junio de 2019.

Información a revelar sobre impuestos a las ganancias [bloque de texto]

La Emisora 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 en la hoja siguiente.

	<u>Junio 2019</u>	<u>%</u>		<u>Junio 2018</u>	<u>%</u>
--	-------------------	----------	--	-------------------	----------

Gasto (beneficio) "esperado"	\$ 81,058	30%	\$ 87,292	30%
Incremento (reducción) resultado de:				
Ajuste anual por inflación	6,191	2%	35,218	12%
Efectos por tipo de cambio fiscal	41,352	15%	(18,409)	(6%)
Depreciación	(15,000)	(6%)	14,230	5%
Venta de activo fijo	(68,869)	(25%)	(251,302)	(86%)
Otros	36,386	13%	37,927	13%
Gasto (beneficio) por impuesto a la utilidad	\$81,118	30%	(95,044)	(33%)

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 30 de junio de 2019 y 30 de junio de 2018, se detallan a continuación:

	<u>Jun 2019</u>	<u>Jun 2018</u>
Activo diferido:		
Estimaciones de activo	\$ 105,010	\$ 88,676
Mobiliario y equipo, neto	(130,163)	44,058
Provisiones	56,185	25,285
Total de activo diferido	\$ 31,032	\$ 158,019
Pasivo Diferido:		
Gastos pagados por anticipado	\$ (20,745)	\$ (23,043)
Intereses pagados por anticipado de factoraje	(38,752)	(64,473)
Total del pasivo diferido	(59,497)	(87,516)
Otros resultados integrales – Efectos de adopción de IFRS9	(12,538)	(12,538)
Total activo (pasivo) diferido, neto	(41,003)	57,965

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.

Información a revelar sobre empleados [bloque de texto]

La Emisora 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 no tiene obligaciones de carácter laboral.

Información a revelar anticipos por arrendamientos [bloque de texto]

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.

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Cuentas por cobrar por arrendamientos capitalizables

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, las cuentas por cobrar por arrendamientos capitalizables, menos el deterioro de dichas cuentas por cobrar, se detallan en la hoja siguiente.

	<u>Jun 2019</u>	<u>Dic 2018</u>
Cuentas por cobrar a corto plazo	\$ 4,627,562	\$ 4,503,310
Cuentas por cobrar a largo plazo	<u>12,322,843</u>	<u>12,701,941</u>
	16,950,405	17,205,251
Estimación de deterioro*	\$ <u>(403,571)</u>	\$ <u>(240,462)</u>
Total	<u>\$ 16,546,834</u>	<u>\$ 16,964,789</u>

* Se integra por \$5,788 y \$397,783 correspondiente a las cuentas por cobrar a corto plazo y largo plazo, respectivamente al 30 de junio de 2019; Se integra por \$62,939 y \$177,523, correspondiente a las cuentas por cobrar a corto plazo y largo plazo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019

Con fecha 28 de febrero de 2017, la Emisora 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 (BBVA México), 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 Emisora mantenía con el Banco a dicha fecha.

Por el período terminado el 30 de junio de 2019, el costo financiero asociado a la operación ascendió a \$36,082, el cual fue reconocido en el estado consolidado de resultado integral, dentro del rubro de “Intereses pagados”. Asimismo, por los períodos terminados el 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los ingresos por arrendamiento financiero, ascendieron a \$730,751 y \$1,419,285, respectivamente, los cuales fueron reconocidos en el estado consolidado de resultado integral en el rubro de “Ingresos por arrendamiento financiero”.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2019, la integración de la cartera de arrendamiento capitalizable en moneda nacional y dólares valorizados a pesos al tipo de cambio emitido por el Banco de México a esas mismas fechas, se muestra como sigue:

	<u>Jun 2019</u>	<u>Dic 2018</u>
Arrendamientos capitalizables		
Otorgados en moneda nacional	\$ 7,782,444	\$ 9,276,359
Arrendamientos capitalizables		
Otorgados en moneda extranjera	<u>9,167,961</u>	<u>7,928,892</u>
Total	\$ 16,950,405	\$ 17,205,251

Los valores residuales de los activos arrendados bajo el esquema de arrendamiento capitalizable fueron determinados por la Administración al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los cuales ascienden a \$8,338,717 y \$ 8,522,593, respectivamente.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2019, la clasificación de los arrendamientos capitalizables considerando la fecha de vencimiento de los contratos, se muestra a continuación:

	<u>Jun 2019</u>	<u>Dic 2019</u>
Un año o menos	\$ 5,951,680	\$ 4,644,701
Entre uno y cinco años	12,605,191	13,606,780
Más de cinco años	<u>1,885,118</u>	<u>2,604,188</u>
	20,441,989	20,855,669
Menos:		
Intereses no devengados	<u>3,491,584</u>	<u>3,650,418</u>
Total	\$ <u>16,950,405</u>	\$ <u>17,205,251</u>

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Las transacciones y operaciones con partes relacionadas efectuadas en el curso normal de sus operaciones, fueron como se menciona en la hoja siguiente.

	<u>Jun 2019</u>	<u>Dic 2018</u>
Ingresos:		
Arrendamiento	\$ 3,303	\$ 8,271
Recuperación de gastos, administración de flotillas e intereses	47	588
Intereses ganados por inversiones a la vista	17,771	4,332
Intereses ganados de swaps	250,256	217,995
Otros intereses ganados	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 271,377</u>	<u>\$ 231,186</u>
Egresos:		
Arrendamiento	\$ 4,130	\$ 7,879
Intereses pagados	145,411	671,018
Intereses pagados de swaps	245,548	
Gastos generales	<u>46,466</u>	<u>85,605</u>
	<u>\$ 441,555</u>	<u>\$ 764,502</u>

Los saldos con partes relacionadas son:

	<u>Dic 2018</u>	<u>Dic 2018</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
BBVA Bancomer, S. A. - Inversión a la vista	\$ 790,000	\$ 450,000

BBVA Bancomer, S.A. - Chequera	62,254	151,388
BBVA Compass Bancshares, Inc.	4,295	2,241
	<u>\$ 856,549</u>	<u>\$ 603,629</u>
Cuentas por cobrar:		
BBVA Bancomer, S. A.	\$ 20	\$ 49
Otras partes relacionadas	<u>-</u>	<u>46</u>
	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 95</u>
Instrumentos financieros derivados:		
BBVA Bancomer, S.A.	<u>\$ 110,023</u>	<u>\$ 38,271</u>
Cuentas por pagar:		
BBVA Bancomer, S. A.	\$(6,823)	\$(8,050)
Otras partes relacionadas	<u>\$(1,214)</u>	<u>\$0</u>
	\$(8,037)	\$(8,050)
Préstamos de instituciones financieras:		
BBVA Bancomer, S. A.	<u>\$(5,374,621)</u>	<u>\$(5,680,828)</u>

Información a revelar sobre capital en acciones, reservas y otras participaciones en el capital contable [bloque de texto]

Capital contable

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

Estructura del capital social

Al 31 de diciembre de 2016, el capital social de la Emisora estaba representado por 65,026 acciones ordinarias serie A, con un valor contable de \$1,039 pesos por acción, que ascendía a \$67,584; asimismo el capital social variable estaba representado por 48,669,974; acciones ordinarias serie B, con un valor contable de \$16 pesos por acción, que ascendía a \$782,706, dichas acciones serie A y B estaban íntegramente suscritas y pagadas.

Movimientos de 2017 y 2018

Derivado de la fusión los estados financieros, 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, para quedar de la siguiente forma (no habiendo movimientos en el ejercicio 2018 y tampoco en el primer trimestre de 2019):

Número de acciones	Importe
--------------------	---------

Capital social fijo:			
Serie A	65,026	\$	67,584
Capital variable:			
Serie B (acciones previas a la fusión)	48,669,974		782,707
Serie B (acciones posteriores a la fusión)	<u>1,423,584</u>		<u>24,837</u>
Total al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018	<u>50,158,584</u>	\$	<u>875,128</u>

Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Las políticas contables que se mencionan se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Emisora.

IFRS 16 Arrendamientos

La Emisora esta requerida a adoptar IFRS 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019. 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 Emisoras sigue siendo similar a la norma actual, por ejemplo, las Emisoras 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 Emisora ha concluido de forma definitiva que los impactos de la nueva IFRS 16 son limitados, derivado de que 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 Emisora en el periodo de aplicación inicial.

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Al 30 de junio de 2019 y 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:

	<u>Jun 2019</u>	<u>Dic 2018</u>
Administración de flotillas	\$ 7,794	\$ 5,468

BBVALMX		No Consolidado		
Clave de Cotización:	BBVALMX	Trimestre:	2	Año: 2019

Rentas	566,656	578,655
Cartera de activos fijos	-	-
Seguros por recuperar y otros	<u>19,232</u>	<u>33,890</u>
	593,682	618,013
Menos:		
Estimación de cuentas incobrables	<u>253,136</u>	<u>125,973</u>
Total	<u>\$ 340,546</u>	<u>\$ 492,040</u>

Al 30 de junio de 2019 y 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:

	<u>Jun 2018</u>	<u>Dic 2018</u>
0 a 30 días	\$ 508,863	\$ 481,460
31 a 60 días	4,679	13,038
61 a 90 días	2,411	1,422
Más de 90 días	<u>77,729</u>	<u>122,093</u>
	<u>\$ 593,682</u>	<u>\$ 618,013</u>

[800600] Notas - Lista de políticas contables

Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Las políticas contables que se mencionan se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Emisora.

IFRS 16 Arrendamientos

La Emisora esta requerida a adoptar IFRS 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019. 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 Emisoras sigue siendo similar a la norma actual, por ejemplo, las Emisoras 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 Emisora ha concluido de forma definitiva que los impactos de la nueva IFRS 16 son limitados, derivado de que 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 Emisora en el periodo de aplicación inicial.

Descripción de la política contable de activos financieros disponibles para la venta [bloque de texto]

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.

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios y crédito mercantil [bloque de texto]

Fusión

Con fecha 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. (hoy BBVA Leasing México, S.A. de C.V.) como entidad fusionante y FACILEASING EQUIPMENT, S.A. DE C.V. como entidad fusionada; consecuentemente con fecha del 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.

La fusión antes mencionada surtió efectos con fecha 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 Facileasing Equipment, S.A. de C.V. (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 Emisora.

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.

Descripción de la política contable para gastos por depreciación [bloque de texto]

Mobiliario y equipo en arrendamiento operativo 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 2019 y 2018, como se muestra a continuación.

<u>Activo fijo</u>	Tasa
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.

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>	Vida útil
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 consolidado 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.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Valuación de la eficacia de cobertura de instrumentos financieros derivados

Antes de designar la cobertura, la Emisora comprueba que la sensibilidad del derivado de cobertura a los cambios en la curva referencia sea aproximadamente proporcional a la sensibilidad a tasa de interés de la partida cubierta.

Con este fin, la Emisora comprueba que el cociente de las sensibilidades aplicando un shock de 1 punto base a la curva benchmark está comprendido entre el 80% y el 125%.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

Instrumentos financieros derivados de cobertura

La Emisora ha designado instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo.

Al inicio de una operación de cobertura, la Emisora documenta la relación existente entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como sus objetivos y estrategias de administración de riesgos en relación con dichas operaciones. Asimismo, al inicio de la operación de cobertura y posteriormente sobre una base periódica, evalúa y documenta si el instrumento financiero derivado de cobertura es altamente efectivo para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura de flujo de efectivo, se reconoce en el rubro de "Otros resultados integrales (ORI)". Las pérdidas y ganancias relativas a la porción no efectiva del instrumento de cobertura, se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio, en el rubro de "Otros ingresos (egresos), neto".

Los montos previamente reconocidos en ORI y acumulados en el capital contable, se reclasifican a los resultados en los periodos en los que la partida cubierta se reconoce en los resultados, en el mismo rubro de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando una transacción pronosticada que está cubierta da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente acumuladas en el capital contable, se transfieren y se incluyen en la valuación inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando la Emisora revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce. Cualquier ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura que haya sido reconocida en el capital continuará en el capital hasta que la transacción pronosticada sea finalmente reconocida en los resultados. Asimismo, cuando ya no se espera que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o pérdida acumulada en el capital, se reconocerá inmediatamente a los resultados del ejercicio.

Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

El efectivo incluye depósitos de exigibilidad inmediata e inversiones disponibles a la vista en cuentas bancarias del país y del extranjero. Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los intereses ganados se incluyen en el resultado integral del ejercicio, en el rubro de “Intereses ganados”.

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

La Emisora 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 no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos financieros.

La Emisora 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.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros [bloque de texto]

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 Emisora al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

I. Reconocimiento y medición inicial.

Los activos y pasivos financieros son inicialmente reconocidos cuando la Emisora 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 (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 NIIF 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 NIIF 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 NIIF 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 NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan.

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

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

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.

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

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.

Descripción de la política contable para coberturas [bloque de texto]

Contabilidad de coberturas

Al aplicar inicialmente la IFRS 9, la Emisora puede elegir como política contable continuar aplicando los requisitos de contabilidad de coberturas de la IAS 39 en lugar de los requisitos del Capítulo 6 de la IFRS 9.

La Emisora ha elegido continuar aplicando la IAS 39. Sin embargo, proporciona las revelaciones ampliadas sobre la contabilidad de coberturas introducidas por la IFRS 9 y que modifican a la IFRS 7, debido a que la elección de política contable no proporciona una exención de estas nuevas revelaciones.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

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 Emisora 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.

El monto de la pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar era 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 que la cuenta por cobrar era incobrable, se eliminaba contra la estimación. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convertiría en un ingreso por recuperar.

La Emisora, 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, la cual era aplicable a la cartera de arrendamiento financiero, ya que los bienes en arrendamiento operativo, los cuales eran considerados como activos fijos, estaban sujetos a depreciación.

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

El gasto por impuesto a las ganancias 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 Emisora. 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 impuestos diferidos 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 reconoce en ORI o directamente en el rubro del capital contable.

Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

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

La Emisora 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 termino del arrendamiento.
- El arrendamiento tiene la opción de compra y que al inicio del arrendamiento se considera razonablemente segura de ser ejercida.
- 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 Emisora 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.

Descripción de la política contable para préstamos y cuentas por cobrar [bloque de texto]

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.

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

Los pasivos a cargo de la Emisora 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 para liquidar la obligación presente; sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las provisiones reconocidas.

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

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 Emisora 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 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.

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 Emisora 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 y 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 pagados o recibidos, 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.

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.

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.

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

Se presentan las notas y políticas contables en los formatos 800500 y 800600.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Los estados financieros de la Emisora, 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 30 de junio de 2019 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 Emisora y ascienden a \$47 y \$2 respectivamente, y el resultado por el período terminado al 30 de junio de 2019 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 es una utilidad de \$45 y una pérdida de \$300 respectivamente.

Dividendos pagados, acciones ordinarias:	0
--	---

Dividendos pagados, otras acciones:	0
-------------------------------------	---

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:	0
---	---

Dividendos pagados, otras acciones por acción:	0
--	---