

BBVA Leasing México, S.A. de C.V.

Informe Financiero

enero-marzo 2020

Índice

Información Relevante.....	3
Resumen Ejecutivo	4
Análisis y Discusión de Resultados	5
Análisis de la Cartera	5
Evolución de la Cartera de Arrendamiento	5
Distribución de las Cuentas por Cobrar por Zona Geográfica	5
Distribución de las Cuentas por Cobrar por Tipo de Equipo	6
Cartera Vencida.....	6
Herramientas de Fondo	7
a) Líneas de Crédito	7
b) Emisiones de Certificados Bursátiles	7
Resultados	8
Ingresos por Arrendamiento.....	8
Gastos de Administración.....	8
Otros Rubros del Estado de Resultados.....	8
Situación financiera, liquidez y recursos de capital	10
Capital	11
Estados Financieros.....	12
Balance General.....	12
Cuentas de Orden.....	13
Estado de Resultados.....	14
Estado de Flujos de Efectivo.....	15
Estado de Variaciones en el Capital Contable	16

Información Relevante

BBVA Leasing México otorga programa de apoyo para sus clientes

Para BBVA Leasing México, la prioridad es el bienestar de sus clientes, colaboradores y de la sociedad en general. Por esta razón, lanza un programa de apoyo donde ofrece a los clientes que lo soliciten, desde cuatro hasta seis meses de gracia en el pago de sus rentas de acuerdo al tipo de activo en arrendamiento.

Resumen Ejecutivo

- A pesar de un complejo entorno macroeconómico, BBVA Leasing México refrendó su compromiso con el país y sus clientes, fomentando la inclusión financiera, al crecer la cartera de arrendamiento en 8.9% anual al totalizar 19,979 mdp.
- Derivado de una prudente gestión de riesgos, se logran niveles favorables en el índice de morosidad, el cual se ubicó en 1.9% al cierre de marzo de 2020.
- BBVA Leasing México registró una utilidad neta en marzo 2020 de 68,765 mdp, equivalente a un decremento anual de 12.6%.
- El índice de eficiencia se ubicó al cierre de marzo de 2020 en 8.3%.
- El índice de apalancamiento estimado de BBVA Leasing México se ubicó en 5.2% al cierre de marzo de 2020.

Análisis y Discusión de Resultados

Análisis de la Cartera

Evolución de la Cartera de Arrendamiento

Al cierre del primer trimestre de 2020, el portafolio alcanzó 19,979 millones de pesos (mdp), lo que representa un incremento anual del 8.9%. Esta evolución se debe principalmente a la depreciación del Peso mexicano frente al Dólar estadounidense durante el año, lo anterior debido a que el 44% de la cartera está denominada en moneda extranjera. Al integrar las reservas, la cartera de arrendamiento neta crece 9.1% comparado con el primer trimestre de 2019.

BBVA Leasing México, S.A. de C.V.				%	
Cartera de arrendamiento	3M	12M	3M	Var	Var
<i>Millones de pesos</i>	2019	2019	2020	Trim	Anual
Arrendamiento capitalizable	17,530	17,699	19,345	9.3	10.3
Arrendamiento operativo	815	675	634	(6.1)	(22.2)
Total cartera	18,346	18,374	19,979	8.7	8.9
Reservas	(381)	(411)	(388)	(5.5)	1.7
Cartera de arrendamiento neta	17,964	17,963	19,591	9.1	9.1

En los siguientes cuadros se observa el detalle de las cuentas por cobrar por tipo de equipo y por distribución de zona geográfica. Al observar el detalle por zona geográfica, alrededor del 51% se concentra en la zona metropolitana de la Ciudad de México. Asimismo, se observa una adecuada diversificación de la cartera por tipo de equipo.

Distribución de las Cuentas por Cobrar por Zona Geográfica

BBVA Leasing México, S.A. de C.V.		
Distribución de cuentas por zona geográfica	3M	3M
	2019	2020
Zona metropolitana de la Ciudad de México	51.5%	51.2%
Región Occidente	16.4%	16.2%
Región Noroeste	7.7%	8.1%
Resto regiones	24.4%	24.5%
Total	100.0%	100.0%

Distribución de las Cuentas por Cobrar por Tipo de Equipo

BBVA Leasing México, S.A. de C.V.		
Distribución de cuentas por cobrar por tipo de equipo	3M 2019	3M 2020
Maquinaria especializada	27.5%	29.2%
Aviones	25.1%	25.3%
Transporte	14.4%	13.4%
Camiones, maquinaria amarilla, IT y otros	33.1%	32.1%
Total	100.0%	100.0%

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 descendió 28.8% para ubicarse en 358 mdp al cierre de marzo de 2020 vs. 503 mdp al mismo periodo del año anterior, al beneficiarse de una venta de cartera en el trimestre. Asimismo, esta evolución se ha visto reflejada en la mejora de 102 puntos básicos del índice de morosidad que pasó de 2.9% en marzo de 2019 a 1.9% al cierre de marzo de 2020.

La cartera administrativa es aquella cuya antigüedad de saldos es menor a 90 días de acuerdo a la norma internacional IFRS9, al cierre de marzo de 2020 el monto de esta cartera se ubicó en 70 mdp contra los 78 mdp registrados en marzo de 2019. La disminución de 10.3% anual (equivalente a 8 mdp) se debe a una estrategia preventiva en la gestión de la cobranza.

Herramientas de Fondo

BBVA Leasing México, S.A. de C.V. (en adelante BBVA Leasing México) se caracteriza por mantener un adecuado nivel de fondeo, gestionado de manera activa, cuidando mantener una óptima estructura de brechas de liquidez para empatar el financiamiento con los vencimientos del portafolio de arrendamiento en los distintos plazos.

a) Líneas de Crédito

En diciembre de 2018 se contrató una línea de crédito con NAFIN (Nacional Financiera), por un monto de hasta 3,000 mdp. Asimismo, se cuenta con 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 la originación de arrendamientos en moneda nacional o dólares.

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

BBVA Leasing México, S.A. de C.V.			
Institución	Monto autorizado	Saldo dispuesto	Divisa
<i>Cifras en miles</i>			
BBVA México	1,350	251	USD
NAFIN	3,000	2,900	MXN

b) Emisiones de Certificados Bursátiles

BBVA Leasing México es una emisora recurrente en el mercado de valores, ello debido al acceso a financiación mayorista en el mercado de deuda local mediante el programa autorizado en mayo de 2018 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.

La estrategia de mantener un adecuado perfil de vencimientos acorde al plazo promedio de los arrendamientos se refleja en el siguiente cuadro de emisiones de Certificados Bursátiles.

Durante el primer trimestre de 2020 se realizó un pago de 550 millones de pesos que se efectuó el 28 de febrero de 2020.

BBVA Leasing México, S.A. de C.V.								
Emisiones								
Instrumentos Emitidos	Monto	Divisa Original	Fecha de Emisión	Fecha de pago	Plazo (años)	Tasa	Calificaciones	
<i>Cifras en miles</i>								
							HR Ratings	Fitch
BBVALMX 18-2	2,200	MXN	31-ago-18	23-ago-24	6.0	FIJA 8.91%	HR AAA	AAA(mex)
BBVALMX 18	2,898	MXN	31-ago-18	27-ago-21	3.0	TIIE + 0.45%	HR AAA	AAA(mex)
BBVALMX 18D	100	USD	31-ago-18	23-ago-20	2.0	LIB + 0.65%	HR AAA	AAA(mex)

Resultados

Durante el primer trimestre de 2020 la arrendadora registró una utilidad neta de 68.8 mdp, equivalente a un decremento anual de 12.6%.

BBVA Leasing México, S.A. de C.V.			% Var		% Var		% Var	
Estado de resultados	1T	4T	1T	Var	Var	3M	3M	Var
Miles de pesos	2019	2019	2020	Trim	Anual	2019	2020	Anual
Ingresos por arrendamiento	411,731	466,218	396,786	(14.9)	(3.6)	411,731	396,786	(3.6)
Reservas para cuentas incobrables	(20,562)	(47,970)	(16,728)	(65.1)	(18.6)	(20,562)	(16,728)	(18.6)
Utilidad bruta	391,169	418,248	380,058	(9.1)	(2.8)	391,169	380,058	(2.8)
Gastos de administración	(32,292)	(36,836)	(32,425)	(12.0)	0.4	(32,292)	(32,425)	0.4
Otros ingresos (egresos)	26,104	18,252	(5,981)	n.a.	n.a.	26,104	(5,981)	n.a.
Resultado de la operación	384,981	399,664	341,652	(14.5)	(11.3)	384,981	341,652	(11.3)
Ingresos por intereses	12,457	12,471	7,259	(41.8)	(41.7)	12,457	7,259	(41.7)
Gastos financieros	(285,154)	(288,783)	(254,340)	(11.9)	(10.8)	(285,154)	(254,340)	(10.8)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	112,284	123,352	94,571	(23.3)	(15.8)	112,284	94,571	(15.8)
Impuestos netos	(33,627)	(65,730)	(25,806)	(60.7)	(23.3)	(33,627)	(25,806)	(23.3)
Resultado neto	78,657	57,622	68,765	19.3	(12.6)	78,657	68,765	(12.6)

Ingresos por Arrendamiento

Al cierre de marzo 2020 los ingresos por arrendamiento alcanzaron los 397 mdp, 15 mdp menos que el año previo, lo que representa un decremento de 3.6% anual derivado de la baja en la tasa de interés de referencia.

Gastos de Administración

Los gastos de administración se situaron al cierre de marzo de 2020 en 32 mdp, manteniéndose al mismo nivel observado al cierre del mismo periodo del año anterior. Esto refleja la adecuada gestión y control en el gasto.

La evolución de ingresos y gastos permite a BBVA Leasing México contar con un índice bajo de eficiencia (medido como gastos entre ingresos totales) de 8.3%.

Otros Rubros del Estado de Resultados

La desfavorable evolución del rubro de otros ingresos (egresos) se explica por un incremento de reservas operativas.

Los menores ingresos por intereses y la pérdida registrada en otros ingresos/gastos hacen que la Utilidad de Operación registre un decremento de 43 mdp, equivalente a un decremento de 11.3% respecto al año anterior, para cerrar el primer trimestre en 342 mdp.



Leasing

El costo financiero disminuyó favorecido por la depreciación del peso mexicano frente al dólar. En ese sentido, el costo financiero descendió a 247 mdp acumulados al cierre de marzo 2020 vs 273 mdp al cierre del mismo mes de 2019.

Finalmente, el total de reservas para cuentas incobrables generadas al cierre de marzo de 2020 descendió a 17 mdp vs 21 mdp al mismo mes de 2019 como resultado de la venta de cartera antes mencionada. Por otro lado, la depreciación al cierre de marzo de 2020 fue de 43 mdp vs 50 mdp al cierre del mismo mes de 2019.

Todo lo anterior, llevó a que la Utilidad antes de Impuestos al cierre de marzo de 2020 disminuyera 18 mdp para ubicarse en 95 mdp, equivalente a un decremento anual de 15.8%.

Situación financiera, liquidez y recursos de capital

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.

BBVA Leasing México 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.

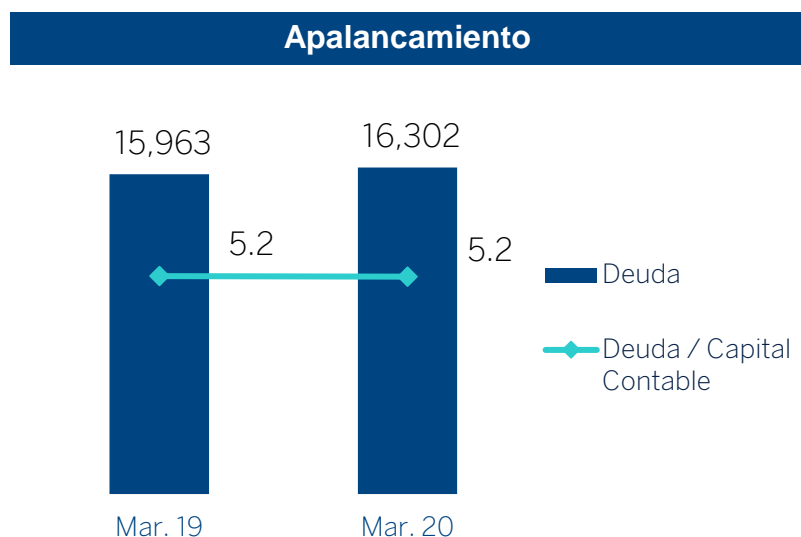
Adecuada calidad en los activos productivos, mostrando sólidos niveles de índice de morosidad, derivado de una sana calidad de los activos y un adecuado seguimiento y cobranza de las cuentas por cobrar. En este sentido, el índice de cartera vencida muestra una mejora para ubicarse en 1.9% al cierre de marzo 2020 comparado con 2.9% al cierre del mismo mes de 2019.

En el primer trimestre de 2020 la rentabilidad disminuyó, como reflejo de la menor utilidad neta, lo cual se observa en el indicador de rentabilidad sobre el capital (ROE) de 8.7% y un indicador de rentabilidad sobre activos (ROA) de 1.4%.

Capital

BBVA Leasing México fortalece 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.

Al cierre de marzo de 2020, el nivel de apalancamiento se mantuvo en 5.2 veces, igual en el año anterior.



Apalancamiento es igual a Deuda/Capital Contable. La Deuda incluye préstamos bancarios y certificados bursátiles tanto de corto como de largo plazo.

Estados Financieros

Balance General

BBVA Leasing México, S.A. de C.V.					
Estado de situación financiera	Mar	Jun	Sep	Dic	Mar
<i>Cifras en miles de pesos</i>	2019	2019	2019	2019	2020
Activo					
Activos circulantes	18,316,391	18,750,318	18,869,659	18,628,232	20,064,406
Efectivo y equivalentes de efectivo	645,791	860,193	749,101	546,542	260,259
Clientes y otras cuentas por cobrar	17,154,305	17,136,226	17,424,832	17,303,946	18,987,190
Impuestos por recuperar	34,104	444,452	431,206	410,534	360,393
Otras cuentas por cobrar	482,191	309,447	264,520	367,210	456,564
Activos no circulantes	1,293,017	1,263,677	1,172,780	1,172,261	1,131,814
Propiedad, planta y equipo, neto	811,173	774,576	719,400	659,235	606,419
Instrumentos financieros derivados	272,425	269,539	279,578	279,578	279,578
Impuestos diferidos	(14,677)	0	0	61,746	75,062
Crédito mercantil	167,888	167,888	167,888	167,888	167,888
Activos recuperados, neto	56,208	51,674	5,914	3,814	2,867
Total de activos	19,609,408	20,013,995	20,042,439	19,800,493	21,196,220
Pasivo y Capital					
Pasivos circulantes	1,595,392	2,356,111	5,016,466	4,674,528	5,358,440
Préstamos bancarios	1,515,796	1,262,903	1,883,555	1,357,134	1,899,575
Certificados bursátiles	36,372	649,778	2,521,911	2,527,463	2,382,322
Instrumentos financieros derivados	83,183	170,473	263,883	235,042	306,016
Impuestos por pagar	(151,604)	75,019	208,755	433,298	578,840
Otras cuentas por pagar	111,645	197,938	138,362	121,591	191,687
Pasivos a largo plazo	14,962,815	14,604,151	12,009,015	11,940,096	12,680,154
Préstamos bancarios	6,824,984	7,039,527	6,308,421	6,332,135	6,921,614
Certificados bursátiles	7,586,290	7,019,370	5,098,500	5,098,500	5,098,500
Otros pasivos financieros a largo plazo	553,053	542,098	605,727	509,461	660,040
Impuestos diferidos	(1,512)	3,156	(3,633)	0	0
Total de pasivos	16,558,207	16,960,262	17,025,481	16,614,624	18,038,594
Capital contribuido	875,128	875,128	875,128	875,128	875,128
Capital social	875,128	875,128	875,128	875,128	875,128
Capital ganado	2,176,073	2,178,605	2,141,830	2,310,741	2,282,498
Reserva legal	143,747	143,747	155,363	155,363	155,363
Utilidades acumuladas	2,007,597	2,007,597	1,995,981	1,995,981	2,287,382
Resultado del ejercicio	78,657	165,526	233,778	291,400	68,765
Otros resultados integrales acumulados	(53,928)	(138,265)	(243,292)	(132,003)	(229,012)
Total de capital contable	3,051,201	3,053,733	3,016,958	3,185,869	3,157,626
Total de pasivos y capital contable	19,609,408	20,013,995	20,042,439	19,800,493	21,196,220

Cuentas de Orden

BBVA Bancomer, S.A.					
Cuentas de Orden	Mar	Jun	Sep	Dic	Mar
<i>Miles de pesos</i>	2019	2019	2019	2019	2020
Nocional a cobrar IRS	6,288,328	6,280,122	6,305,623	6,263,414	6,487,508
Cuenta por cobrar vencida	82,316	82,316	82,316	82,316	82,316
Ingreso vencido	63,510	63,510	63,510	63,510	63,510
Equipos Fallidos MXN	194,059	194,908	848	0	0
Equipos Fallidos USD	77,180	77,180	77,180	77,180	77,180

“El presente balance general ha sido preparado 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).

El presente Balance General fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

Alejandro Israel Olvera Mendoza

Director General

Jesús Ontiveros Ugalde

Director Finanzas

Lauda Mariana Morales Juárez

Directora Jurídico

Estado de Resultados

BBVA Leasing México, S.A. de C.V.							
Estado de resultados	1T	2T	3T	4T	1T	3M	3M
<i>Miles de pesos</i>	2019	2019	2019	2019	2020	2019	2020
Ingresos por arrendamiento	411,731	457,522	445,317	466,218	396,786	411,731	396,786
Reservas para cuentas incobrables	(20,562)	(42,453)	(69,694)	(47,970)	(16,728)	(20,562)	(16,728)
Utilidad bruta	391,169	415,069	375,623	418,248	380,058	391,169	380,058
Gastos de administración	(32,248)	(42,918)	(45,664)	(36,836)	(32,425)	(32,248)	(32,425)
Otros ingresos (egresos)	26,060	24,540	75,581	18,252	(5,981)	26,060	(5,981)
Resultado de la operación	384,981	396,691	405,540	399,664	341,652	384,981	341,652
Ingresos por intereses	12,457	4,453	24,094	12,471	7,259	12,457	7,259
Gastos financieros	(285,154)	(274,381)	(286,180)	(288,783)	(254,340)	(285,154)	(254,340)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	112,284	126,763	143,454	123,352	94,571	112,284	94,571
Impuestos netos	(33,627)	(39,894)	(75,202)	(65,730)	(25,806)	(33,627)	(25,806)
Resultado neto	78,657	86,869	68,252	57,622	68,765	78,657	68,765

"El presente estado de resultados, ha sido preparado 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).

El presente Estado de Resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Alejandro Israel Olvera Mendoza

Director General

Jesús Ontiveros Ugalde

Director Finanzas

Lauda Mariana Morales Juárez

Directora Jurídico

Estado de Flujos de Efectivo

BBVA Leasing México, S.A. de C.V.

Estado de Flujo de Efectivo Consolidado del 1 de enero al 31 de marzo de 2020

Miles de pesos

Resultado neto	68,765
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Impuestos a la utilidad	25,806
Ingresos y gastos financieros	260,005
Gastos de depreciación y amortización	44,871
Deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	18,093
Utilidad por la disposición de activos no circulantes	(7,843)
Utilidad de moneda extranjera no realizadas	(6,869)
Provisiones	22,000
Actividades de operación	
Cambio en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(69,863)
Cambio en proveedores	1,054
Cambio en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	156,535
Otras partidas distintas al efectivo	50,141
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	562,695
Actividades de inversión	
Intereses Cobrados	119,203
Compras por venta de propiedades, planta y equipo	(22,015)
Importes procedentes de la adquisición de propiedades, planta y equipo	28,564
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	125,752
Actividades de financiamiento	
Importes procedentes de préstamos	480,543
Reembolsos de préstamos	(496,166)
Intereses pagados	(408,627)
Otras salidas de efectivo	(554,200)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(978,450)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(290,003)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	3,719
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	546,542
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	260,259

"El presente estado de flujos de efectivo ha sido preparado 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).

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Alejandro Israel Olvera Mendoza

Director General

Jesús Ontiveros Ugalde

Director Finanzas

Lauda Mariana Morales Juárez

Directora Jurídico

Estado de Variaciones en el Capital Contable

BBVA Leasing México, S.A. de C.V.	Capital Contribuido		Capital Ganado	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Adopción IFRS 9	Resultado Neto	Total Capital Contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultados Acumulados				
<i>Miles de pesos</i>							
Saldos al 31 de diciembre de 2019	875,128	155,363	1,995,981	(161,259)	29,256	291,400	3,185,869
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS							
Suscripción de acciones (Fusión Hipotecaria Nacional)							
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores			291,400			(291,400)	-
Pago de dividendos en efectivo							
Total	-	-	291,400	-	-	(291,400)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL							
Resultado neto						68,765	68,765
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							
Resultado por val. de instr. de cobertura de flujos de efectivo				(97,008)			(97,008)
Reconocimiento en la estimación preventiva para riesgos crediticios por cambio en metodología de calificación							
Remediones por beneficios definidos a los empleados							
Total	-	-	-	(97,008)	-	68,765	(28,243)
Saldos al 31 de marzo de 2020	875,128	155,363	2,287,381	(258,267)	29,256	68,765	3,157,626

“El presente estado de variaciones en el capital contable, ha sido preparado 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).

El presente Estado de Variaciones en el Capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

Alejandro Israel Olvera Mendoza

Director General

Jesús Ontiveros Ugalde

Director Finanzas

Lauda Mariana Morales Juárez

Directora Jurídico

BBVA Leasing México, S.A. de C.V.

Informe Financiero

enero-marzo 2020

Contacto Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-2555

investorrelations.mx@bbva.com

<https://investors.bbva.mx/es/contacto/>