

[411000-AR] Datos generales - Reporte Anual

Reporte Anual:	Anexo N
Oferta pública restringida:	No
Tipo de instrumento:	Deuda LP
Emisora extranjera:	No
Mencionar si cuenta o no con aval u otra garantía, especificar la Razón o Denominación Social:	No
En su caso, detallar la dependencia parcial o total:	No



BBVA LEASING MÉXICO, S.A. DE C.V.

DOMICILIO: Avenida Paseo de la Reforma No. 510, Colonia Juárez, Alcaldía Cuauhtémoc, C.P. 06600, Ciudad de México.

Clave de cotización:

BBVALMX

La mención de que los valores de la emisora se encuentran inscritos en el Registro:

Los títulos se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores

Leyenda artículo 86 de la LMV:

La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los valores, solvencia de la emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en este Reporte anual, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

Leyenda Reporte Anual CUE:

Reporte anual que se presenta de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado

Periodo que se presenta:

2020-12-31

Serie [Eje]	serie	serie2
Características de los títulos de deuda [Sinopsis]		
Serie de deuda	BBVALMX 18	BBVALMX 18-2
Fecha de emisión	2018-08-31	2018-08-31
Fecha de vencimiento	2021-08-27	2024-08-23
Plazo de la emisión en años	3 (Tres) años	6 (Seis) años
Intereses / Rendimiento procedimiento del cálculo	Se calculará mediante la adición de 0.34 (Cero punto treinta y cuatro) puntos	Se calculará mediante una tasa de interés bruto anual de 8.91% (ocho punto noventa y

Serie [Eje]	serie	serie2
Características de los títulos de deuda [Sinopsis]		
	<p>porcentuales a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (“TIIE o “Tasa de Interés de Referencia”) a plazo de hasta 29 (veintinueve) días, o la que sustituya a ésta (la “Tasa Sustituta”), capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de interés, dada a conocer por el Banco de México por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o de telecomunicación, incluso Internet, autorizado al efecto precisamente por Banco de México, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual que corresponda o, en su defecto, utilizará la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que la TIIE deje de existir o publicarse, el Representante Común (según dicho término se define más adelante) utilizará como Tasa Sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles, aquella que dé a conocer el Banco de México como la Tasa Sustituta de la TIIE aplicable para el plazo más cercano al plazo citado de la TIIE.</p> $TC = \left[\left(1 + \frac{TR}{36000} \times PL \right)^{\frac{NDE}{n}} - 1 \right] \times \left[\frac{36000}{NDE} \right]$ <p>En donde:</p> <p>TC: Tasa de Interés de Referencia capitalizada o la Tasa Sustituta capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la Fecha de Pago de Interés del periodo correspondiente.</p> <p>TR: Tasa de Interés de Referencia, o la Tasa Sustituta.</p> <p>PL: Plazo de la Tasa de Interés de Referencia, o de la Tasa Sustituta, según corresponda, en días.</p> <p>NDE: Número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la Fecha de Pago de Interés correspondiente.</p>	<p>uno por ciento)</p> <p>Para determinar el monto de intereses pagaderos en cada periodo de intereses que tenga lugar mientras los Certificados Bursátiles no sean amortizados en su totalidad, el Representante Común (según dicho término se define más adelante) utilizará la siguiente fórmula:</p> $I = VN \left(\frac{TB}{36,000} \times NDE \right)$ <p>En donde:</p> <p>I: Interés bruto del Periodo de Intereses que corresponda expresado en Pesos.</p> <p>VN: Valor nominal de los Certificados Bursátiles en circulación.</p> <p>TB: Tasa de Interés Bruto Anual.</p> <p>NDE: Número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la Fecha de Pago de Intereses correspondiente.</p>
Lugar, periodicidad y forma de pago de intereses / Redimientos periodicidad en el pago de intereses / rendimientos	28 días	182 días
Lugar y forma de pago de intereses o rendimientos y principal	Oficinas de Indeval, ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma número 255- 3er. piso, Colonia Cuauhtémoc, Alcaldía Cuauhtémoc, C.P. 06500, México, Distrito Federal, quién, a su vez, realizará una transferencia electrónica a los intermediarios correspondientes.	Oficinas de Indeval, ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma número 255- 3er. piso, Colonia Cuauhtémoc, Alcaldía Cuauhtémoc, C.P. 06500, México, Distrito Federal, quién, a su vez, realizará una transferencia electrónica a los intermediarios correspondientes.
Subordinación de los títulos, en su	N/A	N/A

Serie [Eje]	serie	serie2
Características de los títulos de deuda [Sinopsis]		
caso		
Amortización y amortización anticipada / vencimiento anticipado, en su caso	<p>El monto de principal será pagado por la Emisora, en un solo pago en la fecha de vencimiento, o si fuera inhábil, el siguiente Día Hábil, en cuyo caso no se considerará que existe incumplimiento, en Pesos en el domicilio de INDEVAL, señalado más adelante, mediante transferencia electrónica y contra entrega del presente título o las constancias que para tal efecto expida INDEVAL. Lo anterior, con la finalidad de que INDEVAL distribuya los recursos en las cuentas que sus depositantes le instruyan, y éstos a su vez, liquiden los montos adeudados a los Tenedores de los Certificados Bursátiles. El Representante Común dará aviso a CNBV a través del STIV-2, a la BMV a través del EMISNET y al INDEVAL por escrito, (o por los medios que estas determinen), en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual, respecto del monto de principal a pagar de cada Certificado Bursátil en circulación, así como cualquier otro dato necesario para el cobro de los Certificados Bursátiles, según resulte aplicable. La presente Emisión contempla las siguientes causas de vencimiento anticipado: a) Falta de pago. Si la Emisora dejare de realizar el pago oportuno de principal y/o intereses de los Certificados Bursátiles en cualquiera de las Fechas de Pago, según corresponda, y dicho pago no se realizare dentro de los 3 (tres) Días Hábiles siguientes a la fecha en que debió realizarse, salvo el último pago de intereses, [y la última Fecha de Amortización contemplada en el Calendario de Amortización], mismo que deberá realizarse en el Fecha de Vencimiento. b) Insolvencia. Cuando la Emisora o cualquiera de sus subsidiarias fuere declarada en quiebra, insolvencia, concurso mercantil o procedimiento similar o admitiere por escrito su incapacidad para pagar sus deudas a su vencimiento. c) Incumplimiento de Obligaciones conforme a los Certificados Bursátiles. Cuando la Emisora incumpliere con cualquiera de sus obligaciones conforme a los Certificados Bursátiles, distintas de sus obligaciones de pago, siempre que dicho incumplimiento no sea subsanado dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes a la fecha en que hubiere sucedido el incumplimiento, mismo que será notificado por escrito por parte del Representante Común dentro de un plazo de 5 (cinco) días naturales a verificado el incumplimiento. d) Validez de los Certificados Bursátiles. Cuando la Emisora rechazare, reclamare o impugnare, mediante un procedimiento iniciado conforme a la legislación aplicable, la validez o exigibilidad de los Certificados Bursátiles. e) Cancelación de la inscripción y listado de los Certificados Bursátiles. Cuando la inscripción de los Certificados Bursátiles en el Registro Nacional de Valores que mantiene la Comisión Nacional Bancaria y de Valores o el listado de los Certificados en la BMV fueren cancelados. f) Cambio de Control. Cuando ocurriere un acto o una serie de actos por virtud de los cuales un tercero, que no mantenga el Control (según dicho término se define en la LMV) de la Emisora adquiera directa o indirectamente el Control de la Emisora, o si la Emisora deja de pertenecer directa o indirectamente al Grupo BBVA (como dicho término se define en el Prospecto como las empresas vinculadas a BBV América, S.L.). Una vez ocurrida cualquier Causa de Vencimiento Anticipado y transcurridos los plazos de gracia aplicables que, en su caso, se hayan estipulado sin que el incumplimiento haya sido subsanado, todas las cantidades pagaderas por la Emisora conforme a los Certificados Bursátiles, se podrán declarar vencidas anticipadamente, para lo cual el Representante Común procederá a convocar a una asamblea de Tenedores para que resuelva lo conducente, la cual deberá celebrarse en un plazo máximo de 15 (quince) días naturales posteriores a que hubiere ocurrido la Causa de Vencimiento Anticipado y transcurrido el plazo de gracia que fuere aplicable en su caso. Todas las cantidades pagaderas por la Emisora conforme a los Certificados Bursátiles se podrán declarar vencidas anticipadamente siempre y cuando la mayoría de los Tenedores mediante Asamblea correspondiente aprueben declarar vencidos los Certificados Bursátiles, en cuyo caso el Representante Común deberá notificar a la Emisora a más tardar el Día Hábil siguiente a la celebración de la Asamblea, la fecha en que la Emisora se constituyó en mora y a partir de qué fecha se harán exigibles de inmediato la suma de principal de los Certificados Bursátiles, los intereses devengados y no pagados con respecto a la misma y todas las demás cantidades que se adeuden conforme a los mismos. El Representante Común dará a conocer a la BMV, a través de Emisnet, a la CNBV a través de STIV-2 y al INDEVAL, en cuanto tenga conocimiento de alguna Causa de Vencimiento Anticipado o cuando se declare vencido anticipadamente la emisión.</p>	<p>El monto de principal será pagado por la Emisora, en un solo pago en la fecha de vencimiento, o si fuera inhábil, el siguiente Día Hábil, en cuyo caso no se considerará que existe incumplimiento, en Pesos en el domicilio de INDEVAL, señalado más adelante, mediante transferencia electrónica y contra entrega del presente título o las constancias que para tal efecto expida INDEVAL. Lo anterior, con la finalidad de que INDEVAL distribuya los recursos en las cuentas que sus depositantes le instruyan, y éstos a su vez, liquiden los montos adeudados a los Tenedores de los Certificados Bursátiles. El Representante Común dará aviso a CNBV a través del STIV-2, a la BMV a través del EMISNET y al INDEVAL por escrito, (o por los medios que estas determinen), en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual, respecto del monto de principal a pagar de cada Certificado Bursátil en circulación, así como cualquier otro dato necesario para el cobro de los Certificados Bursátiles, según resulte aplicable. La presente Emisión contempla las siguientes causas de vencimiento anticipado: a) Falta de pago. Si la Emisora dejare de realizar el pago oportuno de principal y/o intereses de los Certificados Bursátiles en cualquiera de las Fechas de Pago, según corresponda, y dicho pago no se realizare dentro de los 3 (tres) Días Hábiles siguientes a la fecha en que debió realizarse, salvo el último pago de intereses, [y la última Fecha de Amortización contemplada en el Calendario de Amortización], mismo que deberá realizarse en el Fecha de Vencimiento. b) Insolvencia. Cuando la Emisora o cualquiera de sus subsidiarias fuere declarada en quiebra, insolvencia, concurso mercantil o procedimiento similar o admitiere por escrito su incapacidad para pagar sus deudas a su vencimiento. c) Incumplimiento de Obligaciones conforme a los Certificados Bursátiles. Cuando la Emisora incumpliere con cualquiera de sus obligaciones conforme a los Certificados Bursátiles, distintas de sus obligaciones de pago, siempre que dicho incumplimiento no sea subsanado dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes a la fecha en que hubiere sucedido el incumplimiento, mismo que será notificado por escrito por parte del Representante Común dentro de un plazo de 5 (cinco) días naturales a verificado el incumplimiento. d) Validez de los Certificados Bursátiles. Cuando la Emisora rechazare, reclamare o impugnare, mediante un procedimiento iniciado conforme a la legislación aplicable, la validez o exigibilidad de los Certificados Bursátiles. e) Cancelación de la inscripción y listado de los Certificados Bursátiles. Cuando la inscripción de los Certificados Bursátiles en el Registro Nacional de Valores que mantiene la Comisión Nacional Bancaria y de Valores o el listado de los Certificados en la BMV fueren cancelados. f) Cambio de Control. Cuando ocurriere un acto o una serie de actos por virtud de los cuales un tercero, que no mantenga el Control (según dicho término se define en la LMV) de la Emisora adquiera directa o indirectamente el Control de la Emisora, o si la Emisora deja de pertenecer directa o indirectamente al Grupo BBVA (como dicho término se define en el Prospecto como las empresas vinculadas a BBV América, S.L.). Una vez ocurrida cualquier Causa de Vencimiento Anticipado y transcurridos los plazos de gracia aplicables que, en su caso, se hayan estipulado sin que el incumplimiento haya sido subsanado, todas las cantidades pagaderas por la Emisora conforme a los Certificados Bursátiles, se podrán declarar vencidas anticipadamente, para lo cual el Representante Común procederá a convocar a una asamblea de Tenedores para que resuelva lo conducente, la cual deberá celebrarse en un plazo máximo de 15 (quince) días naturales posteriores a que hubiere ocurrido la Causa de Vencimiento Anticipado y transcurrido el plazo de gracia que fuere aplicable en su caso. Todas las cantidades pagaderas por la Emisora conforme a los Certificados Bursátiles se podrán declarar vencidas anticipadamente siempre y cuando la mayoría de los Tenedores mediante Asamblea correspondiente aprueben declarar vencidos los Certificados Bursátiles, en cuyo caso el Representante Común deberá notificar a la Emisora a más tardar el Día Hábil siguiente a la celebración de la Asamblea, la fecha en que la Emisora se constituyó en mora y a partir de qué fecha se harán exigibles de inmediato la suma de principal de los Certificados Bursátiles, los intereses devengados y no pagados con respecto a la misma y todas las demás cantidades que se adeuden conforme a los mismos. El Representante Común dará a conocer a la BMV, a través de Emisnet, a la CNBV a través de STIV-2 y al INDEVAL, en cuanto tenga conocimiento de alguna Causa de Vencimiento Anticipado o cuando se declare vencido anticipadamente la emisión.</p>
Garantía, en su caso	Los Certificados Bursátiles objeto de la presente Emisión no cuentan con garantía alguna, por lo que es Quirografaria.	Los Certificados Bursátiles objeto de la presente Emisión no cuentan con garantía alguna, por lo que es Quirografaria.
Fiduciario, en su caso	N/A	N/A
Calificación de valores [Sinopsis]		
Fitch México S.A. de C.V. [Miembro]		
Calificación	AAA(mex)	AAA(mex)
Significado de la calificación	La más alta calidad crediticia. Representa la máxima calificación asignada por Fitch México en su escala de calificaciones domésticas. Esta calificación se asigna a aquellas empresas con la mejor calidad crediticia para el cumplimiento oportuno de sus compromisos financieros respecto de otras del país.	La más alta calidad crediticia. Representa la máxima calificación asignada por Fitch México en su escala de calificaciones domésticas. Esta calificación se asigna a aquellas empresas con la mejor calidad crediticia para el cumplimiento oportuno de sus compromisos financieros respecto de otras del país.
HR Ratings de México, S.A. de C.V. [Miembro]		
Calificación	HR AAA	HR AAA
Significado de la calificación	La cual significa que la emisión se considera de la más alta calidad crediticia, ofreciendo gran seguridad para el pago oportuno de las obligaciones de deuda y	La cual significa que la emisión se considera de la más alta calidad crediticia, ofreciendo gran seguridad para el pago oportuno de las obligaciones de deuda y

Serie [Eje]	serie	serie2
Características de los títulos de deuda [Sinopsis]		
	mantiene el mínimo riesgo crediticio.	mantiene el mínimo riesgo crediticio.
Moodys de México S.A. de C.V. [Miembro]		
Calificación		
Significado de la calificación		
Standard and Poors, S.A. de C.V. [Miembro]		
Calificación		
Significado de la calificación		
Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. [Miembro]		
Calificación		
Significado de la calificación		
A.M. Best América Latina, S.A. de C.V. [Miembro]		
Calificación		
Significado de la calificación		
DBRS Ratings México,S.A. de C.V. [Miembro]		
Calificación		
Significado de la calificación		
Otro [Miembro]		
Calificación		
Significado de la calificación		
Nombre		
Representante común	Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.	Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.
Depositario	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Régimen fiscal	La tasa de retención aplicable a los intereses pagados conforme a los Certificados Bursátiles, se encuentra sujeta: (i) para las personas físicas y morales residentes en México para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 54 y 135 y demás aplicables de la LISR vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2018 y en otras disposiciones complementarias; y (ii) para las personas físicas o morales residentes en el extranjero para efectos fiscales, a lo previsto en el artículo 153 y 166 de la LISR y en otras disposiciones complementarias. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. El régimen fiscal puede modificarse a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.	La tasa de retención aplicable a los intereses pagados conforme a los Certificados Bursátiles, se encuentra sujeta: (i) para las personas físicas y morales residentes en México para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 54 y 135 y demás aplicables de la LISR vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2018 y en otras disposiciones complementarias; y (ii) para las personas físicas o morales residentes en el extranjero para efectos fiscales, a lo previsto en el artículo 153 y 166 de la LISR y en otras disposiciones complementarias. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. El régimen fiscal puede modificarse a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.
Observaciones	N/A	N/A

Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones relativas a cambios de control durante la vigencia de la emisión:

La política que seguirá la Emisora en la toma de decisiones relativas a cambios de control durante la vigencia de la emisión, considerando la participación de los tenedores, en su caso BBVA Leasing México, S.A. de C.V., se sujetará a lo establecido en sus estatutos sociales, a la Ley General de Sociedades Mercantiles y al Suplemento y Título respectivo de la emisión que corresponda. En todo caso, habrá que considerar que los Suplementos y Títulos de las respectivas emisiones tienen previsto que un cambio de Control constituirá una causa de vencimiento anticipado, siempre que ocurra un acto o una serie de actos por virtud de los cuales un tercero, que no mantenga el Control (según dicho término se define en la Ley del Mercado de Valores) de la

Emisora, adquiera directa o indirectamente el Control de la Emisora, o si la Emisora deja de pertenecer directa o indirectamente al Grupo BBVA.

Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones respecto de estructuras corporativas:

La política que seguirá la Emisora en la toma de decisiones respecto de reestructuras corporativas, incluyendo adquisiciones, fusiones y escisiones durante la vigencia de la emisión, considerando la participación de los tenedores, en su caso.

Al tratarse de reestructuras corporativas, dependiendo del tipo de evento de que se trate, es necesario realizar los actos que estén previstos en los estatutos sociales de la Emisora.

En ninguno de los casos de reestructuras corporativas se afecta a los tenedores de los certificados bursátiles, por lo que en caso de actualizarse alguno de los supuestos planteados, los derechos y obligaciones de los tenedores permanecen sin modificaciones.

Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones sobre la venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales:

La política que seguirá la Emisora en la toma de decisiones sobre venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales, especificando lo que incluirá tal concepto durante la vigencia de la emisión, considerando la participación de los tenedores, en su caso.

Durante los periodos de 2020, 2019 y 2018 no se realizó ninguna venta o constitución de garantía sobre ningún activo esencial. Al respecto se mantiene una política para operaciones de venta o constitución de garantía sobre activos de la compañía que asegure siempre la correcta operación del negocio y que garantice la capacidad de pago de todas las obligaciones y la rentabilidad.

Índice

[411000-AR] Datos generales - Reporte Anual	1
[412000-N] Portada reporte anual.....	2
[413000-N] Información general	10
Glosario de términos y definiciones:.....	10
Resumen ejecutivo:.....	12
Factores de riesgo:.....	15
Otros Valores:	29
Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro:	29
Destino de los fondos, en su caso:.....	29
Documentos de carácter público:.....	30
[417000-N] La emisora.....	32
Historia y desarrollo de la emisora:.....	32
Descripción del negocio:	35
Actividad Principal:	35
Canales de distribución:	39
Patentes, licencias, marcas y otros contratos:.....	41
Principales clientes:.....	42
Legislación aplicable y situación tributaria:.....	43
Recursos humanos:	44
Desempeño ambiental:.....	44
Información de mercado:.....	45
Estructura corporativa:.....	45
Descripción de los principales activos:.....	46
Procesos judiciales, administrativos o arbitrales:	47
Dividendos:.....	48
[424000-N] Información financiera	50

Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación:	53
Informe de créditos relevantes:	54
Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora:	56
Resultados de la operación:	56
Situación financiera, liquidez y recursos de capital:	72
Control Interno:	73
Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas:	74
[427000-N] Administración	76
Auditores externos de la administración:	76
Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés:	76
Información adicional administradores y accionistas:	77
Estatutos sociales y otros convenios:	83
[432000-N] Anexos	93

[413000-N] Información general

Glosario de términos y definiciones:

Las palabras escritas con inicial mayúscula en el presente Reporte Anual tendrán los significados que se les atribuyen en el presente apartado, los cuales serán igualmente aplicados al singular y al plural de dichos términos:

<i>“BMV” o “Bolsa”</i>	Significa Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
<i>“Contrato de Compraventa”</i>	Significa el Contrato de Compraventa del 100% de las acciones representativas del capital social de la Sociedad de fecha 1 de julio de 2011, celebrado por una parte Grupo Aranjuez, S.A. de C.V. y Rafael López de Silanes y Pérez en su carácter de vendedores y por otra parte Facileasing Equipment, S.A. de C.V. (antes Apoyo Mercantil, S.A. de C.V.) y BBVA Bancomer Operadora, S.A. de C.V. en su carácter de compradores.
<i>“CNBV”</i>	Significa la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
<i>“Día Hábil”</i>	Significa cualquier día excepto sábados y domingos, en el que las instituciones de banca múltiple en la Ciudad de México, México, lleven a cabo sus operaciones y no estén autorizadas u obligadas a cerrar.
<i>“Disposiciones”</i>	Significan las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Emisoras de Valores y a otros Participantes del Mercado de Valores emitidas por la CNBV y publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de marzo de 2003, según las mismas han sido y sean reformadas de tiempo en tiempo.
<i>“Emisión” o “Emisiones”</i>	Significa cualquier emisión o emisiones de Certificados Bursátiles que la Emisora lleve o ha llevado a cabo.
<i>“Emisora”, el “Emisor”, “Empresa” “BBVA Leasing México” o la “Compañía”</i>	Significa BBVA Leasing México, S.A. de C.V.
<i>“Estados Financieros”</i>	Significa los estados financieros de la Compañía

<i>Auditados</i>	dictaminados por KPMG Cárdenas Dosal, S.C. para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 y por los años terminados en esas fechas, incluyendo las notas a los mismos.
<i>“Facileasing Equipment” o “Apoyo Mercantil”</i>	Significa Facileasing Equipment, S.A. de C.V., (antes Apoyo Mercantil, S.A. de C.V.), empresa fusionada que se extinguió con la fusionante Facileasing, S.A. de C.V. quien cambió su denominación social por BBVA Leasing México, S.A. de C.V.
<i>“Grupo BBVA”</i>	Significan las empresas vinculadas a BBV América, S.L.
<i>“BBVA”</i>	Significa BBVA Bancomer, S. A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer
<i>Indeval</i>	Significa S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
<i>“México”</i>	Significan los Estados Unidos Mexicanos.
<i>“NAFIN”</i>	Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo.
<i>“NIF”</i>	Normas de Información Financiera Mexicanas.
<i>“NIIF”</i>	Normas Internacionales de Información Financiera
<i>“Pesos”, “\$” o “M.N.”</i>	Significa la moneda de curso legal en México.
<i>“pb”</i>	Significa Punto Base (centésima de un punto porcentual).
<i>“RNV”</i>	Significa el Registro Nacional de Valores a cargo de la CNBV.
<i>“Reporte Anual”</i>	Significa el presente reporte anual.
<i>“SEDI”</i>	Significa el sistema electrónico de envío y difusión de información que mantiene la BMV denominado “EMISNET” (Sistema Electrónico de Comunicación con Emisoras de Valores).
<i>“Tenedores”</i>	Significa los tenedores legítimos de los Certificados Bursátiles.
<i>“TIE”</i>	Significa Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.
<i>“UDIs”</i>	Significa la unidad de inversión cuyo valor se publique periódicamente por el Banco de México en el Diario Oficial de

la Federación o cualquier índice que la sustituya.

Las declaraciones en este Reporte Anual sobre las expectativas, intenciones, planes y consideraciones de BBVA Leasing México y su administración, sobre sus operaciones futuras, planes de expansión y la satisfacción de los mismos, son declaraciones que dependen de ciertos sucesos, riesgos e incertidumbres que se encuentran fuera del control de la Emisora. Los resultados y avances reales pueden diferir de manera importante de los expresados o referidos por dichas declaraciones debido a varios factores, incluyendo los mencionados en el contexto de las mismas o en el inciso C. “Factores de Riesgo”.

Resumen ejecutivo:

A continuación, se incluye un resumen de la información contenida en este Reporte Anual. Se recomienda a los inversionistas leer cuidadosamente el presente Reporte Anual, así como los documentos de cada Emisión antes de decidir invertir en los Certificados Bursátiles. Adicionalmente, se presentan una serie de “Factores de Riesgo”, mismos que deberán ser leídos de manera minuciosa por los futuros inversionistas para que estén conscientes de los posibles eventos, tanto a nivel país, como en el ámbito del Emisor, que pudieran afectar el desempeño y la rentabilidad del patrimonio de BBVA Leasing México, así como el riesgo de cada Emisión.

Historia de la Emisora

BBVA Leasing México se constituyó bajo la denominación “Arrendadora Silanes, S.A. de C.V.” como se hace constar mediante la escritura pública número 25,773 de fecha 31 de octubre de 1988, otorgada ante la fe del Lic. Roberto Núñez y Bandera, Notario Público número 1 del Distrito Federal (ahora Ciudad de México) y cuyo primer testimonio quedó inscrito en el Registro Público de Comercio del Distrito Federal bajo el folio mercantil número 117,368.

La denominación de la Emisora, fue cambiada a Facileasing, S.A. de C.V. mediante reforma a los estatutos sociales según consta en la escritura pública No. 65,842 de fecha 17 de enero de 1991, otorgada ante la fe del Lic. Ignacio Soto Boja, Notario Público número 129 del Distrito Federal (ahora Ciudad de México). Dicha reforma surtió efectos a partir del 1 de abril de 1991 e inscrita en el folio mercantil bajo el número 117,368.

El 1 de julio de 2011, se concretó la venta de la totalidad de las acciones de Facileasing mediante la celebración del Contrato de Compraventa del 100% de las acciones representativas del capital social de la Sociedad celebrado por una parte entre Grupo Aranjuez, S.A. de C.V. y Rafael López de Silanes y Pérez en su

carácter de vendedores; y por otra parte Facileasing Equipment, S.A. de C.V. (antes Apoyo Mercantil) (48'734,999 acciones) y BBVA Bancomer Operadora, S.A. de C.V. (1 acción) en su carácter de compradores.

Derivado de lo anterior, Facileasing se vinculó al grupo de empresas de Grupo BBVA, originando la consolidación de una oferta integral de soluciones de arrendamiento al darse la unión de un especialista financiero con un especialista en la administración y gestión de flotillas de automóviles.

Mediante asamblea general extraordinaria se acuerda llevar a cabo la fusión de Facileasing Equipment, como sociedad Fusionada que se extingue, con Facileasing, S.A. de C.V., como sociedad Fusionante que subsiste y se cambia la denominación de la Emisora a BBVA Leasing México, S.A. de C.V. como se hizo constar mediante escritura pública No. 199,131, de fecha 26 de mayo de 2017, otorgada ante la fe del Licenciado Cecilio González Márquez, Notario Público número 151 de la Ciudad de México. Dicha fusión surtió efectos a partir del 12 de octubre de 2017 y fue inscrita en el folio mercantil bajo el número 117,368.

La actividad principal de la Emisora consiste en otorgar a sus clientes arrendamiento puro de vehículos, aeronaves, maquinaria amarilla, tecnología y equipo especializado, así como los servicios requeridos para la óptima administración de los mismos.

La Emisora cuenta con un sistema de planificación de recursos empresarial (ERP por sus siglas en inglés) llamado SAP que respalda todas las operaciones, el cual es empleado como herramienta para registrar, recabar, retener, generar o distribuir la información, consiguiendo así hacer eficientes los procesos y la toma de decisión.

Sinergias con Grupo BBVA

Como parte del fortalecimiento de sus operaciones, la Emisora se incorporó en temas operativos a la estructura de BBVA México. Esto incluye tanto las áreas de Originación, de Aprobación de Riesgos, de Evaluación de Riesgos Residuales, de Otorgamiento, de Cobranza y por último de Seguimiento. Por lo tanto, debido al formato de maniobra, BBVA Leasing México opera bajo los mismos rigores de aprobación de crédito y normas que rigen a BBVA México, al mismo tiempo contando con el soporte, la calidad en la cobranza y su avanzada infraestructura tecnológica.

Lo anterior otorga la posibilidad de ofrecer sus productos a lo largo del territorio nacional a través de la Banca Corporativa, Banca de Empresas y Gobiernos y a la Banca Consumer Finance.

Actualmente BBVA Leasing México cuenta con una amplia oferta de arrendamiento en los activos productivos de las Empresas, desarrollado en las siguientes líneas de negocio:

1. **Movilidad:** Arrendamiento Puro 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).

2. Activos Estándar: Arrendamiento Puro en activos de Tecnología, Mobiliario y Equipo de Oficina, Construcción, Agrícola y Diagnóstico Clínico.
3. Activos Estructurados: Arrendamiento Puro en activos como Equipo Especializado (líneas de producción, plantas industriales, etc.), Férreo, Embarcaciones y Aeronaves.
4. Oferta Verde: Arrendamiento Puro en activos sustentables y de eficiencia energética.

Situación Financiera

Los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y por los años terminados en esas fechas, así como al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 y por los años terminados en esas fechas de la Emisora incluidos en este Reporte Anual, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés).

La información financiera de los principales rubros del Estado de situación financiera y del Estado de Resultado Integral que se incluye a continuación se deriva de los Estados Financieros Auditados de la Emisora, mismos que fueron auditados por KPMG Cárdenas Dosal, S.C. por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018.

Para efectos contables del Arrendador (la Emisora), el arrendamiento puro se registra conforme a su sustancia económica el cual puede ser capitalizable u operativo, debido a que bajo la Norma IFRS 16 a partir del 1 de enero de 2019 que se pueden clasificar como arrendamiento operativo o arrendamiento financiero (Operation Lease o Finance 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 al arrendamiento capitalizable cuando se mencione el "arrendamiento financiero".

La información financiera seleccionada, debe leerse en conjunto con los Estados Financieros Auditados de la Emisora y está sujeta a lo descrito en los mismos.

Utilidad en Operación	\$294,906	\$493,520	\$350,730
Resultados después del CIF	276,532	471,747	344,355
Resultados antes de impuestos	276,532	471,747	344,355
Utilidad Neta	\$191,795	\$291,402	\$232,306

Estados Situación Financiera

al 31 de Diciembre de

(Cifras en miles de pesos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo Circulante	\$7,729,847	\$6,026,863	\$6,323,927
Activo a Largo Plazo	12,139,640	13,423,663	13,594,927
Pasivo a Corto Plazo	\$5,009,065	\$4,598,981	\$2,281,495
Pasivo a Largo Plazo	11,577,867	11,665,677	14,543,360
Capital Contable	\$3,282,555	\$3,185,868	\$3,093,998

La Emisora únicamente tiene colocados instrumentos de deuda.

Factores de riesgo:

A continuación, se describen los factores de riesgo que, de llegar a materializarse, pudieran afectar significativamente la situación financiera, los resultados de operación y/o el adecuado desempeño de la Emisora. Los riesgos e incertidumbres que se describen a continuación en el presente Reporte Anual, no son los únicos que pueden afectar a BBVA Leasing México. Podrían existir otros riesgos e incertidumbres que se desconocen o que actualmente se considera que no son significativos y que podrían tener un efecto adverso sobre la Emisora o sobre los Certificados Bursátiles emitidos por ella.

Factores relacionados con la economía y México en general.**i) Los acontecimientos en otros países podrían afectar la economía de México y como consecuencia, la operación y el negocio de la Compañía.**

La economía mexicana puede verse afectada, en mayor o menor medida, por las condiciones económicas y de mercado en otros países. Aunque las condiciones económicas en otros países pueden diferir

significativamente de las condiciones económicas en México, las reacciones de los inversionistas a los sucesos en otros países pueden tener un efecto adverso sobre el valor de mercado de los valores de emisoras mexicanas. En el pasado, las crisis económicas en España, Asia, Rusia, Brasil, Argentina, y otros países emergentes afectaron adversamente a la economía mexicana.

Adicionalmente, en los últimos años se ha venido incrementando la correlación de las condiciones económicas en México con las condiciones económicas en Estados Unidos de América.

COVID-19

La crisis del coronavirus provocó un desplome del 8,5% del PIB en el año, según datos preliminares publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) que están en línea con lo proyectado por organismos internacionales como el Fondo Monetario Internacional (FMI). El sector servicios ha sido la más golpeada por esta crisis en 2020, con un desplome del 10,2%.

La caída se explica, en gran medida, por el cierre de las fábricas en abril y mayo, a excepción de las consideradas como esenciales, y por una demanda exterior que se recupera lentamente. A la industria le sigue el sector servicios, con una caída del 7,9%. Los comercios y la hostelería tuvieron que navegar un panorama de restricciones de aforo y horarios, y el turismo, muy importante en el sureste, encajó una reducción del 58% en la llegada de viajeros por vía aérea.

El cuarto trimestre apuntó a una mejora respecto a los meses previos, gracias a la progresiva reapertura de las actividades económicas. Entre octubre y diciembre, la industria creció un 3,3%, y en el sector servicios, otro 3%. Aún y así, si se compara este periodo con el mismo momento de 2019, el cuarto trimestre presenta una disminución del 4,6% en la actividad económica -en el segundo y tercer trimestre, esta fue mucho mayor, del 18,7% y del 8,6%, respectivamente.

En varios países, las autoridades gubernamentales están tomando medidas para mitigar los efectos económicos de la pandemia. En México, diversas medidas se han adoptado para preservar las actividades bancarias y financieras, incluyendo la implementación de un programa para asistir a los acreditados que están al corriente, otorgándoles períodos de gracia para pagar intereses y/o capital de sus préstamos sin requerir que los bancos cumplan con reglas de aprovisionamiento. Otras medidas destinadas a proteger a personas vulnerables incluyen la mayor participación de las instituciones de banca de desarrollo mexicanas en el financiamiento a los hogares y micro, pequeñas y medianas empresas. Asimismo, la CNBV ha recomendado a los bancos mexicanos no hacer distribuciones a sus accionistas durante 2020. Es difícil predecir qué efecto tendrán éstas y otras medidas futuras en los bancos que operan en México, incluidos nosotros, o cuán efectivas sean éstas y otras medidas que se tomen para mitigar los efectos económicos de la pandemia.

Adicionalmente, enfrentamos varios riesgos derivados de la pandemia, como un mayor riesgo de deterioro de nuestros activos (incluidos los instrumentos financieros valuados a valor razonable, que pueden sufrir

importantes fluctuaciones), un posible aumento significativo en la falta de pago y una disminución en nuestra actividad de negocios. Estos riesgos pueden seguir afectándonos mientras continúa la cuarentena o después, incluyendo si la economía mexicana no puede recuperarse rápidamente de la pandemia. Además, la propagación de COVID-19 también podría impactar negativamente el negocio y las operaciones de proveedores de servicios externos que realizan servicios críticos para nosotros. Adicionalmente, el trabajo remoto ha aumentado los riesgos de ciberseguridad dado el mayor uso de redes informáticas fuera del ambiente de la empresa.

Como resultado de lo anterior, la pandemia nos está afectando negativamente. La magnitud del impacto en nuestro negocio, la situación financiera y los resultados de las operaciones, que podrían ser materiales, dependerá de acontecimientos futuros que son inciertos, incluyendo entre otros, la intensidad y la duración de las consecuencias derivadas de la pandemia en México y las diferentes geografías en las que nuestros clientes, proveedores, proveedores de servicios y contrapartes operan.

En la medida en que la pandemia del virus SARS-CoV-2 afecte negativamente nuestro negocio y resultados financieros, también puede tener el efecto de aumentar muchos de los otros riesgos descritos en esta sección de "Factores de riesgo" de este Reporte Anual.

ii) Entorno económico interno.

Las operaciones de la Emisora se realizan en México, por lo que la operatividad de BBVA Leasing México puede verse afectada significativamente por las condiciones generales del país.

En el pasado, el país ha experimentado períodos prolongados de condiciones económicas adversas, destacando la crisis económica del 2004, la crisis económica de 1998 y los resultados de la crisis financiera y la fuerte desaceleración económica de los Estados Unidos y de la economía mundial en el 2008 y 2009.

Cualquier afectación importante y prolongada en los índices de la economía mexicana que den como resultado una mayor disminución de la demanda agregada y una reducción en los niveles de inversión, podría resultar negativa para BBVA Leasing México, incrementándose los niveles de morosidad de sus clientes, una disminución en la recuperación de las cuentas por cobrar de los clientes y una menor demanda de activos para arrendamiento puro y de servicios de administración de flotillas prestados por la Emisora; lo cual podría provocar un efecto adverso en las condiciones financieras, en los resultados de operación y en la rentabilidad de BBVA Leasing México.

iii) Inflación.

México ha tenido niveles de inflación muy altos, como los que se dieron durante el periodo de gobierno de Miguel de la Madrid Hurtado que llegó a niveles de 159.2% en el año de 1987.

El aumento generalizado del nivel de precios al consumidor tiene efectos no neutrales en la economía.

Esto significa que se producen efectos no solo en el nivel de precios, sino que también puede y suele afectar variables principalmente: la distribución del ingreso, el nivel de crecimiento, el déficit fiscal, el tipo de cambio, las exportaciones netas y el financiamiento. BBVA Leasing México pudiera verse afectado desfavorablemente por los diversos efectos que ocasiona la inflación.

Los porcentajes de inflación determinados a través del Índice Nacional de Precios al Consumidor que publica el Banco de México, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 fueron: 3.15%, 2.83% y 4.83%.

Cabe señalar que los ingresos de la Emisora podrían verse afectados por la fluctuación en los niveles de inflación y, en consecuencia, en las tasas de interés en México. En cierta medida, ha existido una correlación entre la inflación y las tasas de interés en el mercado, en virtud de que las tasas de interés contienen un elemento atribuible a la inflación proyectada.

La inflación se mide como el cambio porcentual de los precios respecto a su nivel en el año anterior y entre marzo y mayo de 2020, en el punto más crítico de la pandemia, la inflación estuvo en niveles bajos. En abril de 2020 registró un nivel de 2.15%, entre los más bajos de la historia. La caída de la inflación se dio porque cayó también la demanda agregada, en México y en todo el mundo. En particular, los precios internacionales del petróleo se desplomaron arrastrando consigo al componente energético de la inflación. No estamos ante presiones estructurales de la demanda agregada que puedan resultar en un aumento descontrolado de los precios. Las disrupciones de oferta se han ido resolviendo a medida que muchas industrias han aprendido a operar con medidas de distanciamiento social, reduciendo los riesgos para sus trabajadores. En contraste, la demanda permanece débil: a pesar de que ha comenzado una recuperación en el mercado laboral, con respecto al nivel que previo a la pandemia existe un déficit de más de medio millón de empleos formales y de 1.3 millones si lo comparamos con la tendencia que previa a la pandemia en la creación de nuevos puestos de trabajo.

Es importante señalar que el Gobierno Federal ha implementado diversas medidas de control, pero no es posible asegurar que la volatilidad no se presente en el corto, mediano o largo plazo, o que los índices de inflación se incrementen sustancialmente.

iv) Fluctuaciones en Tasas de Interés.

BBVA Leasing México está expuesta a fluctuaciones en las tasas de interés, sin embargo, la empresa contrata coberturas de tasa para disminuir este riesgo mismo que pueden afectar de manera adversa el costo financiero de la deuda y, por tanto, la situación financiera y sus resultados de operación.

La diferencia entre las tasas de interés y la inflación, conocida como “tasa real”, puede variar como consecuencia de las políticas macroeconómicas implementadas por el Gobierno Federal, a efecto de incrementar o reducir la liquidez del sistema financiero. Por consiguiente, es posible que las tasas de interés no se ajusten proporcionalmente a los movimientos de la inflación.

Aunque en los últimos años, las tasas de interés se han presentado en niveles bajos, nada puede asegurar de que en cualquier momento no se pudiese presentar una situación de volatilidad, tal como la que se generó a finales del 2008, básicamente derivada de factores externos que afectan indirectamente, pero de forma sustancial a la economía de México.

El financiamiento total a las empresas privadas no financieras del país perdió dinamismo en el 2T20 y el 3T20. Respecto a las fuentes de financiamiento internas, destaca que el crédito de la banca del país se desaceleró en septiembre, mientras que el de intermediarios financieros no bancarios mantuvo su dinamismo. La deuda emitida y el financiamiento de proveedores continuaron reduciéndose, aunque a un menor ritmo que el observado en el 2T20. Por su parte, en el 3T20 el financiamiento de fuentes externas (ajustado por efectos cambiarios) se incrementó, revirtiendo la caída observada en los trimestres previos y reflejando la mejora en las condiciones externas.

En México, las tasas de los bonos en pesos a diez años ya han comenzado a bajar: estuvieron en más de 9% después del anuncio de la cancelación del aeropuerto de Texcoco, bajaron a 6.5% después de ello cuando el gobierno lanzó señales de austeridad fiscal, pero repuntaron a 7.7 cuando llegó la pandemia. Después, las acciones de la Reserva Federal, más la relajación monetaria de Banco de México han resultado en una bajada de tasas a niveles de 4%, esto a medida que la actividad económica se recupere con la distribución de las vacunas y si el Banco de México decide reanudar el ciclo de bajadas, en un contexto de inflación controlada y las podrían las tasas continuar bajando.

BBVA Leasing México tiene el 47% de su deuda en tasa fija, por lo que su riesgo a fluctuaciones de tasas de interés es mínimo, por lo que respecta al 53% de su deuda a tasa variable, sigue la política de disminuir este riesgo mediante la contratación de cobertura de tasas de interés, por lo que al 31 de diciembre de 2020 la empresa no está expuesta a la volatilidad del mercado.

v) Riesgos por Devaluación.

La depreciación o fluctuación del Peso en relación con el Dólar y otras monedas podría afectar en forma adversa los resultados de operaciones y la posición financiera de la Emisora debido al incremento a las tasas de interés, tanto nominales como reales, que normalmente ocurre después de una devaluación para evitar fugas de capital. Este aumento afectaría el costo de financiamiento de la Emisora relacionado con la contratación de créditos bancarios y bursátiles.

Una devaluación importante de nuestra moneda con respecto al Dólar podría afectar a la economía mexicana. Al cierre del ejercicio 2020, el TC del Dólar aumentó en 5.54% con respecto a 2019, lo cual indica la volatilidad de nuestra economía a pesar de las políticas de control de la inflación implementadas por parte del Banco Central, la emisora no puede garantizar que las autoridades correspondientes persistan o modifiquen la conducción de la política monetaria como lo han efectuado a la fecha.



Fuente: Banco de México, Tipos de Cambio peso/dólar de cierre de mes.

vi) Cambios en el Régimen Fiscal.

La Emisora no puede garantizar que el régimen fiscal aplicable a las operaciones de Arrendamiento y a las operaciones de financiamiento como las Emisiones de Certificados Bursátiles permanezca sin modificaciones. De llegar a verificarse estas modificaciones podría afectarse, en el caso de las emisiones, el tratamiento fiscal de los intereses generados por dichos instrumentos, de las operaciones que se realicen con los mismos, de los propios tenedores de certificados, o de la emisora.

vii) La actividad de arrendamiento puro no está regulada por ninguna autoridad.

La Emisora no está sujeta a una supervisión específica que regule su actividad por lo que sus operaciones no tienen requisitos en cuanto al nivel de capitalización, ni la estructura financiera de las mismas. Así mismo, debido a su actividad la Emisora no está sujeta a reportar su información financiera de forma periódica a ninguna autoridad. Sin perjuicio de lo anterior, BBVA Leasing México al ser una emisora de valores debe de cumplir con las obligaciones de divulgación de eventos relevantes, así como con la entrega de información periódica.

Factores relacionados con la Emisora.

i) Incumplimiento de Pago de sus Clientes.

BBVA Leasing México enfrenta un importante riesgo en sus flujos provenientes de los pagos mensuales de sus clientes, que se acentúa cuando existe un reducido crecimiento en la economía nacional.

En caso de que algún cliente cayera en incumplimiento de pagos de las obligaciones contraídas con la Emisora, se generarían deterioros en sus cuentas por cobrar, provocando posiblemente el inicio de procedimientos legales a fin de exigir el pago de los adeudos (por rentas o servicios de administración de

flotillas) o bien, para la recuperación de los activos dados en arrendamiento, así como de la ejecución de garantías.

Durante dicho proceso, la Emisora pudiera considerar necesario incrementar la reserva por deterioro, lo que afectaría en forma directa el resultado de la operación esperada y afecta la utilidad de la Compañía y con esto, su liquidez.

Con el objeto de evitar lo anterior, BBVA Leasing México se ha incorporado a los circuitos de análisis y autorización de Riesgos de Grupo BBVA adoptando sus políticas y procedimientos establecidos en el grupo, determinando su capacidad de pago, midiendo su nivel de endeudamiento y requiriendo las garantías necesarias que cubran los arrendamientos otorgados; sin embargo, la Emisora no puede asegurar que dichos análisis reflejen en su totalidad la situación financiera real del cliente sujeto a evaluación o el mantenimiento de su situación durante la vida del arrendamiento, por lo que existe la posibilidad de que se presente un incumplimiento en pagos durante la operación.

Efecto COVID-19

La cartera deteriorada o de baja calidad crediticia podría afectar negativamente nuestros resultados de operaciones. En particular, el saldo de nuestra cartera deteriorada podría aumentar en el futuro como resultado del crecimiento del saldo de nuestra cartera o de factores que escapan a nuestro control, como el impacto de las tendencias macroeconómicas, eventos políticos internos y externos que afectan a México o eventos que afectan ciertas industrias.

Además, si bien creemos que nuestra reserva de estimación de deterioro actual es adecuada para cubrir todas las pérdidas crediticias esperadas actuales, aun así, podrían resultar inadecuadas para cubrir un aumento en el deterioro general de nuestra cartera en un futuro. Como resultado, si nuestra cartera se deteriora, es posible que tuviéramos que aumentar nuestras reservas de deterioro.

Derivado de dichos análisis la emisora ha incrementado su reserva de cuentas incobrables llegando a unas reservas acumuladas de \$680,884 en 2020, \$410,683 en 2019 y \$366,435 en 2018. Así mismo, la emisora realizó una aplicación de reservas de clientes considerados incobrables por un monto de \$144,501 en 2020 \$126,653 en 2019 y \$314,471 en 2018.

ii) Riesgo de Ausencia de operaciones rentables en periodos recientes

La Emisora no puede garantizar: (i) que el crecimiento de la cartera se sostenga en el futuro; (ii) que las operaciones tengan una rentabilidad adecuada; (iii) que los márgenes de utilidad arrojen un aumento o rendimiento determinados.

iii) Riesgo de dificultad en la administración de flotilla

Ciertamente como línea de negocio, la administración de flotillas ha sido, desde la creación de la Emisora, una actividad clave que da valor agregado al Servicio de Arrendamiento Puro que otorga, sin embargo,

desde el ejercicio 2015 la estrategia del negocio fue impulsar las demás líneas de negocio existentes debido a que representan un margen de utilidad superior.

Para llevar a cabo dicha administración, la empresa contrató los servicios de un tercero especializado quien posee la infraestructura necesaria que incluye: Personal especializado en mantenimiento, Sistemas específicos de Administración, Contact Center y una Red de Proveedores de servicio en toda la República que brindan una atención inmediata a los clientes.

El número de Unidades administradas a diciembre de 2020 fue de 15,887 (16,551 a diciembre 2019). Sin embargo, la estrategia del negocio ha sido enfocada al arrendamiento de equipo más que a la administración de flotillas, por lo que se espera una disminución en ejercicios futuros.

No obstante, la Emisora también se encuentra sujeta a diversos factores que pueden producir complejidad o dificultad en la administración de flotillas, que entre otros son: (i) obsolescencia de la tecnología; (ii) incumplimiento de proveedores en general; (iii) escasez en los mercados de refacciones; (iv) limitaciones de infraestructura; (v) necesidad de capacitación al personal por limitación de personal especializado en el mercado.

iv) Dependencia tecnológica, operativa y de metodologías para el análisis de riesgos y crédito de BBVA Bancomer Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer y del Grupo BBVA (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.).

Si bien en la actualidad la administración de riesgos como la aprobación y la cobranza se realizan con rigor y ello ha contribuido en el fortalecimiento del portafolio de los contratos de arrendamiento, la Emisora no puede garantizar que la tecnología, circuitos operativos y metodologías empleados en el análisis de riesgo y crédito, conserven estándares de innovación continua. En este sentido, la obsolescencia de la tecnología y metodologías, así como la congestión de circuitos pueden contribuir a un deterioro en el portafolio de la Emisora.

v) Riesgo de dificultades en la recuperación de bienes o activos dados en arrendamiento

Si bien: **(i)** los criterios crediticios a cuyo amparo se otorgan los respectivos contratos de arrendamiento son rigurosos y conservadores y **(ii)** la Emisora tiene la directriz de establecer valores residuales razonables sobre los bienes objeto de los contratos de arrendamiento, que propician el ejercicio del derecho de preferencia en la compra del bien arrendado por parte del arrendatario, la Emisora no puede garantizar que los arrendatarios en el futuro: **(a)** emprendan acciones diversas que dificulten a la arrendadora la devolución del bien arrendado, y por ello su recuperación, y **(b)** se inclinen por ejercer precisamente el derecho de preferencia para adquirir el bien arrendado al término del contrato.

vi) Deficiencias en los procesos de monitoreo, pueden llevar a diversos riesgos en los contratos de arrendamiento.

Si bien el monitoreo de la cartera de arrendamiento se efectúa con apoyo de herramientas tecnológicas, existen factores subjetivos que son parte fundamental en el proceso de monitoreo e identificables únicamente mediante actividades manuales. Por ello, es que la Emisora no puede garantizar la eliminación completa de incidencias como consecuencia del desarrollo de toda actividad humana. Algunos de los factores subjetivos identificables manualmente son los que se enlistan a continuación, siendo que la deficiencia en su vigilancia y monitoreo impediría instrumentar medidas preventivas en aminorar el riesgo en los contratos de arrendamiento: (i) confirmar la marcha adecuada del negocio del arrendatario; (ii) corroborar que el arrendatario viene cumpliendo la legislación aplicable que regula el bien objeto del arrendamiento y que el arrendatario provee el mantenimiento adecuado al bien objeto del arrendamiento conforme a su naturaleza; (iii) asegurar la efectiva recepción del bien arrendado por parte del arrendatario; (iv) efectuar inspecciones al negocio del arrendatario y al bien objeto del arrendamiento; (v) recepción en tiempo y forma de información financiera dictaminada e interna del arrendatario; (vi) vigilancia sobre algún acto tendiente del arrendatario para subarrendar, perder la posesión o gravar el bien objeto del arrendamiento.

vii) Riesgo de Modificaciones a las Políticas de Crédito y Cobranza.

Si bien en la actualidad el rigor en las políticas de crédito y cobranza contribuye a contar con un mejoramiento en el portafolio, la Emisora no puede garantizar que en el futuro la obsolescencia en tales políticas pueda causar un deterioro en el portafolio de la Emisora.

viii) Incumplimiento de Pagos de Pasivos Bancarios y Bursátiles.

La Emisora ha celebrado contratos de crédito principalmente con BBVA, con la finalidad principal de financiar los activos que otorga en arrendamiento.

Así también a finales del ejercicio 2018, contrató una línea de Crédito con NAFIN de hasta por \$3,000 millones de pesos, de los cuales, sólo se ha hecho una sola disposición por la cantidad de \$2,900 millones a un plazo de 5 años.

El 21 de mayo de 2020 se contrató una línea de Crédito con INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION, (IFC) de hasta por 116.5 millones de dólares, de los cuales se dispuso en su totalidad a un plazo de 6 años.

A la fecha la Emisora ha cumplido con todas y cada una de las obligaciones establecidas en dichos contratos.

Así mismo, la Emisora participa activamente en el mercado de emisiones de deuda, desde hace casi 20 años.

Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, la Emisora tiene en circulación las siguientes Emisiones (cifras en miles de pesos):

Descripción	Dic 2020	Dic 2019	Dic 2018
Emisiones a largo plazo al amparo de un Programa Dual de Certificados Bursátiles hasta por 10,000 millones, con vencimientos en febrero 2020.		550,000	550,000
Emisiones a largo plazo al amparo de un Programa con carácter Revolvente de Certificados Bursátiles hasta por 15,000 millones, con vencimientos en agosto 2020, agosto 2021 y agosto 2024.	5,098,500	6,984,920	7,063,620
Intereses devengados	73,128	91,043	91,333
	5,171,628	7,625,963	7,704,953

La Emisora ha cumplido al día de hoy con el pago oportuno de sus pasivos bancarios y bursátiles, sin embargo, no es posible asegurar que en el futuro la Emisora no incurra en el incumplimiento de pago de sus obligaciones derivado de condiciones económicas adversas, mayor competencia en el mercado, cambios en la legislación fiscal, aumento de la cartera deteriorada de sus clientes, entre otros. Caer en incumplimiento de pago de los otros pasivos, podría ocasionar que se hagan válidas importantes penalizaciones establecidas contractualmente, provocando efectos adversos en los resultados financieros y en la operación y liquidez de la Emisora. Sin embargo, su estructura financiera actual y la calidad de sus clientes reducen el riesgo de caer en incumplimiento.

ix) Riesgos de Cobertura.

No es posible garantizar que la cobertura de seguros de los activos otorgados en arrendamiento sea suficiente ante un determinado suceso contingente que por su poca frecuencia o rareza se presente.

En el caso de que dicho suceso contingente afectara a un número representativo de los activos otorgados en arrendamiento, afectaría considerablemente la situación financiera de la Emisora, si el arrendatario no cumple con su obligación contractual de liquidar a la arrendadora el bien siniestrado.

x) Disminución de la Demanda.

Gracias al entorno económico-fiscal vigente, el mercado del arrendamiento puro y administración de flotillas ha evolucionado positivamente, generando buenos índices de inversión por parte de las empresas, sin embargo, no es posible asegurar que dicho entorno económico-fiscal no sufra cambios, al corto o mediano plazo, que afecten negativamente a este sector del mercado. Durante los últimos 3 años, BBVA Leasing México ha conservado prácticamente a todos sus clientes, sin embargo, una disminución considerable de las empresas interesadas en los productos y servicios que presta impactaría directamente contra sus ingresos y rentabilidad.

xi) Competencia.

El entorno económico y político favorable de México en los últimos años, así como los beneficios fiscales y tecnológicos que otorga el arrendamiento puro, han permitido que esta figura se expanda hacia un número cada vez mayor de empresas.

Así mismo, este entorno ha propiciado que desde hace unos años gran parte de las arrendadoras más importantes del mundo establecieron representaciones en el país y comenzaron a operar dentro del mismo mercado de la Emisora.

BBVA Leasing México tiene la capacidad para enfrentar la competencia, pero siempre cuidará sus márgenes de utilidad y su rentabilidad, al igual que la calidad de sus servicios para atraer nuevos clientes y crear vínculos más fuertes con los actuales.

xii) Dependencia de Personal Clave.

El buen desempeño de la Emisora depende, entre otros factores, de la continuidad de algunos de sus ejecutivos clave, por lo que su éxito dependerá de su habilidad para retener y atraer personal calificado. La pérdida de los servicios de cualquiera de dichos ejecutivos podría tener un efecto adverso en las operaciones. Es por ello que, en los últimos años, la Administración de la Emisora, ha diseñado e implementando planes de profesionalización, capacitación y carrera para el personal clave (principalmente los Directores de cada área), obteniendo resultados eficientes que han promovido el crecimiento y el adecuado control de la Compañía.

xiii) Operaciones con Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020, menos del 1% de la facturación total de la Compañía fue producto de operaciones con partes relacionadas, lo que no causa dependencia de ingresos con alguna de éstas. Es importante señalar que todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a valor de mercado, sin que haya subsidios ni precios distorsionados o preferenciales y de conformidad con la normativa aplicable. La Emisora no está exenta de que alguna de sus partes relacionadas pueda verse afectada por factores económicos, legales y/o fiscales de su sector de negocio, generando con esto posibles saldos de cartera deteriorada que, en un plano realista, no podrían ser recuperados a través de un proceso extra-judicial de cobranza, afectando en forma adversa sus flujos de efectivo.

xiv) Riesgo de Liquidez

La prestación de los servicios otorgados por la Emisora es autorizada una vez que se ha realizado un minucioso análisis de crédito/riesgos del cliente.

Dicho análisis contempla, entre otros elementos, Reporte del Buró de Crédito, Información Financiera, Variables Macro/Microeconómicas, Rentabilidad del negocio, etc. Cabe señalar que no es posible prever que dichos clientes puedan presentar en algún momento atraso o mora en sus pagos y provoquen que la Emisora tenga problemas de liquidez. De presentarse dicha situación, se vería afectada en forma adversa la

situación financiera de BBVA Leasing México al tener que buscar recursos con costo para afrontar sus compromisos a corto y mediano plazo.

xv) Riesgo de una disminución en la capitalización a través de su tenedora BBV América S.L. se traduciría en un incremento en el índice de apalancamiento de la emisora

En el supuesto de una disminución en la capitalización de la Emisora, no sería posible colocar nueva cartera de arrendamiento y consecuentemente, será innecesario acudir a nuevo fondeo. En este sentido, el financiamiento existente al momento de la disminución de capital se solventará conforme se devenguen y se paguen los Contratos de Arrendamiento vigentes a esa fecha.

Así mismo, la Emisora no puede garantizar: (i) la consecución de aumentos sucesivos de capital por parte de los accionistas; (ii) que los propios accionistas no acuerden posibles disminuciones al capital.

xvi) El Emisor y el Intermediario Colocador forman parte del mismo Grupo Empresarial

BBVA Leasing México y el Intermediario Colocador forman parte del mismo grupo empresarial. Sin perjuicio de los mecanismos previstos para evitar conflictos de interés, no es posible garantizar que en ningún momento los intereses de BBVA Leasing México y el Intermediario Colocador, al estar vinculados al mismo grupo empresarial, los intereses podrían diferir a los de sus posibles inversionistas.

Los posibles Tenedores deberán evaluar estos hechos con sus propios asesores, tomando en cuenta que, el Intermediario Colocador o los demás intermediarios colocadores que se designen para cualquier Emisión en particular, no serán agentes ni asesores de los Tenedores, ni tendrán para con éstos ninguna responsabilidad derivada del cumplimiento de las obligaciones de BBVA Leasing México bajo los Certificados Bursátiles.

xvii) Disponibilidad de Fuentes de Financiamiento

La Emisora cuenta con diversas líneas de crédito para hacer frente al crecimiento que se espera tener. Es práctica común que la mayoría de las Instituciones Financieras al otorgar una línea de crédito, y en búsqueda de salvaguardar su operación, establezcan en forma contractual una serie de restricciones financieras que aseguren desde su punto de vista, un buen desempeño de la Emisora.

Entre las principales restricciones financieras que son solicitadas a la Emisora se encuentran las siguientes:

- Adecuada cobertura de deuda
- Adecuados niveles de Apalancamiento
- Liquidez
- Mantenimiento de su Capital Contable y su Capital Social
- No decreto de dividendos

La razón de apalancamiento (Pasivo Total Promedio 12 meses / Capital Contable Promedio 12 meses) se mantiene a diciembre 2020 en niveles de 4.7x (5.5x en 2019)

BBVA Leasing México cuenta con un crédito revolvente con BBVA por un monto de hasta \$1,000 millones de dólares, o su equivalente en pesos. Por otro lado, BBVA Leasing México cuenta con un Programa con carácter revolvente de Certificados Bursátiles de Largo plazo por un monto de hasta \$15,000 millones de pesos o su equivalente en dólares con vigencia de 5 años, y a la fecha de este reporte no se han realizado nuevas emisiones de Certificados Bursátiles, liquidando en febrero-2020 la serie BBVALMX 13-2 por un monto de \$550 millones y en agosto-2020 la serie BBVALMX 18D por un monto de 100 millones de dólares. Asimismo, se encuentran vigentes la serie BBVALMX 18 por \$2,200 millones y BBVALMX 18-2 por un monto de \$2,898 millones. Esto lleva a que el disponible de dicho programa sea del 70%. En agosto de 2018 se contrató una línea de crédito con NAFIN, por un monto de hasta \$3,000 millones de pesos de los cuales a la presentación de este reporte se tienen dispuestos \$2,900 millones.

Adicionalmente, para seguir diversificando las fuentes de fondeo de BBVA Leasing, el 21 de mayo de 2020 se contrató una línea de crédito con el IFC (International Finance Corporation) por un monto de 116.5 millones de dólares o su equivalente en pesos (\$2,319,363 al 31 de diciembre de 2020). El monto total de las herramientas que se encuentran disponibles es por \$24,938 millones de pesos, como se muestra a continuación:

Institución	Monto (millones)	Saldo	Disponible	% Disponible	Vencimiento
BBVA	\$ 19,909	\$ 4,972	\$ 14,936	75.0%	Jun 2030
Certificados Bursátiles	\$ 15,000	\$ 5,099	\$ 9,902	66.0%	Ago 2021 y 2024
NAFIN	\$ 3,000	\$ 2,900	\$ 100	3.3%	Dic 2023
IFC	\$ 2,319	\$ 2,319	\$ 0	0%	Jun 2026
TOTAL	\$ 40,228	\$ 15,290	\$ 24,938	61.9%	

xviii) La Emisora es una compañía que requiere intensivas cantidades de capital contando con un 80% o 90% de recursos externos de liquidez.

Dado que BBVA Leasing México depende parcialmente de la existencia de fuentes de financiamiento para sus operaciones (incluyendo líneas de crédito bancarias y emisiones de instrumentos de deuda para su colocación entre el público inversionista), la existencia de condiciones financieras adversas, incluyendo una posible crisis de liquidez, podría limitar el nivel de acceso de la Emisora a nuevos financiamientos o a financiamientos de manera ininterrumpida. Cualquier disminución en la disponibilidad de una o varias de las fuentes de financiamiento de la Emisora podría tener un efecto adverso en sus actividades, su situación financiera y sus resultados de operación.

xix) La Emisora está sujeta a ciertas limitaciones u obligaciones financieras.

La Emisora tiene contratados diversos financiamientos por virtud de los cuales adquirió ciertas obligaciones financieras, en caso de incumplimiento de alguna de ellas la consecuencia podría ser la amortización anticipada de dichos financiamientos lo cual pudiera afectar la liquidez de la Emisora, y con esto su capacidad de pago.

xx) Requisitos de mantenimiento

La Emisora se obliga a mantener la inscripción de los Certificados Bursátiles Bancarios en el RNV y en el listado de valores de la BMV, dando cumplimiento a los requisitos de mantenimiento correspondientes.

Factores relacionados con los Certificados Bursátiles**i) Mercado Limitado**

Actualmente se está desarrollando un mercado secundario con respecto a los Certificados Bursátiles en circulación, el precio al cual se negocian puede estar sujeto a varios factores, tales como el nivel de las tasas de interés en general, las condiciones del mercado de instrumentos similares, las condiciones macroeconómicas en México y la situación financiera de la Emisora. En caso de que dicho mercado secundario no se desarrolle plenamente, la liquidez de los Certificados puede verse afectada negativamente y los tenedores podrían no estar en posibilidad de enajenar los Certificados en el mercado, recuperando así la totalidad o una parte del precio inicialmente pagado.

ii) Prelación en caso de Concurso Mercantil

En virtud de lo establecido en la Ley de Concursos Mercantiles, las obligaciones originadas a cargo de la Emisora por la emisión de los Certificados Bursátiles serán consideradas, para estos efectos, como créditos comunes. Por consiguiente, el pago de dichos créditos comunes a cargo de la Emisora, se realizará con posterioridad al de los créditos preferentes, siendo estos, los singularmente privilegiados, laborales, fiscales, con garantía real y con privilegio especial. Así mismo, conforme al Artículo 89 de la Ley de referencia, a la fecha en que se dicte la sentencia de concurso mercantil, el capital y los accesorios financieros de los créditos comunes que correspondan a los Certificados Bursátiles, denominados en moneda nacional, dejarán de causar intereses y se convertirán en UDI's, utilizando al efecto la equivalencia de dichas unidades que dé a conocer el Banco de México, en la fecha en que se dicte la sentencia.

iii) Riesgo de reinversión de los certificados bursátiles

En caso de que los Certificados Bursátiles por cualquier motivo sean amortizados anticipadamente, los Tenedores de dichos Certificados están expuestos al correspondiente riesgo de reinversión de los recursos recibidos por la amortización señalada, pues podrán no encontrar alternativas de inversión con las mismas características que los Certificados Bursátiles (incluyendo tasas de interés y plazo).

Otros Valores:

Al 31 de diciembre de 2020, la Emisora no tiene otros valores inscritos distintos de los que se mencionan en la portada de este Reporte Anual.

La Emisora tiene obligación de presentar a la CNBV y a la BMV reportes anuales y trimestrales sobre su situación financiera, los cuales los ha presentado en las fechas establecidas.

Adicionalmente, la Emisora ha cumplido con la obligación de divulgar de manera completa y oportuna en los últimos tres ejercicios cualquier reporte sobre eventos relevantes.

Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro:

A la fecha del presente informe anual, la Emisora no ha efectuado modificación alguna a los derechos de los valores que componen las "Emisiones".

Destino de los fondos, en su caso:

Los recursos netos que ha obtenido la Emisora producto de las Emisiones realizadas han sido destinados para necesidades de capital de trabajo.

PRINCIPALES POLÍTICAS DE LA EMISORA ACERCA DE LOS FONDOS.

a) BBVA Leasing México, S.A. de C.V., se sujetará a lo establecido en sus estatutos sociales, a la Ley General de Sociedades Mercantiles y al Suplemento y Título respectivo de la emisión que corresponda. En todo caso, habrá que considerar que los Suplementos y Títulos de las respectivas emisiones tienen previsto que un

cambio de Control constituirá una causa de vencimiento anticipado, siempre que ocurra un acto o una serie de actos por virtud de los cuales un tercero, que no mantenga el Control (según dicho término se define en la Ley del Mercado de Valores) de la Emisora, adquiera directa o indirectamente el Control de la Emisora, o si la Emisora deja de pertenecer directa o indirectamente al Grupo BBVA.

b) Al tratarse de reestructuras corporativas, dependiendo del tipo de evento de que se trate, es necesario realizar los actos que estén previstos en los estatutos sociales de la Emisora.

En ninguno de los casos de reestructuras corporativas se afecta a los tenedores de los certificados bursátiles, por lo que en caso de actualizarse alguno de los supuestos planteados, los derechos y obligaciones de los tenedores permanecen sin modificaciones.

c) Durante los periodos de 2020, 2019 y 2018 no se realizó ninguna venta o constitución de garantía sobre ningún activo esencial. Al respecto se mantiene una política para operaciones de venta o constitución de garantía sobre activos de la compañía que asegure siempre la correcta operación del negocio y que garantice la capacidad de pago de todas las obligaciones y la rentabilidad. Sin embargo, la empresa fusionada que se extinguió FACILEASING EQUIPMENT, S.A. DE C.V. realizó una operación de factoraje en febrero de 2017 mediante la cual se transmitieron los derechos de cobro de algunos contratos que ascendió a la cantidad de \$2,435.6 millones de pesos, mismos que a la fecha de este Reporte Anual se encuentra vigente con un saldo de \$674.9 millones de pesos.

Documentos de carácter público:

Los inversionistas que así lo deseen podrán consultar los documentos de carácter público que han sido entregados a la CNBV y a la BMV presentados por la Emisora. Esta información se encuentra a disposición del público inversionista en el Centro de Información de la BMV, el cual se encuentra ubicado en el Centro Bursátil, Paseo de la Reforma No. 255, Colonia Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México, México.

Copia de dicha documentación podrá obtenerse a petición de cualquiera de los inversionistas, mediante solicitud por escrito dirigida a:

BBVA Leasing México, S.A. de C.V.
Avenida Paseo de la Reforma No. 510
Colonia Juárez,
C.P. 06600, Ciudad de México, México.
Atención: Lic. Eric Rodríguez Zaldívar
SD Flujo de Efectivo y Capital

Teléfono: 5621 7238
eric.rodriguez@bbva.com

Así mismo, BBVA Leasing México divulga información periódica acerca de su situación financiera y resultados, así como de ciertos eventos relevantes por medio de la BMV, la cual está disponible en Internet en las siguientes direcciones electrónicas:

www.bmv.com.mx
www.bbvaleasing.mx

La información sobre la Compañía contenida en su página de Internet no es parte de este Reporte Anual ni de ningún otro documento utilizado por la Compañía con relación a cualquier oferta pública o privada de valores.

[417000-N] La emisora

Historia y desarrollo de la emisora:

i) Denominación Social. BBVA Leasing México, S.A. de C.V. se constituyó bajo la denominación “*Arrendadora Silanes, S.A. de C.V.*” como consta la escritura pública número 25,773 de fecha 31 de octubre de 1988 otorgada ante la fe del Lic. Roberto Núñez y Bandera, notario público número 1 del Distrito Federal (ahora Ciudad de México) y cuyo primer testimonio quedó inscrito en el Registro Público de Comercio del Distrito Federal bajo el folio mercantil número 117,368.

En 1991 la denominación de la Emisora, fue cambiada a Facileasing, S.A. de C.V. mediante reforma a los estatutos sociales según consta en la escritura pública No. 65,842 de fecha 17 de enero de 1991, otorgada ante la fe del Lic. Ignacio Soto Boja, Notario Público número 129 del Distrito Federal (ahora Ciudad de México). Dicha reforma surtió efectos a partir del 1 de abril de 1991 e inscrita en el folio mercantil bajo el número 117,368.

Para 2017, la denominación de la Emisora, fue cambiada a BBVA Leasing México, S.A. de C.V. mediante reforma a los estatutos sociales según consta en la escritura pública No. 199,131 de fecha 26 de mayo de 2017, otorgada ante la fe del Lic. Cecilio González Márquez, Notario Público número 151 de la Ciudad de México. Dicha reforma surtió efectos a partir del 17 de agosto de 2017 e inscrita en el folio mercantil bajo el número 117,368.

ii) Domicilio y duración: La Sociedad tiene su domicilio en la Ciudad de México y tiene una duración de 99 años.

iii) Dirección de sus oficinas:

BBVA Leasing México, S.A. de C.V.
Avenida Paseo de la Reforma No. 510
Colonia Juárez, Alcaldía Cuauhtémoc,
C.P. 06600, Ciudad de México, México.
Teléfono: 5621 3434

iv) Principal actividad: La actividad principal de la Emisora consiste en proporcionar arrendamiento operativo o puro de vehículos, aeronaves, maquinaria amarilla, tecnología y equipo especializado, así como los servicios requeridos para la óptima administración de los mismos.

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

- La Emisora se constituye con el fin de brindar una solución a las necesidades de proporcionar, bajo el esquema más eficiente, en términos financieros y fiscales, automóviles, siendo el esquema de arrendamiento operativo o puro el más adecuado para que la empresa hiciera deducible el pago total de las rentas y Facileasing, S.A. de C.V. tuviera el beneficio de la intermediación financiera.
- A principios de 1990, Facileasing, S.A. de C.V. enfocó su estrategia de negocio hacia las empresas pertenecientes al ramo farmacéutico y alimenticio, promoviendo como producto principal el arrendamiento operativo o puro de vehículos.
- Mediante escritura pública No. 39,908 de fecha 13 de enero de 1993, otorgada ante la fe del Lic. Cecilio González Márquez, Notario Público número 151 del Distrito Federal (ahora Ciudad de México), inscrita en el Registro de Comercio del Distrito Federal, bajo el folio mercantil número 117,368, se protocolizó el acta de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, mediante la cual acordó, entre otros asuntos, la fusión de Facileasing, S.A. de C.V. como sociedad fusionante que subsiste con Silanes Industrias, S.A. de C.V. como fusionada.
- En enero de 1994, Facileasing, S.A. de C.V. se afilió como socio a la Asociación Mexicana de Empresas de Arrendamiento Puro, A.C. (AMEAP), ahora Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Arrendamiento, Crédito y Factoraje, A.C. (AMSOFAC).
- En mayo de 1994, la Emisora realizó por primera vez una emisión de papel comercial en la BMV.
- Durante la crisis económico-financiera por la que cruzó México entre 1994 y 1995, la Emisora mantuvo niveles de cartera deteriorada inferiores al 1%, siendo esto consecuencia del apego estricto a sus políticas de otorgamiento de crédito y al adecuado monitoreo financiero de la administración de la Emisora.
- Derivado del acceso a diferentes líneas de crédito con las principales instituciones bancarias del país, al excelente historial crediticio ganado y a los buenos resultados operativos obtenidos, Facileasing consolidó su operación, posicionándose en su nicho de mercado como una de las arrendadoras puras con mayor colocación y recuperación de cartera.
- Mediante escritura pública No. 72,987 de fecha 1 de junio de 1998, otorgada ante la fe del Lic. Cecilio González Márquez, Notario Público número 151 del Distrito Federal, se protocolizó el acta de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, mediante la cual se acordó la fusión de Facileasing, S.A. de C.V. como sociedad fusionante que subsiste con las sociedades Jeripak, S. A. de C. V. como fusionada que se extingue.
- A finales de 2001, Facileasing, S.A. de C.V. formalizó una alianza estratégica con PHH Vehicle Management Services LLC, empresa líder de arrendamiento y administración de flotillas en Estados Unidos y Canadá. Dicha alianza ha promovido sustancialmente el crecimiento de la Emisora, considerando los siguientes factores:

a)Empresas referenciadas: Empresas en México cuyos corporativos en Estados Unidos y Canadá quieren que sean atendidos por miembros de la alianza.

b)Asesoramiento: Al ser PHH una empresa con mayor tiempo en funcionamiento que la Emisora, y que opera en mercados maduros, le da la oportunidad de contar con la experiencia y el asesoramiento necesarios para atender de forma exitosa los retos del mercado local.

- Durante 2003, Facileasing, S.A. de C.V. comenzó el desarrollo del modelo de negocio de Administración de Flotillas con el que opera actualmente, dicho concepto buscaba ofrecer además del arrendamiento puro, la prestación de todos aquellos servicios que se derivan de la utilización de un vehículo.

La oferta de la línea de negocio Servicios Integrales considera los siguientes servicios:

1. Arrendamiento Puro
2. Administración de Mantenimiento
3. Administración de Siniestros
4. Administración de Trámites Vehiculares
5. Plataforma Web de Consulta y Generación de Reportes

- En septiembre de 2004, Facileasing, S.A. de C.V. obtiene la certificación por parte de ANAB (ANSI-ASQ National Accreditation Board) y de Bureau Veritas México, con base en el cumplimiento a la norma ISO 9001:2000 como “*Proveedores de Arrendamiento y Administración Integral de Servicios de Flotillas*”.
- En 2012 Facileasing obtuvo nuevamente la certificación de la Norma 9001: 2008 en el proceso de “*Leasing y Administración de Servicios Vehiculares (Mantenimiento de trámites vehiculares)*” bajo la certificadora Bureau Veritas México.
- Con efectos al 15 de mayo de 2014, pactaron la Emisora y PHH Vehicle Management Services, LLC la terminación de diversos acuerdos que mantenían vigente la alianza entre ambas entidades.
- A partir de 2015, el negocio de flotillas se lleva a través de una empresa especializada en el ramo.
- El 17 de agosto de 2017 la denominación de la Emisora, fue cambiada a BBVA Leasing México, S.A. de C.V. mediante reforma a los estatutos sociales según consta en la escritura pública No. 199,131 de fecha 26 de mayo de 2017, otorgada ante la fe del Lic. Cecilio González Márquez, Notario Público número 151 de la Ciudad de México. Dicha reforma quedó inscrita en el folio mercantil bajo el número 117,368. Así mismo, en dicha acta se acordó la fusión de Facileasing, S.A. de C.V. como sociedad fusionante que subsiste con Facileasing Equipment S.A. de C.V. como sociedad fusionada que se extingue. Dicha Fusión surtió efectos ante terceros a partir del 12 de octubre de 2017.

vi) Venta de acciones de BBVA Leasing México a empresas que forman parte del Grupo BBVA.

El 1 de julio de 2011, se concretó la venta de la totalidad de las acciones de Facileasing (actualmente BBVA Leasing México) mediante la celebración del Contrato de Compraventa del 100% de las acciones representativas del capital social de la Sociedad celebrado por una parte Grupo Aranjuez, S.A. de C.V. y Rafael López de Silanes y Pérez en su carácter de vendedores; y Facileasing Equipment, S.A. de C.V. (antes Apoyo Mercantil, S.A. de C.V.) (48'734,999 acciones) y, por otra parte, BBVA Bancomer Operadora, S.A. de C.V. (1 acción) en su carácter de compradora.

Como consecuencia de lo anterior, BBVA Leasing México se vincula al grupo de empresas de Grupo BBVA.

Esta compra originó la consolidación de una oferta integral de soluciones de arrendamiento al darse la unión de un especialista financiero con un especialista en la administración y gestión de flotas.

Las siguientes líneas de negocio de la Emisora nacen con la unión de la oferta de arrendamiento que Facileasing Equipment (antes Apoyo Mercantil) atendía y la experiencia en servicios de administración que se tiene en el negocio de flotillas, consolidándose de esta forma una oferta de valor y diferenciada para aeronaves, maquinaria amarilla, tecnología y equipo especializado, que incluye soluciones de arrendamiento estructurado y servicios para su óptima administración.

Como arrendatario, la Emisora no tiene establecido ningún contrato de arrendamiento a la fecha de este Reporte anual, por lo que la entrada en vigor de la norma IFRS16 a partir del ejercicio 2019 no tendrá impacto alguno o será muy limitado.

Durante los últimos tres ejercicios la Emisora no ha realizado inversiones fuera de su giro normal de operación, por lo que no tiene participación accionaria en empresa alguna.

Hasta el 20 de septiembre de 2019, la Compañía tenía participación en su subsidiaria denominada Copromed, S. A. de C. V., la cual se liquidó en esa fecha. La participación en resultado de dicha subsidiaria por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 fue una utilidad de \$0.25.

Descripción del negocio:

BBVA Leasing México cuenta con más de 20 años de experiencia y liderazgo en el mercado como una empresa dedicada a brindar soluciones integrales de arrendamiento a sus clientes ya que opera y se especializa en los diferentes tipos de activos productivos para las empresas.

Actividad Principal:

a)Aeronaves

La Emisora ha desarrollado una oferta integral que tiene como finalidad atender las necesidades de los clientes para el arrendamiento de aeronaves (aviones o helicópteros) con matrículas XA, particulares o corporativas (excluyendo la aviación comercial), nuevas y usadas (20 años sumados la antigüedad del equipo o aeronave y el plazo del contrato).

El grupo de expertos BBVA Leasing México proporciona a los clientes la asesoría necesaria y guía el proceso de arrendamiento, desde la adquisición de la aeronave hasta el término del contrato, garantizando una ejecución impecable y transparente.

Durante la elección de la aeronave, se pone especial cuidado en que éste ajuste a los requerimientos operativos específicos de cada cliente en la definición del equipo y se estructura el arrendamiento más conveniente en términos de precios, plazos (hasta 10 años) y residuales.

b) Movilidad

Bajo el esquema del arrendamiento puro operativo o capitalizable, BBVA Leasing México (arrendadora) adquiere los activos que son entregados al cliente (arrendatario) para su arrendamiento durante un plazo determinado, al final del cual, el cliente adquiere el bien o regresa a la arrendadora los activos para que sean vendidos a un tercero a valor de mercado.

Bajo esta operación, el activo objeto de la transacción es propiedad de BBVA Leasing México tanto para efectos contables, legales y fiscales, mientras que, para el arrendatario, el pago efectuado mensualmente como renta es un gasto de operación que se lleva directamente a resultados y es deducible fiscalmente, siempre y cuando se apegue a las disposiciones fiscales vigentes.

Servicios Integrales de Mantenimiento

BBVA Leasing México tiene actualmente celebrado un contrato con un tercero con el objeto de estar en condiciones de ofrecer los servicios de mantenimiento (preventivo y correctivo) que las flotillas vehiculares requieren a lo largo de su operación (cuando el cliente así lo requiera), garantizando de esta forma que los autos permanezcan productivos y en óptimas condiciones por más tiempo.

Este servicio pone a disposición de los clientes:

- Más de 1,300 Talleres y Agencias afiliadas a nivel nacional.
- Asesoría para establecer políticas de mantenimiento y detección de desviaciones en gasto.
- Contact Center disponible para asesoría mecánica.
- Programación de mantenimientos preventivos y correctivos a precios competitivos.

Reporteo de unidades en servicio, entrega de unidades y costos, en tiempo real por medio de la herramienta en web LeaseCloud.

Administración de Siniestros.

Este servicio es el resultado de combinar seguro tradicional para vehículos y una Póliza de Asistencia Legal que la Emisora ha desarrollado, por medio del cual es otorgado un servicio integral.

La Póliza de Seguro es contratada únicamente con Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V. Grupo Financiero BBVA Bancomer, filial del grupo BBVA, teniendo un beneficio en precios los cuales se transmiten a los clientes ofreciendo una venta competitiva, se gestionan todos los siniestros y procesos de indemnización estando en sinergia con los procesos del grupo y agilizando tiempos, y la Póliza de Asistencia Legal BBVA Leasing México integra una red nacional de 300 abogados que asisten y asesoran a los conductores para la recuperación de daños, liberación de unidades detenidas por infracciones y acreditación de propiedad entre otros.

Administración de Trámites Vehiculares.

Este servicio surge del entendimiento de la problemática que implica para los clientes la realización de los trámites que requieren sus flotillas.

Con la finalidad de mantener al día y en orden la documentación de las flotas vehiculares, la Emisora cuenta con una red nacional de Gestores, por medio de los cuales puede realizar para sus clientes que así lo soliciten lo siguiente:

- Pago de impuestos respaldado por la documentación original.
- Trámites administrativos por entidad.
- Integración de expedientes.
- Reposición de documentos extraviados o robados.
- Trámite de poderes notariales a favor del cliente

Con lo anterior, las ventajas que obtienen los clientes son las siguientes:

- El cliente no destina personal para realizar estos trámites,
- Se evita tener distintos gestores para cada entidad del país.
- Reducción de carga administrativa al manejar un solo gestor
- No pagar rentas mensuales, es decir, solo se paga por cada servicio solicitado
- Simplificación en el pago de tenencias anuales para todas sus unidades

Plataforma Web de Consulta y Generación de Reportes.

BBVA Leasing México pone a disposición de todos sus clientes una plataforma web de consulta y generación de reportes llamada LeaseCloud.

Esta plataforma permite acceder en tiempo real a la información operativa más relevante que mejora el control y la toma de decisiones.

Algunos de los reportes más significativos que se generan en LeaseCloud son:

- Historiales de mantenimientos, gestorías, etc.
- Estados de cuenta.
- Vencimientos.
- Gastos por vehículo.
- Estadísticas de gasto por vehículo.

c) Maquinaria Amarilla.

BBVA Leasing México ofrece bajo esta línea de negocio, soluciones de arrendamiento flexibles y competitivas para maquinaria nueva o usada, que se adaptan a las condiciones de flujo de efectivo que el cliente requiera, permitiéndole inclusive realizar una operación de Sale & Lease Back.

d) Tecnología y Equipo de Oficina

Esta línea de negocio nace del entendimiento que la Emisora tiene de lo crucial que resulta para las empresas la adecuada renovación tecnológica, siendo esto uno de los factores que las hace más competitivas.

Por ello, BBVA Leasing México ha desarrollado estructuras especialmente pensadas para favorecer la adquisición y actualización de estos importantes activos, de la mano de herramientas en línea que mejorarán el control y administración.

Las soluciones de arrendamiento de esta línea de negocio se adaptan a los requerimientos de flujo de efectivo del cliente y contemplan todas las marcas de tecnología de hardware incluyendo algunos intangibles.

Plataforma Web de Consulta y Generación de Reportes de aeronaves arrendadas

Teniendo el objetivo de mantener en óptimas condiciones las aeronaves arrendadas y velar por la seguridad de los pasajeros, durante la vida del contrato de arrendamiento, la Emisora realiza inspecciones periódicas a través de un equipo de expertos en mantenimiento y operatividad según los manuales del fabricante, asegurándose con ello que cada aeronave sea utilizada de acuerdo a las políticas definidas en el contrato de arrendamiento y garantizando que la aeronave está debidamente mantenida y con seguro vigente teniendo la certidumbre de la aeronavegabilidad de toda la flota.

Con la certeza de ser una herramienta constantemente auditada y que opera bajo estándares internacionales, la Emisora ofrece un servicio de alto valor en el mercado, ya que no sólo procura el mayor beneficio financiero para los clientes con el arrendamiento, también busca un mejor desempeño y seguridad durante la operación.

Soluciones de Arrendamiento Puro con enfoque en el Cliente

Bajo este esquema comercial, la Emisora ofrece arrendamiento altamente estructurado para equipo sofisticado. Con la guía del grupo de expertos de BBVA Leasing México, se brinda la asesoría necesaria y guía el proceso

de arrendamiento, procurando el mayor beneficio financiero y operativo para el cliente, logrando entre otras cosas lo siguiente:

- Pago de rentas menor vs pagos en otros créditos.
- Menor salida de efectivo
- Monetización de los activos por medio de un sale & lease back.
- Al término del contrato: Planes adaptables a las condiciones de flujo de efectivo que requiera el arrendatario.

En este tipo de operaciones la arrendadora busca soluciones para nuestros clientes que les permiten arrendar una amplia gama de maquinaria y equipo especializado y bajar sus pagos periódicos, ya que existe un valor residual determinado para cada activo. Puede tratarse de equipo nuevo o usado, y participamos desde el inicio de la transacción, en el pago de anticipos, la importación hasta la concreción del arrendamiento.

La opción de un Sale & Lease Back permite al usuario final monetizar activos de su propiedad, siempre y cuando cumpla con los criterios de antigüedad y cuidado adecuados.

Al término del arrendamiento los clientes tienen un derecho de preferencia para adquirir el bien arrendado, de lo contrario, procedería su devolución a BBVA Leasing México.

Todas las actividades que se mencionan de la Emisora no son estacionales ni existe un comportamiento cíclico del cual dependan sus ingresos.

Canales de distribución:

i) El canal de distribución identificado en la operación de BBVA Leasing México es a través de la:

Red BBVA.

a) Banca de Empresas y Gobierno. Cuenta con más de 400 ejecutivos en 117 oficinas ubicadas estratégicamente en la Ciudad de México y en los 31 estados de la República Mexicana, atiende a la mayoría de las empresas medianas del país.

b) Banca Corporativa. Cuenta con 2 oficinas, atiende a empresas transnacionales y a los grandes corporativos de México.

c) Consumer Finance: Es una nueva línea de negocios que ofrece arrendamiento puro de automóviles a

Personas Físicas a través de Agencias de autos de las diferentes marcas existentes en el mercado.

iii) Operación

Circuitos de Operación a través de la Plataforma BBVA.

La Emisora se beneficia de sinergias con el Grupo BBVA que buscan robustecer e impulsar el desarrollo del negocio en materia de control de riesgos, operación y tecnología.

a) **Originación:** Se hace por medio de la Emisora, o bien con el apoyo de la Red BBVA para aprovechar la eficiencia de la fuerza de ventas del Grupo que está dividida en diversos segmentos de distribución nacional: Banca de Empresas, Banca Corporativa y Consumer Finance.

b) **Administración de riesgos:** La administración de riesgos y la aprobación de la operación, se realiza con el apoyo de los Comités de Crédito de BBVA regida por las políticas de Basilea II.

Del mismo modo, el cálculo, determinación y vigilancia de los riesgos residuales se realiza a través del Comité de Riesgos Residuales y Auditoría que sesiona de manera mensual y reporta directamente a la Presidencia del Consejo de Administración.

c) **Operación y Servicio:** La operación se lleva a cabo en las plataformas de alta tecnología de la Emisora y con el apoyo de los circuitos de BBVA; asimismo, el servicio a clientes es realizado por el equipo de expertos en arrendamiento de BBVA Leasing México y BBVA.

d) **Cobranza:** Se realiza con apoyo de la Unidad de Cobranza de BBVA, la cual cuenta con un avanzado sistema de tecnología de punta que permite ofrecer un servicio de la más alta calidad.

e) **Política de Activos:** El enfoque del negocio se encuentra en activos de:

- a. Ampliación de Capacidad. Atender la demanda del mercado
- c. Nuevos Proyectos. Asegurándonos que cumplan con toda la regulación y considerando la factibilidad en el mercado objetivo

A la vez se toman en cuenta diferentes factores para mantener una cartera sana de activos, llevando a cabo las siguientes acciones:

- a. Garantizando que los equipos sean de marca consolidada y mercado secundario local, nacional e internacional

- c. Analizando los Valores residuales soportándonos en bases históricas que avalen los valores de cambio
 - d. Identificando sectores industriales en la cartera que permitan evaluar su comportamiento histórico para detectar tendencias y cambios en su valor
 - e. Identificando sectores por debajo del 70% de su capacidad instalada utilizada
- f) **Operación y Servicio:** La operación se lleva a cabo en las plataformas de alta tecnología de la Emisora y con el apoyo de los circuitos de BBVA; asimismo, el servicio a clientes es realizado por el equipo de expertos en arrendamiento de BBVA Leasing México y BBVA.
- g) **Cobranza:** Se realiza con apoyo de la Unidad de Cobranza de BBVA, la cual cuenta con un avanzado sistema de tecnología de punta que permite ofrecer un servicio de la más alta calidad.

Patentes, licencias, marcas y otros contratos:

La marca “Facileasing” y su logotipo, se encuentran registrados en el Instituto Mexicano de la Propiedad Intelectual. Cabe mencionar que, con motivo de la incorporación de la Emisora al Grupo BBVA, el nombre fue modificado de Facileasing, S.A. de C.V. a BBVA Leasing México, S.A. de C.V. para acotarse a la imagen corporativa.

A continuación, se presentan las principales marcas registradas por la Emisora:

	Fecha de Solicitud	Fecha de Vencimiento	Duración del Registro
Facileasing y diseño	20-ago-07	20-ago-27	10 años
Facileasing y diseño	21-oct-11	21-oct-21	10 años
Contact center Facileasing y diseño	24-abr-08	24-abr-28	20 años
Fleet online Facileasing y diseño	24-abr-08	24-abr-28	20 años

El dominio de Internet www.bbvaleasing.mx se encuentra registrado ante el Network Information Center (NIC) México, con una vigencia de cinco años.

La Emisora no ha celebrado en los últimos tres años ningún contrato significativo diferente a los que tienen que ver con el giro normal de su negocio.

La Emisora no tiene franquicias.

Principales clientes:

Como producto de la constante generación de operaciones de colocación de BBVA Leasing México, la distribución de las industrias financiadas tuvo cambios importantes en el último año. Al cierre del 4T2020, el 27.3% de las cuentas por cobrar totales las ocupó la industria de la aviación (vs. 23.3% al 4T 2019 y 25.5% al 4T2018). De igual manera, la segunda línea de negocio más importante para BBVA Leasing México, la ocupa el segmento de maquinaria especializada, la cual representa al 4T2020 el 25.7% de las cuentas por cobrar (vs. 27.1% al 4T2019).

Cartera por Tipo de Equipo	Dic 2020	Dic 2019	Dic 2018
Aviones	\$ 4,688	\$ 4,173	\$ 4,606
Maquinaria Especializada	4,414	4,853	4,797
Transporte	3,038	2,739	2,486
Camiones	1,130	1,564	1,648
Maquinaria amarilla	568	832	770
Embarcaciones	392	450	553
IT	291	303	276
Otros	2,592	2,980	2,917
Total Cartera	\$ 17,113	\$ 17,894	\$ 18,053

En cuanto a la distribución geográfica, BBVA Leasing México ha mantenido su presencia en la zona metropolitana de la Ciudad de México, representando el 51.0% al 4T2019 (vs. 52.7% al 4T2018 y 56.9% al 4T2017). De igual manera, se puede observar que el ritmo de colocación en diversas zonas del país se mantuvo en niveles estables. Esto debido principalmente al aumento generalizado en el ritmo de colocación en general.

Cartera por Zona Geográfica	Dic 2020	Dic 2019	Dic 2018
Metropolitana	\$ 8,856	\$ 9,125	\$ 9,521

Occidente	3,041	2,918	2,968
Noroeste	1,455	1,463	1,099
Sur	497	954	1,268
Noreste	1,215	1,329	1,245
Bajío	1,279	1,237	1,021
Sureste	770	868	931
Total Cartera	\$ 17,113	\$ 17,894	\$ 18,053

Actualmente, la concentración de las cuentas por cobrar que incluyen a los 10 principales clientes de la Emisora, cuenta con un saldo de \$7,126 millones que representan el 40.3% de las cuentas por cobrar totales (\$7,385 millones al 4T19 que representaron el 41.3% y \$6,911 millones al 4T18 que representaron el 37.0%). Sin embargo, es importante mencionar que el cliente principal es una empresa reconocida internacionalmente y mantiene operaciones con BBVA.

Legislación aplicable y situación tributaria:

La Emisora se constituyó como una sociedad anónima de capital variable (S.A. de C.V.) con apego a las leyes mexicanas, por lo que su régimen jurídico es regulado por la Ley General de Sociedades Mercantiles, el Código de Comercio y la legislación común aplicable.

La realización de operaciones de arrendamiento puro no requiere autorizaciones gubernamentales.

En adición a lo anterior, toda vez que la Emisora tiene valores inscritos en el RNV desde 1994, debe cumplir con las disposiciones aplicables a las emisoras de Valores, incluyendo las relativas de proporcionar a la CNBV, a la BMV y al público en general, la información financiera, económica, contable y administrativa que las disposiciones vigentes establezcan.

En este sentido la Emisora se encuentra sujeta en lo conducente a la Ley del Mercado de Valores y a las Disposiciones de carácter general aplicables a las Emisoras de Valores y demás disposiciones emitidas por CNBV y la BMV que rigen a las emisoras de Valores.

En cuanto a las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIFs), el Arrendamiento está regulado por la NIF D-5, cuyas disposiciones son obligatorias para los estados financieros correspondientes a los ejercicios que empezaron a partir del 1 de enero de 1991, dando la opción de su adopción anticipada.

El marco fiscal regulatorio del arrendamiento operativo, principal fuente de ingresos de la Emisora, se encuentra en:

- El Código Civil Federal, Artículos 2398 al 2496 (en relación con los siguientes ordenamientos).
- Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR), Artículos 18, frac. II, 32 párrafo. II, 36 frac. II y III y 42.
- La Ley del Impuesto al Valor Agregado (LIVA), Artículos 19 al 23.

En materia fiscal, la Emisora es contribuyente del Impuesto sobre la Renta (ISR) y del Impuesto al Valor Agregado (IVA).

BBVA Leasing México no está sujeto a algún impuesto especial, ni goza de beneficio o subsidio fiscal alguno.

A la fecha del presente Reporte Anual, la Emisora no se encuentra sujeta a auditoria o revisión alguna por parte de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

La Emisora no tiene subsidiarias y no consolida para efectos fiscales.

Recursos humanos:

BBVA Leasing México no tiene contratado ningún empleado, a la fecha del presente reporte, la prestación de los servicios administrativos la realiza por medio de BBVA Bancomer Servicios Administrativos, S. A. de C. V. y BBVA Bancomer Operadora, S. A. de C. V.

Desempeño ambiental:

Por ser la Emisora una empresa de servicios, sin operaciones de carácter industrial, su desempeño ambiental es totalmente satisfactorio.

BBVA Leasing México está en constante búsqueda de mejoras a sus servicios y mayor eficiencia en utilización de recursos que sean transferibles a sus clientes, contribuyendo de esta forma a que ellos realicen sus actividades de una manera más equilibrada con su entorno social y natural.

Como institución realiza aportaciones voluntarias dirigidas a los sectores con los que se relaciona o presentan alguna necesidad. BBVA Leasing México sabe que estas aportaciones favorecen las relaciones estables, sólidas y de beneficio mutuo con los grupos de interés, relaciones que son elementos estratégicos de la generación de valor y un instrumento de competitividad, orientado a la rentabilidad y a la sostenibilidad.

El compromiso de la Emisora con la sociedad es múltiple e integral, alineándose a su vez con los programas, proyectos y acciones que lleva a cabo Grupo BBVA; tomando en consideración todas las dimensiones de la actividad empresarial: la económica, la corporativa, la humana, la social y la medioambiental.

Información de mercado:

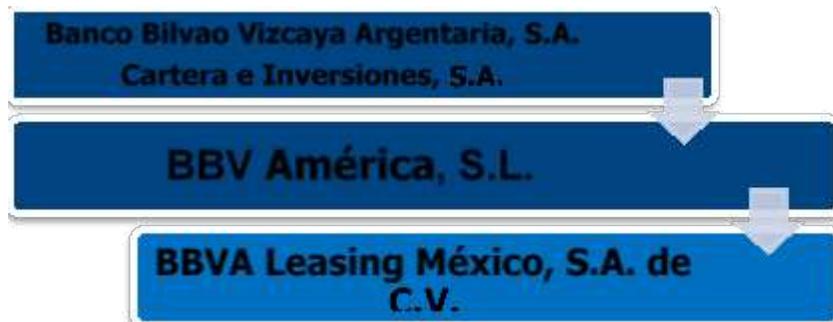
BBVA Leasing participa en el mercado de arrendamiento puro y financiero, teniendo el 100% de sus operaciones únicamente en México.

Los principales competidores en este sector son Engenium Capital y Arrendadora Actinver.

Existen otros competidores en el mercado que al igual que BBVA Leasing pertenecen o están relacionadas a Grupos financieros, entre otros Banorte, Inbursa, Banregio y Bajio. Asimismo, en el ámbito de entidades no reguladas que también tienen como actividad el arrendamiento puro y financiero como los con las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple, S. N. R. se encuentran a arrendadoras como Unifin.

Estructura corporativa:

A partir del 12 de octubre de 2017 la Emisora es subsidiaria de BBV América, S.L., quien tiene una participación del 99.99% de su capital.



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

	Número de acciones	Importe
Capital social fijo:		
Serie A	3,873,627	\$ 67,584
Capital variable:		
Serie B	46,284,957	807,543
Total al 31 de diciembre de 2020 y 2019	50,158,584	\$ 875,127

El 100% de las acciones de la serie A y B del capital social se encuentra suscrito y pagado, y todas las acciones tienen los mismos derechos de voz y voto. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía no realizó operaciones de negocio con BBV America, S. L.

Descripción de los principales activos:

Para su identificación y control, la Emisora clasifica sus activos en dos tipos:

Activos Productivos

Son los activos que se encuentran otorgados a sus clientes en arrendamiento puro operativo y capitalizable, entre los tipos de activos se tienen Equipo de Transporte, Aviones, Camiones, Maquinaria, Equipo Especializado, Tecnología entre otros.

Activos No Productivos

Son los activos que no se encuentran en arrendamiento puro y que son utilizados por la Emisora para funciones operacionales y administrativas.

Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, los activos de la Emisora se integran como sigue:

Activos	2020	2019	2018
Propiedad, planta y eq. (Productivo)	\$ 479,403	\$ 670,668	\$ 847,988
Activos no Productivos	0	0	296
	479,403	670,668	848,284
Capitalizables Corto Plazo	\$ 4,863,752	\$ 4,609,635	\$ 4,433,778
Capitalizables Largo Plazo	11,386,450	12,514,159	12,531,011
	16,250,202	17,123,794	16,964,789
Total de Activos	\$ 16,729,605	\$ 17,794,462	\$ 17,813,073

Al ser BBVA Leasing una empresa dedicada específicamente a la adquisición de bienes para su arrendamiento, estos se encuentran registrados en su balance de forma transitoria por el periodo que dura el arrendamiento de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 la Emisora administraba 15,887, 16,551 y 16,623 unidades; respectivamente.

La Emisora busca que todos sus clientes nuevos ingresen con todos los productos y servicios que ofrece. En el caso de los clientes actuales, se busca que vayan adicionando periódicamente los productos y servicios que no tienen.

Todos los activos otorgados en arrendamiento están asegurados contractualmente.

Ningún activo es entregado al cliente si no cuenta con una póliza de seguro.

Por otro lado, los activos no operativos también están asegurados en su totalidad.

Procesos judiciales, administrativos o arbitrales:

Al 31 de diciembre de 2020 y a la fecha de emisión del presente Reporte Anual, la Emisora no se encuentra involucrada en ningún proceso judicial, administrativo o arbitral que resulte significativo.

Dividendos:

Las cifras incluidas en este apartado se encuentran en miles de pesos, salvo se especifique en algún caso particular lo contrario.

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

Estructura del capital social

El capital social de la Emisora está representado por 3,873,627 acciones ordinarias serie A, con un valor contable de 17.4472 pesos por acción, que asciende a 68 mdp. Así mismo el capital social variable está representado por 46,284,957 acciones ordinarias serie B, con un valor contable de 17.4472 pesos por acción, que asciende a 807 mdp, dichas acciones serie A y B están íntegramente suscritas y pagadas.:

	Número de acciones	Importe
Capital Fijo		
Serie A	3,873,627	67,584
Capital Variable		
Serie B	46,284,957	807,543
-		
Total al 31 de diciembre de 2020	50,158,584	875,127

Movimientos de 2020-

En el ejercicio 2020 a que se refiere este Reporte Anual no existieron movimientos en el Capital Social, quedando el número de acciones y su valor nominal al mismo valor de 2019.

Durante los últimos siete (7) años, la Emisora no ha decretado reparto de dividendos

[424000-N] Información financiera

Concepto	Periodo Anual Actual	Periodo Anual Anterior	Periodo Anual Previo Anterior
	MXN 2020-01-01 - 2020-12-31	MXN 2019-01-01 - 2019-12-31	MXN 2018-01-01 - 2018-12-31
Ingresos	1,987,199,000.0	2,060,117,000.0	2,071,853,000.0
Utilidad (pérdida) bruta	361,045,000.0	550,437,000.0	388,520,000.0
Utilidad (pérdida) de operación	294,906,000.0	493,520,000.0	350,730,000.0
Utilidad (pérdida) neta	197,795,000.0	291,402,000.0	232,306,000.0
Utilidad (pérdida) por acción básica	3.94	5.81	4.63
Adquisición de propiedades y equipo	71,510,000.0	123,291,000.0	198,322,000.0
Depreciación y amortización operativa	150,125,000.0	194,453,000.0	242,338,000.0
Total de activos	19,869,487,000.0	19,450,526,000.0	19,918,854,000.0
Total de pasivos de largo plazo	11,577,867,000.0	11,665,677,000.0	14,543,360,000.0
Rotación de cuentas por cobrar	0	0	0
Rotación de cuentas por pagar	0	0	0
Rotación de inventarios	0	0	0
Total de Capital contable	3,282,555,000.0	3,185,868,000.0	3,093,998,000.0
Dividendos en efectivo decretados por acción	0	0	0

Descripción o explicación de la Información financiera seleccionada:

La información que se presenta fue extraída de los Estados Financieros dictaminados de BBVA Leasing México, S.A. de C.V. por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018.

Dichos Estados Financieros fueron auditados por la firma de auditores externos KPMG Cárdenas Dosal, S.C.

Información financiera trimestral seleccionada:**BBVA LEASING MÉXICO, S.A. DE C.V.**

Estados de Resultado Integral

(En miles de pesos)

Año que terminó el 31 de Diciembre de

2020 2019 2018

Ingresos de la operación:

Arrendamiento	\$	471,270	\$	479,626	\$	571,458
Intereses por arrendamiento financiero		1,431,762		1,495,616		1,419,285
Intereses ganados		472,874		588,126		222,396
Administración de flotillas		28,092		30,340		36,726

Seguros	56,075	54,535	44,383
Otros ingresos,	82,812	156,118	93,745
Total de ingresos de la operación	2,542,885	2,804,361	2,387,993
Costos y gastos de operación:			
Intereses pagados	1,449,724	1,647,351	1,181,877
Costos y gastos de operación de admón. de flotillas	31,403	30,945	38,895
Costos y gastos de operación seguros	45,892	46,060	41,232
Depreciación	157,306	202,550	251,125
Gastos de administración	115,769	149,594	126,856
Otros gastos	33,182	63,441	4,679
Estimación de deterioro	414,703	170,900	392,599
Total costos y gastos de operación	2,247,979	2,310,841	2,037,263
Utilidad de Operación	294,906	493,520	350,730
Resultado Integral de Financiamiento			
Intereses ganados	0	0	0
Intereses pagados	0	0	0
(Pérdida) utilidad cambiaria, neta	(18,374)	(21,798)	(6,075)
Resultados de Subsidiarias	0	25	(300)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	276,532	471,747	344,355
Impuestos a la utilidad causado	(79,558)	(163,925)	(1,754)
Impuesto a la utilidad diferido	821	(16,420)	(110,295)
Impuesto a la utilidad causado y diferido	(78,737)	(180,345)	(112,049)
Resultado neto	197,795	291,402	232,306
Otros resultados integrales:			
Cobertura de flujos de efectivo:			
Porción efectiva de cambios en el valor razonable, neto de impuesto a la utilidad diferido	(101,108)	(199,532)	(11,764)
Resultado integral	\$ 96,687	\$ 91,870	\$ 220,542

BBVA LEASING MÉXICO, S.A. DE C.V.

Estado de Situación Financiera

(En miles de pesos)

Año que terminó el 31 de Diciembre de

2020

2019

2018

ActivoActivo circulante:

Efectivo	\$ 1,994,990	\$ 546,542	\$ 607,356
Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, neto	215,076	250,756	492,040
Cuentas por cobrar por arrendamientos financieros, neto	4,863,752	4,609,635	4,433,778

Impuestos a la utilidad por recuperar	16,548	96,395	260,629
Impuestos por recuperar	109,289	361,102	257,389
Pagos anticipados	136,516	158,619	216,334
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	-	-	-
Activos de larga duración disponibles para su venta	393,676	3,814	56,400
Total del activo circulante	7,729,847	6,026,863	6,323,926

Activo a largo plazo

Mobiliario y equipo, neto:

En arrendamiento operativo	479,403	670,668	847,988
Activos no productivos	-	-	296
	479,403	670,668	848,284

Crédito mercantil	167,888	167,888	167,888
Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero, neto	11,386,450	12,514,159	12,531,011
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	-	9,203	38,271
Impuesto a la utilidad diferido	105,899	61,745	9,055
Depósitos en garantía	-	-	419
Total de activo a largo plazo	12,139,640	13,423,663	13,594,928

Total Activo	19,869,487	\$19,450,526	\$19,918,854
---------------------	-------------------	---------------------	---------------------

Pasivo y capital contablePasivo circulante:

Préstamos de instituciones financieras	\$ 1,219,842	\$ 1,357,134	\$ 1,651,088
Certificados bursátiles	2,971,628	2,527,463	91,333
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	146,112	137,975	220,382
Impuestos y gastos acumulados	637,976	499,933	203,711
Acreedores Diversos	33,507	76,476	114,982
Total del pasivo circulante	5,009,065	4,598,981	2,281,495

Pasivo a largo plazo:

Préstamos bancarios	8,992,119	6,332,135	6,929,740
Certificados bursátiles largo plazo	2,200,000	5,098,500	7,613,620
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	385,748	235,042	-
Total del pasivo largo plazo	11,577,867	11,665,677	14,543,360

Total del pasivo	16,586,932	16,264,658	16,824,856
-------------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Capital contable:

Capital social	875,127	875,127	875,127
Reserva legal	169,935	155,363	143,747
Utilidades acumuladas	2,302,067	2,025,237	1,804,547
Resultado del ejercicio	197,795	291,402	232,306
Otras partidas del resultado integral:			
Cobertura de flujos de efectivo:			

Porción efectiva de cambios en el valor razonable, neto de impuesto a la utilidad diferido	(262,369)	(161,261)	38,271
Total del capital contable	3,282,555	3,185,868	3,093,998
Total del pasivo y capital contable	19,869,487	\$19,450,526	\$19,918,854

Adquisiciones de propiedades y equipo

Durante el Ejercicio 2020, 2019 y 2018, hubo adquisiciones de propiedades y equipo por \$71,610, \$123,291 y \$198,362, respectivamente.

Rotación de cuentas por cobrar y cuentas por pagar

Por naturaleza de las cuentas por cobrar por arrendamiento, un arrendamiento rota hasta la conclusión del contrato y dada la composición de la cartera por arrendamiento, el plazo promedio de un contrato de arrendamiento, generalmente es de 4 años. La facturación de los contratos de arrendamiento es mensual.

BBVA Leasing no compra a crédito ni los activos para otorgar en arrendamiento ni los servicios para su operación. Las cuentas por pagar a proveedores generalmente se pagan en un plazo de 14 días posteriores al ingreso de la factura correspondiente, de acuerdo con la política establecida por BBVA Leasing de pago a proveedores.

Nuevas normas o modificaciones efectivas para 2020 y próximos requerimientos

La Compañía ha adoptado inicialmente la Definición de Negocio (Reforma a la IFRS 3) y la reforma a la tasa de interés de referencia (Reforma a las IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7) a partir del 1 de enero de 2020, pero no tuvieron un efecto material en los estados financieros de la Compañía.

Las nuevas normas y modificaciones a normas ya existentes que se espera no tengan un impacto en los estados financieros de la Compañía son las siguientes:

- Concesiones de rentas relacionadas con COVID-19 (modificación a la IFRS 16)
- Propiedades, planta y equipo: Importes obtenidos previo al uso previsto (Modificaciones a la IAS 16)
- Referencias al marco conceptual (Modificaciones a la IFRS 3)
- Clasificación de pasivo como corriente o no corriente (Modificaciones a la IAS 1)
- IFRS 17 contrato de seguro y sus modificaciones (Modificaciones a la IFRS 17)

Transformaciones, fusiones, escisiones, y venta de empresas

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, no hubo transformaciones que afectaran a BBVA Leasing, como son fusiones, escisiones, o ventas de empresas.

Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación:

A continuación, se detallan los ingresos por las diferentes líneas de negocio de la Emisora por los últimos tres ejercicios (cifras en miles de pesos):

Ingresos por:	2020	%	2019	%	2018	%
Arrendamiento	\$ 1,903,032	96%	\$ 1,975,242	96%	\$ 1,990,743	96%

Administración de flotillas	28,092	1%	30,340	1%	36,726	2%
Seguros	56,075	3%	54,535	3%	44,383	2%
Total	\$ 1,987,199	100%	\$ 2,060,117	100%	\$ 2,071,853	100%

La distribución geográfica y por tipo de bien la encuentran en la sección de Principales clientes.

La Emisora no realiza ventas ni presta servicios de exportación.

Informe de créditos relevantes:

Los pasivos bancarios a cargo de la Emisora al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 se integran de la siguiente manera:

Créditos Bancarios	Dic 2020	Dic 2019	Dic 2018
22 Créditos simples con BBVA, S.A.	\$ 4,972,373	\$ 4,789,269	\$ 5,680,828
1 Crédito con NAFIN	2,900,000	2,900,000	2,900,000
1 Crédito con IFC	2,319,364	-	-
Total de Créditos Bancarios	\$ 10,191,737	\$ 7,689,269	\$ 8,580,828

Certificados Bursátiles	Dic 2020	Dic 2019	Dic 2018
2 emisiones de largo plazo al amparo de un programa dual de certificados bursátiles hasta por 15,000 millones, con vencimientos agosto 2021 y 2024.	\$ 5,098,500	\$ 7,625,963	\$ 7,704,953
Total de Certificados Bursátiles	\$ 5,098,500	\$ 7,625,963	\$ 7,704,953

Pasivos Financieros	Dic 2020	Dic 2019	Dic 2018
Créditos Bancarios (BBVA, S.A., NAFIN e IFC)	\$ 10,191,737	\$ 7,689,269	\$ 8,580,828
Certificados Bursátiles	5,098,500	7,625,963	7,704,953
Total de Pasivos Financieros	15,290,237	15,315,232	16,285,781
Posición Corto Plazo	4,098,118	3,884,597	1,742,421

Posición Largo Plazo	11,192,119	11,430,635	14,543,360
----------------------	------------	------------	------------

Los vencimientos de los Créditos Bancarios al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (en miles de pesos) son:

Año de Vencimiento	2020	2019
2020		\$ 1,357,133
2021	\$ 1,199,618	1,085,539
2022	1,029,121	300,838
2023	3,641,763	3,565,595
2024	551,074	1,380,164
2025 en adelante	3,770,161	
TOTAL	10,191,737	7,689,269

Derivado de los contratos mencionados anteriormente la compañía tiene entre otras, las siguientes obligaciones:

1. Entrega de estados financieros, mensuales, trimestrales, y en su caso, anuales.
2. Informar sobre cualquier litigio.

En ciertos contratos de arrendamiento se pactan tasas fijas, siendo que los préstamos bancarios que la empresa obtiene son a tasas variables. Por lo tanto, se tienen celebrados contratos de coberturas de flujos de efectivo para cubrir el riesgo en la variación de las tasas de interés.

Las obligaciones de hacer o no hacer se cumplen al 31 de diciembre de 2020 y a la fecha del presente Reporte Anual.

Al 31 de diciembre de 2020 y a la fecha de emisión del presente Informe Anual, la Emisora se encuentra al corriente en el pago de todos los créditos aquí mostrados tanto en capital como en intereses.

Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora:

El sector financiero es una actividad económica esencial y en BBVA Leasing México, buscamos seguir impulsado el desarrollo económico al ser una de las principales arrendadoras del país. De esta manera reiteramos nuestro compromiso al mantener la continuidad del negocio con servicios y productos destinados a resolver las necesidades de nuestros clientes.

El año 2020 ha sido impactado por el cierre parcial de actividades en la economía. Con ello, la cartera de arrendamiento que muestra un retroceso de 4.6% respecto al año anterior.

La arrendadora registró una utilidad neta en 2020 de 197.8 mdp, este resultado fue impactado principalmente por la creación de reservas prudenciales para hacer frente al deterioro de la cartera de arrendamiento derivado del complicado entorno económico en México.

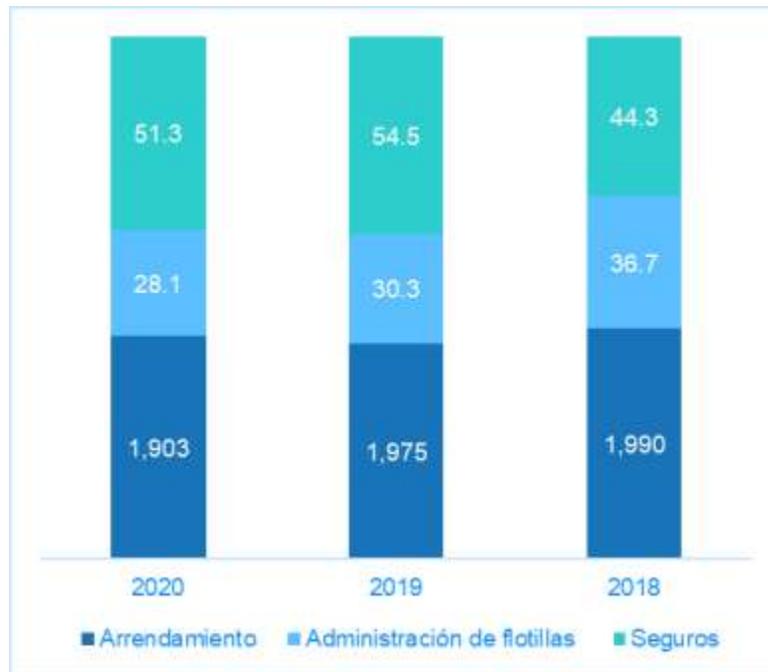
Resultados de la operación:

1. *Ingresos por Rentas, Administración de Flotillas y Seguros*

Los ingresos por arrendamiento, administración de flotillas y seguros disminuyen al cierre de 2020 con respecto al ejercicio de 2019 por un importe de \$73 millones, lo que representa una disminución del 3.53%. El motivo de la disminución se debe principalmente a una menor colocación en el equipo de transporte debido al rezago económico generado por la extensión del confinamiento por pandemia de COVID 19.

Los ingresos por arrendamiento, administración de flotillas y seguros disminuyen al cierre de 2019 con respecto al ejercicio de 2018 por un importe de \$12 millones, lo que representa una disminución del 0.57%, principalmente por una menor colocación en el equipo de transporte.

El negocio de arrendamiento continúa siendo a la fecha de este Reporte Anual el mayor generador de ingresos para BBVA Leasing México, los cuales provienen de los derechos de cobro que se generan al otorgar el uso o goce temporal de sus activos productivos por un periodo de tiempo determinado. Al cierre de diciembre de 2020 este rubro representa el 72% del total de los Ingresos de la compañía, 73% al 31 de diciembre de 2019 y 69% al 31 de diciembre de 2018.



El saldo del Activo otorgado en arrendamiento en 2020 se situó en \$17,113 millones con una disminución de \$781 millones frente a los \$17,894 millones del ejercicio 2019. Lo anterior se genera por la disminución en la originación de nuevos contratos debido a los efectos de la pandemia.

El saldo del Activo otorgado en arrendamiento en 2019 se situó en \$17,894 millones con una disminución de 159 millones frente a los \$18,053 millones del ejercicio 2018. Lo anterior se genera por cartera en dólares que representa el 49% del total, por la apreciación del peso mexicano frente al dólar estadounidense ya que en el ejercicio 2019 se dio una baja del tipo de cambio en \$0.79 con respecto al 2018.

Para el ejercicio 2020, los ingresos por arrendamiento se situaron en \$1,903 millones vs. \$1,975 millones del ejercicio 2019, mostrando una disminución de \$72 millones que representan 3.6%, debido al rezago económico generado por la extensión del confinamiento por pandemia de COVID 19.

Para el ejercicio 2019, los ingresos por arrendamiento se situaron en \$1,975 millones vs. \$1,991 millones del ejercicio 2018, mostrando una disminución de \$16 millones que representan 0.8%, esto se debe a la apreciación del peso mexicano frente al dólar estadounidense. Y para el ejercicio 2018 estos ingresos incrementaron 18.4% al pasar de \$1,681 millones en 2017 a \$1,991 en 2018, ya que se incrementó de manera importante la colocación en aeronaves.

Sobre el particular se destaca el hecho de que BBVA Leasing México ha logrado mantener la cartera de clientes.

Por otro lado, se puede observar que los ingresos generados por la unidad de administración de flotillas disminuyen en 7.4% en el ejercicio 2020, 17.3% en el ejercicio 2019 y 25.8% en el ejercicio 2018, lo anterior

se debe a un menor impulso hacia esta línea de negocio al redefinir nuevas estrategias hacia una mayor diversificación de bienes arrendados.

Es importante mencionar que el ingreso y el costo en la unidad de Administración de Flotillas están directamente correlacionados, ya que la Compañía paga por cuenta y orden de sus clientes los servicios de mantenimiento que los últimos realizan a sus unidades y la Compañía genera el margen bruto de estas operaciones por la vía del rebate que obtiene de su red de proveedores.

Gastos de Operación y Administración

La Emisora registra los Gastos de Operación y Administración en los que incurre para poder llevar el negocio en marcha. Dentro de los Costos y Gastos de Operación se registran las pólizas pagadas de contado y aquellas que se pagan financiadas mes a mes y que se llevan al gasto conforme se van devengando, así mismo, en este rubro se contabilizan todos los Costos de Operación en los que incurre la Emisora, a fin de proveer del servicio de Administración de Flotillas a sus clientes.

En el rubro de Gastos de Administración, el gasto asociado a la nómina es el rubro que mayor importancia reviste, se registra como pagos por Servicios Administrativos, debido a que BBVA Leasing México subcontrata a todo su personal.

Otros conceptos que integran el saldo de este rubro son los honorarios legales y de auditoría, comisiones bancarias, publicidad y promoción, servicios hosting y desarrollos informáticos no capitalizables, depreciación de activo no productivo, etc.



Se puede observar que los Gastos de Administración en el ejercicio disminuyen (\$33.8) millones respecto al ejercicio 2019, al pasar de \$149.6 millones en 2019 a \$115.8 millones en 2020 (\$22.8 en 2019 respecto a

2018). Dicha disminución se debe a un menor gasto por servicios administrativos que paga a su parte relacionada, por una mejor gestión de los recursos humanos.

Se puede observar que los Gastos de Administración en el ejercicio 2019 aumentan \$22.7 millones respecto al ejercicio 2018, al pasar de \$126.8 millones en 2018 a \$149.6 millones en 2019 (\$24.0 en 2018 respecto a 2017). Dicho incremento se debe a la creación de reservas de baja de valor de activos de larga duración disponibles para la venta.

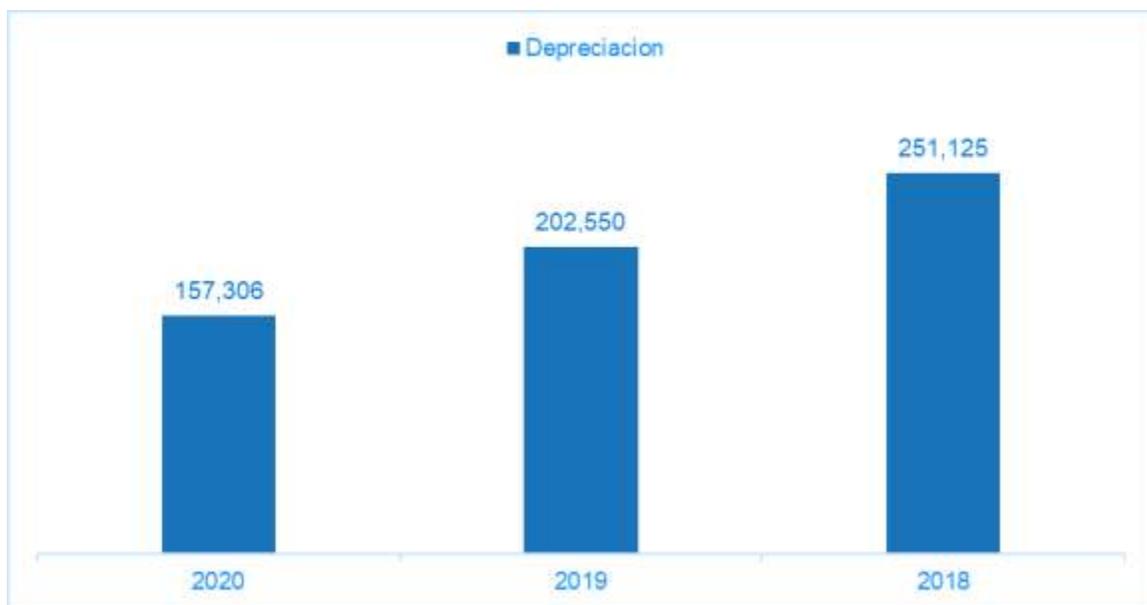
Depreciación

Por la naturaleza misma del negocio, al ser la Emisora una empresa de arrendamiento puro, los activos en arrendamiento son de su propiedad, por lo que la forma de deducir contable y fiscalmente dichos activos, es a través de la depreciación.

Por lo que respecta a automóviles, en materia fiscal BBVA Leasing México se apega a lo que la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) establece y deprecia dichos activos a una tasa del 25% y para el resto de sus activos aplica las tasas fiscales definidas en la LISR.

El método de cálculo de BBVA Leasing México considera como base el plazo del bien arrendado, la diferencia entre el Monto Original de la inversión y el Valor de Rescate del activo, con lo anterior al terminar el periodo de arrendamiento el Valor en Libros es igual al Valor en Rescate esto conlleva a aumentar las depreciaciones en el corto plazo.

A continuación, se muestra el comportamiento de este rubro para los últimos tres ejercicios:



Como se mencionó anteriormente, la depreciación por sí sola es el costo más importante al representar el 8.27% en 2020 de los Ingresos por Arrendamiento, en 2019 el 10.25% y en 2018 el 12.17%.

El decremento mostrado en 2020 y 2019 respecto a 2018 por 45.2 y 48.5 millones de pesos respectivamente, obedece a una desaceleración en la colocación de nuevos contratos de arrendamiento puro durante estos periodos, influenciado básicamente a un menor impulso en la colocación de este tipo de contratos, redireccionando los esfuerzos hacia los contratos de arrendamiento financiero.

En la siguiente tabla se muestra el costo bancario (que incluye el costo del factoraje, NAFIN, IFC) para el ejercicio 2020 disminuyó en \$92.1 millones, con respecto al 2019, derivado en un menor financiamiento, el cual se sustituyó por la obtención del préstamo con IFC.

Para el ejercicio 2020, los intereses por la colocación de Certificados bursátiles, disminuyó \$135.4 millones con respecto al 2019 por la liquidación de las emisiones BBVALMX 13-2 y BBVALMX 18D.

Los intereses pagados por los swaps contratados incrementaron \$29.9 millones 2020, por la contratación de 4 instrumentos financieros derivados en mayo de 2020 con cobertura de tasa, adicional a un aumento en las tasas variables.

Intereses Pagados (cifras en millones)	2020	2019	Var
Intereses Bancarios	471.1	563.2	-92.1
Intereses Cert. Burs.	414.1	549.5	-135.4
Ints pagados Swaps	564.5	534.6	29.9
	1,449.7	1,647.3	-197.6

En la siguiente tabla se muestra que el costo bancario (que incluye el costo del factoraje y NAFIN) para el ejercicio 2019 disminuyó en \$111.3 millones, al pasar de \$674.5 millones en 2018 a \$563.2 millones en 2019, derivado en un menor financiamiento, el cual se sustituyó por la colocación de Certificados bursátiles, este aumento \$208.5 millones al pasar de \$341.0 millones en 2018 a \$549.4 en el ejercicio 2019. Los intereses pagados por los swaps contratados ascendieron a \$535.0 millones en 2019 y \$166.4 millones en 2018, por la contratación de 4 instrumentos financieros derivados en septiembre 2018 con cobertura de tasa, adicional a un aumento en las tasas variables.

Intereses Pagados (cifras en millones)	2019	2018	Var
Intereses Bancarios	563.2	674.5	-111.3
Intereses Cert. Burs.	549.4	341.0	208.5
Ints pagados Swaps	535.0	166.4	368.2
	1,647.3	1,181.9	465.4

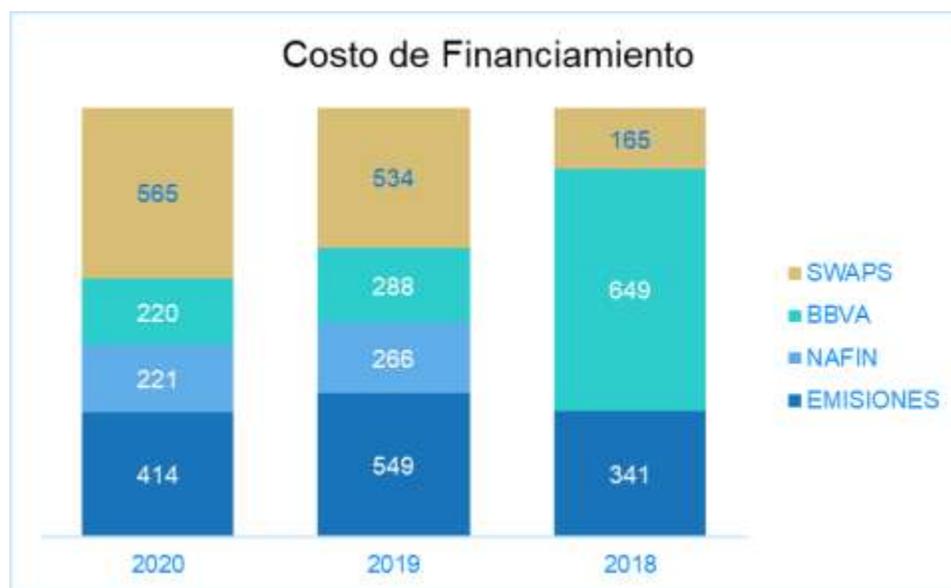
En contraparte, los intereses ganados por los swaps contratados disminuyen en \$110.3 millones al pasar de \$535.2 millones en 2019 a \$424.9 en 2020, por el comportamiento de los mercados en donde bajaron las tasas variables que fueron recibidas en las operaciones de IRS.

Intereses Ganados (cifras en millones)	2020	2019	Var
Ints ganados Swaps	424.9	535.2	-110.3

Ints gan. por inversiones	47.9	52.8	-4.9
	472.8	588.0	-115.2

Por otro lado, los intereses ganados por los swaps contratados ascienden a \$535.2 millones en 2019 y \$217.9 millones en 2018, por el comportamiento del mercado en donde las tasas variables que fueron recibidas en las operaciones de IRS fueron más altas con respecto a 2018.

Intereses Ganados (cifras en millones)			
	2019	2018	Var
Ints ganados Swaps	535.2	217.9	317.3
Ints gan. por inversiones	52.8	4.4	48.4
	588.1	222.3	365.7



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

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

El gasto (beneficio) por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019 de impuestos atribuible a la utilidad por operaciones continuas antes de impuestos a la utilidad, fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa de 30% de ISR a la utilidad antes de impuestos a la utilidad como resultado de las partidas que se mencionan a continuación:

		2020	%	2019	%
Gasto "esperado"	\$	82,960	30%	141,524	30%
Incremento (reducción) resultado de:					
Ajuste anual por inflación		126,102	46%	86,957	19%
Efectos por tipo de cambio fiscal		(173,424)	(63%)	106,687	23%
Ingresos no acumulables		(47,012)	(17%)	(152,226)	(33%)
Castigos y rentas pendientes por deducir por demanda		76,327	28%	44,075	10%
Efecto de diferencias permanentes, gastos no deducibles		6,071	2%	11,122	2%
Otros		7,713	3%	(57,794)	(13%)
Gasto por impuesto a la utilidad	\$	78,737	29%	180,345	38%

La tasa efectiva de impuesto tuvo una disminución neta de 9% entre 2020 y 2019, la cual se debió principalmente a cambios en las siguientes partidas: un incremento en el ajuste anual por inflación acumulable, derivado del incremento en los créditos considerados en el cálculo del ajuste anual, un cambio en los efectos de tipo de cambio fiscal que en 2020 fue deducible y en 2019 era acumulable, derivado de la volatilidad en el tipo de cambio.

El gasto (beneficio) por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 de impuestos atribuible a la utilidad por operaciones continuas antes de impuestos a la utilidad, fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa de 30% de ISR a la utilidad antes de impuestos a la utilidad como resultado de las partidas que se mencionan a continuación:

		2019	%	2018	%
Gasto "esperado"	\$	141,524	30%	103,307	30%
Incremento (reducción) resultado de:					
Ajuste anual por inflación		86,957	18%	225,457	65%
Efectos por tipo de cambio fiscal		106,687	23%	17,268	5%
Ingresos no acumulables		(152,226)	(32%)	(497,530)	(144%)
Otros		(2,597)	(1%)	263,547	77%
Gasto por impuesto a la utilidad	\$	180,345	38%	112,049	33%

La tasa efectiva de impuesto tuvo un incremento neto de 5% entre 2019 y 2018, la cual se debió principalmente a cambios en las siguientes partidas: una disminución en el ajuste anual por inflación acumulable, derivado del incremento en las deudas considerados en el cálculo del ajuste anual, y un cambio en los efectos de tipo de cambio fiscal que en 2019 incrementó su acumulación, derivado de un incremento en las posiciones en moneda extranjera en 2019 respecto de 2018, aunado a la volatilidad en el tipo de cambio.

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

	2020	2019
Activo diferido:		
Estimaciones de activo	\$ 204,265	123,205
Rentas acumuladas fiscalmente, neto	88,160	87,240
Valuación instrumentos financieros derivados	112,443	69,110
Otros activos, neto	17,437	12,827
Total activo diferido	422,305	292,382
Pasivo diferido:		
Mobiliario y equipo, neto	(285,141)	(195,890)
Gastos pagados por anticipado	(21,298)	(21,805)
Otros pasivos	(9,967)	(12,942)
Total pasivo diferido	(316,406)	(230,637)
Total activo diferido, neto	\$ 105,899	61,745

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los movimientos del ISR diferido reconocidos en los resultados acumulados se describen a continuación:

	2020	2019
Saldo inicial activo diferido	\$ 61,745	9,055
Movimiento del año reconocido en otros resultados integrales	43,333	69,110
Movimiento del año reconocido en resultados	821	(16,420)
Saldo final activo diferido	\$ 105,899	61,745

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los movimientos del ISR diferido reconocidos en los resultados acumulados se describen a continuación:

	2019	2018
Saldo inicial activo diferido	\$ 9,055	131,889
Resultados acumulados - efecto de adopción de IFRS 9	-	(12,538)
Movimiento del año reconocido en otros resultados integrales	69,110	-
Movimiento del año reconocido en resultados	(16,420)	(110,296)
Saldo final activo diferido	\$ 61,745	9,055

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 períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

Utilidad Neta

Disminuye por la dotación a la Estimación de Deterioro, la cual incrementó en \$270.2 millones por metodología. Se aplicaron castigos de \$64.1 en 2020, \$124,783 en 2019 y \$274.8 millones en 2018, los castigos incurridos en 2018 son extraordinarios y de única vez, derivado de cambios de políticas económicas llevadas a cabo por el Gobierno Federal actual (Cancelación del nuevo aeropuerto de la Ciudad de México).

Es importante destacar que se muestra una importante estabilización en la proporción de gastos de administración frente al rubro de ingresos por arrendamiento.

En cuanto al índice de eficiencia ($\text{Gastos de Administración} / (\text{Utilidad de Operación} + \text{Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticos})$), el indicador al cierre de 2020 fue de 16.3%, para el ejercicio 2019 este índice incremento al 22.52%, cuando en 2018 era de 16.8%.

Adicionalmente, es importante mencionar que en el ejercicio 2018 fue implementada la norma internacional IFRS 9, con el cual, cambia la metodología de cálculo de reservas de una pérdida incurrida a una pérdida esperada, en la que se consideran variables macroeconómicas a futuro que convierten esta metodología en un modelo que demanda más reservas que el anterior.

Derivado de la explicación de los ingresos totales, los costos y gastos de operación, los movimientos en los gastos administrativos y la creación de reservas, la Utilidad Neta de \$198 millones en 2020 representa una disminución con respecto a 2019, que fue de \$291 millones. Es importante destacar que la Emisora está cumpliendo con la política de castigos establecida por el área de riesgos de BBVA.

Efectivo

Al cierre de 2020, el saldo del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo aumentó con respecto al ejercicio de 2019 por un importe de \$1,448, lo que representa un incremento del 265%. El motivo del aumento se debe principalmente a la disposición de los recursos obtenidos por el préstamo bancario obtenido por el IFC.

Al cierre de 2019, el saldo del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo disminuyó con respecto al ejercicio de 2018 por un importe de \$60, lo que representa una disminución del 10%. La disminución se debió principalmente a pagos de obligaciones realizadas al cierre del ejercicio 2020 y colocación de nuevos contratos de arrendamiento.

En estos rubros la Emisora maneja sus excedentes de tesorería derivados de la cobranza y de los Ingresos por venta de activos que ya terminaron su periodo de arrendamiento. Estos recursos pueden ser depositados directamente por los clientes en diferentes cuentas bancarias. Los recursos depositados son invertidos en instrumentos de renta fija y/o en mesa de dinero en bancos.

En una empresa como BBVA Leasing México, en crecimiento constante y demandante de capital para inversión en nuevos contratos, la política de tesorería es la de mantener un nivel mínimo de liquidez en caja e inversiones y el remanente dedicarlo a la adquisición de activos en arrendamiento.

Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, neto

En este apartado se incluyen los saldos generados por concepto de rentas y por el cobro de todos los servicios prestados por la unidad de negocios, administración de flotillas que se facturan a los clientes y las cuentas por cobrar generadas por venta de activo fijo. La Emisora refleja la cartera vencida, cuando el cliente presenta más de 90 días de atraso en sus pagos, una vez agotada la gestión de cobranza, el proceso de recuperación se turna a los abogados para su cobranza extrajudicial y judicial.

Al cierre del ejercicio 2020, el 3.5% de los clientes con deterioro han llegado a una negociación (reestructura y/o regularización de pagos) y el 96.5% se ha turnado a cobranza judicial.

En cuanto a la calidad de la cartera, durante el ejercicio 2020 y 2019 se han mantenido bajos los niveles de deterioro de la empresa, debido al apego estricto de las políticas y procedimientos de Cobranza establecidos por el Grupo BBVA de tal forma que al cierre de 2020 el índice de morosidad con respecto al total de la cartera se encuentra en 1.84% (2.26% en diciembre de 2019).

A diciembre 2020 el monto del deterioro disminuyó a \$315 millones, mostrando un decremento de \$90 millones con respecto a 2019, el cual concluyó en \$405 millones (\$446 a Dic 2018). Sin embargo, consideramos que el índice sigue manteniéndose en niveles saludables.



Reservas para cuentas incobrables

Con respecto al Ejercicio 2020, 2019 y 2018, la compañía posee una metodología interna para la constitución de reservas para cuentas incobrables que es propuesta por el área de normatividad del Grupo BBVA quien revisa y aprueba dichos cálculos.

Con motivo de la pandemia y el efecto que provocó en la economía mundial, los criterios de aprovisionamiento se endurecieron, la Emisora reconoció en resultados del ejercicio 2020 \$415 millones como creación de reservas para cuentas incobrables, con un incremento de \$244 millones con respecto al ejercicio 2019 en donde se reconocieron \$171 millones.

Así mismo, la razón de cobertura (Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios / Cartera Deteriorada) al cierre del ejercicio 2020 fue de 216.5% debido al saneamiento que hubo sobre la cartera no deteriorada por parte de la Emisora, alcanzando un saldo de reservas de \$681 millones vs \$410 millones al cierre de 2019 con una razón de 1.3x. Para el ejercicio 2018, el índice fue de 0.8x.

Cuentas por Cobrar por Arrendamiento

A continuación, se presenta una gráfica que muestra la evolución de la cartera en arrendamiento del 2018 al 2020 incluyendo arrendamiento puro y capitalizable:



Al 31 de diciembre de 2020 se tenían contratos de equipos en arrendamiento con clientes a devengarse en ejercicios futuros por un monto de \$17,113 millones, al cierre de 2019 y 2018 se tenían \$17,894 y \$18,053 respectivamente. La disminución entre 2020 y 2019 se genera por la disminución en la originación de nuevos contratos debido a los efectos de la pandemia. La disminución entre 2018 y 2019 se genera por cartera en dólares que representa el 49% del total, por la apreciación del peso mexicano frente al dólar estadounidense ya que en el ejercicio 2019 se dio una baja del tipo de cambio en \$0.79 con respecto al 2018.

Este punto se relaciona directamente tanto con el volumen de negocio de arrendamiento, así como con los ingresos asociados a esta unidad de negocio, los cuales como se comentó en la sección de Ingresos Totales del presente reporte, disminuyó 0.4% durante el ejercicio en cuestión.

Mobiliario y equipo

La Emisora mantiene perfectamente identificados y separados los activos productivos (operativos), los cuales se muestran en el rubro de Mobiliario y equipo en arrendamiento operativo.

Las inversiones en propiedades y equipo se registran a su costo de adquisición.

Los activos productivos se registran a costos históricos. A partir del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009 se calcula con base a la vigencia de los contratos de arrendamiento.

Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, las propiedades y el equipo se integran de la siguiente forma:

Mobiliario y equipo en arrendamiento operativo	Dic 2020	Dic 2019	Dic 2018
Vehículos	\$ 904,070	\$ 1,141,176	\$ 1,335,088
Equipo de computo	3,074	10,993	12,055
Mobiliario y equipo	2,438	2,438	3,067
Maquinaria	81,504	170,783	194,115
Total Equipo Operativo	\$ 991,086	\$ 1,325,390	\$ 1,544,325
Depreciación Acumulada	- 511,683	- 654,722	- 696,337
Equipo Operativo - Depreciación Acumulada	\$ 479,403	\$ 670,668	\$ 847,988

Crédito Mercantil

En este rubro se registra el crédito mercantil por \$167.8 millones. El valor de recuperación de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) excede a su valor en libros por \$560,999 (2019 por \$418,231), y en un escenario alternativo de contraste el valor de recuperación de la UGE, excede al valor en libros por \$1,017,853 (2019: \$873,038), por lo que no se reconoce deterioro en el ejercicio.

Proveedores

Este rubro presenta el adeudo que se tiene con las agencias distribuidoras de automóviles y talleres de servicio. A través de los años, BBVA Leasing México ha ido consolidando una serie de buenas relaciones con sus proveedores que le permiten hoy en día contar con créditos comerciales de más de 30 días y por lo tanto planificar de mejor forma sus flujos de efectivo.

Pasivos con Instituciones Financieras y Préstamos Bancarios

Al 31 de diciembre de 2020, la Emisora tiene contratados créditos bancarios y certificados bursátiles firmados contractualmente a largo plazo, todos ellos destinados para adquisición de equipo para arrendamiento puro con clientes.

La Emisora estableció una línea de crédito con BBVA, NAFIN e IFC, además también programas para la emisión de deuda en el mercado de la Bolsa Mexicana de Valores. Este compromiso adquirido por la Emisora le obliga a pagar en el plazo acordado, una cantidad igual al principal accedido más el servicio de la deuda del mismo.

A continuación, se muestra la evolución de los pasivos financieros (incluye la deuda emitida en el mercado de deuda mexicano) al cierre de los últimos tres ejercicios:



Los Certificados Bursátiles al cierre de 2020 representan el 33.62% del total de la deuda, comparado con un 49.79% del 2019 y 47% en 2018. La disminución del porcentaje que representan los certificados sobre el total de la deuda entre 2020 y 2019, se debe a la liquidación de los certificados bursátiles BBVALMX 13-2 y BBVALMX 18-D. El incremento de los porcentajes entre 2019 y 2018 se debió principalmente a pagos de intereses que se realizaron posterior al cierre de 2019.

Los Créditos Bancarios al cierre de 2020 representan el 66.38% del total de la deuda, comparado con un 50.21% del 2019 y 53% en 2018. El incremento del porcentaje que representan los créditos bancarios sobre el total de la deuda entre 2020 y 2019 se debe a la disposición del crédito del IFC durante 2020 por un importe de \$2,319,363. La disminución de los porcentajes entre 2019 y 2018 se debió principalmente a pagos de intereses que se realizaron previo al cierre de 2019.

Se tiene un incremento en los pasivos financieros totales del 0.44% en 2020, una disminución de 5.96% en 2019 y un incremento del 1.42% en 2018. El incremento entre 2020 y 2019 se debe principalmente a la

obtención del financiamiento del IFC, sin embargo, también se liquidaron los certificados bursátiles anteriormente mencionados. La disminución e incremento observados en 2019 y 2018 se deben principalmente a un menor financiamiento por una menor colocación de activos durante el año, así como un incremento en la colocación, respectivamente.

Instrumentos Financieros Derivados

BBVA Leasing México ha definido como política de administración de riesgos, utilizar la celebración de operaciones financieras derivadas, únicamente con fines de cobertura sobre riesgos que la propia actividad de la compañía, puede o podría generar, sobre una transacción o conjunto de transacciones.

Los objetivos principales que BBVA Leasing México persigue para la celebración de operaciones con instrumentos derivados de cobertura son los que a continuación se mencionan:

1. Realizar cualquier tipo de cobertura financiera que mitigue riesgos, ya sea de tasas de interés, tipos de cambio, en que la compañía pudiera incurrir.
2. Poder realizar las estrategias necesarias que permitan cambiar o mitigar el perfil de riesgo financiero propio.

BBVA Leasing México solamente celebra operaciones derivadas de cobertura autorizadas por la administración de la entidad, con el fin de cumplimentar sus objetivos de cobertura.

La emisora ha definido llevar a cabo los siguientes tipos de operaciones financieras derivadas:

Operaciones de swaps.
Operaciones a futuro (forward)

Los subyacentes considerados por la entidad a ser cubiertos podrán ser: tasas de interés y tipo de cambio.

Las estrategias de operaciones de cobertura que BBVA Leasing México ha implementado son coberturas de flujos de efectivo, como parte de la gestión del balance estructural.

La contraparte elegible es BBVA con quien ha firmado un Contrato Marco para Operaciones Financieras (CMOF) en el mercado nacional.

La política para la designación de agente de cálculo y valuación son:

Dentro del contrato CMOF está definido que el intermediario financiero que actúa como contraparte, es el agente de cálculo.

El contrato CMOF que BBVA Leasing México, S.A. de C.V. tiene actualmente contratado, incluye una línea por \$200 millones de pesos por un plazo de 120 meses para operar derivados, por lo que, hasta este monto no habrá llamadas de margen.

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

Los lineamientos del área de Finanzas de BBVA Leasing México marcan que todas las operaciones con instrumentos financieros derivados deben realizarse con carácter de cobertura. Una vez que se cierra una operación se cierra por el plazo total de la misma. Los riesgos son las variaciones en los indicadores financieros que afectan a cada operación como por ejemplo tipos de cambio y tasas de interés. Durante la vida de la operación se van monitoreando los indicadores que afecten el valor de mercado de las posiciones abiertas mismas que se revelan en los Estados Financieros.

Al 31 de diciembre de 2020, no se han presentado eventualidades que modifiquen los contratos originales o que afecte el nivel de cobertura de los instrumentos derivados que la emisora tiene contratados.

Al 31 de diciembre de 2020, BBVA Leasing México, S.A. de C.V. ha contratado instrumentos financieros derivados de cobertura de flujo de efectivo por un nominal de \$7,667.9 millones de pesos. La efectividad retrospectiva y prospectiva de dichas coberturas es cercana al 100%; con esto las variaciones en el valor de mercado o Mark to market se reconocen temporalmente en la utilidad (pérdida) integral y se reclasifican a resultados cuando la partida cubierta afecta los resultados de la entidad.

Al 31 de diciembre de 2020, la Emisora no ha presentado ningún caso de incumplimiento en los contratos de los instrumentos financieros derivados.

La Sociedad no tiene riesgo de mercado, la fluctuación en el valor de mercado de estos derivados de cobertura se compensa con los flujos futuros de la posición primaria cubierta.

Apalancamiento

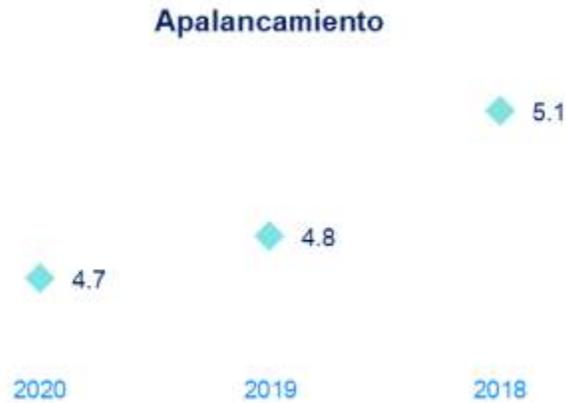
Es importante hacer notar que, en una empresa como BBVA Leasing México, a diferencia de una empresa del sector industrial, el crédito se vuelve una necesidad vital para su operación diaria, debido a que las necesidades de capital son intensivas y sería poco rentable soportar los importantes crecimientos por compra de activos, únicamente a base de puro capital.

La Emisora tiene por política, mantener un apalancamiento menor a 15 veces en la relación Pasivo Total a Capital Contable.

En la gráfica siguiente, se muestra la razón Pasivo Total a Capital Contable de los últimos tres años y en la cual se aprecia que el índice de apalancamiento se mantuvo en un rango de 4.7, 4.8 y 5.1 veces para el cierre

2020, 2019 y 2018 respectivamente, lo que demuestra una situación sana de la Emisora de acuerdo a los estándares del mercado nacional.

Por lo que respecta a 2020, el índice de endeudamiento disminuyó a 0.12% debido al aumento en el Capital Contable.

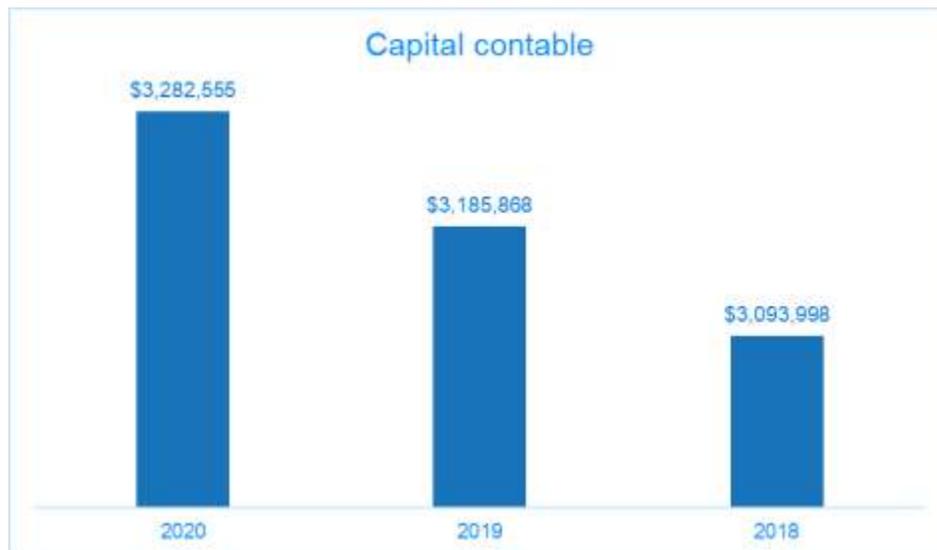


Capital Contable

El Capital Contable de la Emisora está integrado por las siguientes cuentas:

- Capital Social Fijo.
- Reserva Legal.
- Resultado de Ejercicios Anteriores.
- Resultado del Ejercicio.
- Otras partidas del resultado integral.

A continuación, se muestra la evolución del Capital Contable en los últimos tres años.



El Capital Contable de 2020 se situó en \$3,282 millones con un incremento del 2.94% frente a los \$3,186 millones de 2019, este incremento es debido a un resultado neto de \$197.8 millones y disminución en el resultado de la valuación de resultados instrumentos financieros derivados neto de impuestos de (\$101.1) millones

El Capital Contable de 2019 se situó en \$3,186 millones con un incremento del 2.97% frente a los \$3,094 millones de 2018, este incremento es debido a un resultado neto de \$291.4 millones y disminución en el resultado de la valuación de resultados instrumentos financieros derivados neto de impuestos de (\$199.5) millones

El Capital Contable de 2018 se situó en \$3,094 millones con un incremento del 8.78% frente a los \$2,844 millones de 2017, este incremento se debe a un resultado neto de \$232.3 millones, una disminución en el resultado de la valuación de resultados instrumentos financieros derivados de (\$11.7) millones y un efecto de implementación del IFRS9 por \$29.2 millones.

Durante el ejercicio actual, la Emisora no ha tenido incrementos de Capital Social, siendo el último el 7 de marzo de 2013.

Situación financiera, liquidez y recursos de capital:

Liquidez

Al ser BBVA Leasing México una arrendadora pura en la que todas sus inversiones están destinadas a la adquisición de activos fijos y dado que los valores de contrato no se reflejan en el Estado de situación financiera, la razón financiera para calcular su Capital de Trabajo dada por la sustracción de Activo Circulante al Pasivo Circulante, este cálculo no es la mecánica normal de medición como en cualquier empresa comercial o de transformación.

Para analizar el índice de liquidez de una empresa de arrendamiento puro, se tendría que hacer un análisis de los valores de contratos activos contra los valores de los contratos pasivos, haciendo este análisis al mes de diciembre de 2020, el valor de los contratos activos es de \$17,113 millones contra \$15,290 millones respecto de los contratos pasivos lo que nos indica que en el caso hipotético de que cobrásemos todos nuestros derechos y tuviéramos que pagar nuestras obligaciones, la emisora quedaría con un remanente de liquidez de \$1,823 millones.

Recursos de Capital

BBVA Leasing México es una Emisora que requiere intensivas cantidades de capital ya que su mecanismo operativo necesita de compras importantes de activo que se traducen en contratos de arrendamiento a mediano y largo plazo en los cuales va recuperando su inversión más un margen financiero u operativo.

La deuda contraída por la Emisora se encuentra denominada en pesos y usd, la estrategia de financiamiento es la de buscar que la posición activa defina el plazo sobre el cual se toman pasivos, de forma que exista una coincidencia natural en flujos, referente al costo del dinero, parte de la estructura de la deuda es a tasa variable y la mayoría de los contratos de arrendamiento que la compañía firma con sus clientes son a tasa fija. Para mitigar el riesgo del pasivo contraído a tasa variable la Sociedad adquiere en el mercado financiero instrumentos financieros derivados de cobertura de flujo de efectivo sobre tasa de interés.

Nivel de Endeudamiento

A este respecto, es necesario remitirse a la sección 3) Información financiera inciso, d) comentarios y análisis de la administración sobre resultados de operación, pasivos con instituciones financieras y préstamos bancarios.

Políticas que rigen la Tesorería

Como ya se mencionó anteriormente, en una empresa como BBVA Leasing México, la política de tesorería es la de mantener un nivel mínimo de saldos en bancos e inversiones.

No existen transacciones relevantes que no hayan sido registradas en los Estados Financieros.

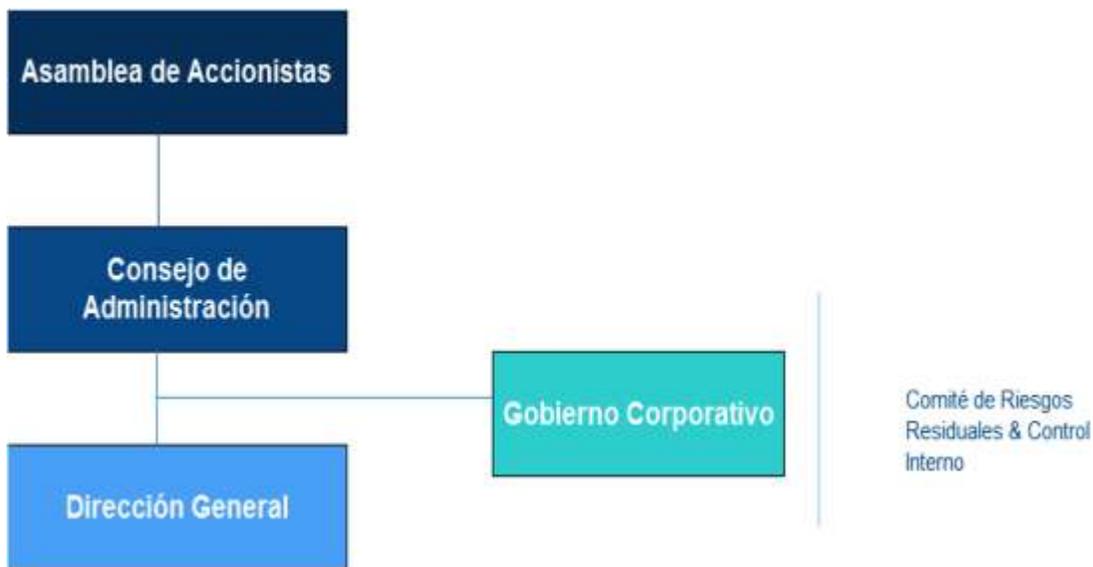
Control Interno:

La Emisora cuenta con un Sistema de Control Interno, cuya responsabilidad recae directamente en la Contraloría, y tiene como objetivo salvaguardar los bienes de la empresa y vigilar que todas las transacciones se registren, en forma veraz y oportuna, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Internacionales (NIIFs) y siguiendo las pautas marcadas por la Administración.

Derivado del crecimiento que la Emisora ha tenido en los últimos años, además del convencimiento propio de sus principales funcionarios; fue constituida el Área de Gobierno Corporativo cuyo compromiso es revisar y comprobar la fortaleza de los mecanismos de control interno existentes.

El Área de Gobierno Corporativo reporta directamente al Presidente del Consejo de Administración.

Al 31 de diciembre de 2020, las líneas de reporte del esquema de Gobierno Corporativo de la Sociedad se muestran en el siguiente diagrama:



En forma sistemática, la Dirección General, Contraloría, Gobierno Corporativo y un grupo de asesores externos, realizan trabajos de revisión y actualización de los procedimientos de control interno de cada uno de los procesos operativos, de tal manera que se promueva la seguridad de que las transacciones se efectúan y se registran en forma correcta, veraz y oportuna, teniendo la revisión de Auditoría Interna del Grupo BBVA.

Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas:

Al 31 de diciembre de 2020 y a la fecha de emisión de este Reporte Anual, la única estimación o reserva que se tiene reconocida en los Estados Financieros el estimado de deterioro de las cuentas por cobrar de arrendamiento.

Esta provisión tiene como objetivo absorber aquellas cuentas por cobrar que tras el proceso de cobranza normal y posteriormente de cobranza judicial, se considera que son incobrables y deben fiscalmente cancelarse contra resultados.

Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, dicha provisión ascendía a \$681, \$410 y \$366 millones de pesos; respectivamente.

[427000-N] Administración

Audidores externos de la administración:

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, los estados financieros de la Emisora fueron auditados por la firma de auditores KPMG Cárdenas Dosal, S.C. (KPMG).

Nombramiento de Auditores Externos:

La contratación de los servicios de auditoría externa es un proceso que lleva a cabo Grupo BBVA, en el cual el Consejo de Administración designa la firma de auditores que llevaran a cabo este trabajo. KPMG fue la firma seleccionada para realizar este trabajo para los ejercicios 2020, 2019, y 2018.

Las políticas corporativas establecen limitaciones para la participación del despacho en servicios adicionales, en cuyo caso, se requiere que sean autorizados previamente por el comité de Auditoría.

Por disposiciones legales, los Estados Financieros de BBVA Leasing México deben ser dictaminados anualmente, siendo constante la presencia de los auditores en las oficinas de la empresa.

Durante 2020, KPMG Cárdenas Dosal, S.C. no realizó trabajos distintos a los de auditoría.

El importe de los honorarios incurridos por los servicios de auditoría externa fue de \$1.6 millones cubiertos por el ejercicio 2020 y 2019, y \$1.7 millones en 2018.

Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés:

Las partes relacionadas al igual que el resto de los clientes de BBVA Leasing México tienen total libertad de cotizar con otros prestadores de servicios similares, y dado el caso, si encuentran mejores condiciones en precio y servicios, pueden tomar la decisión de cambiar de proveedor.

Servicios Administrativos

La Emisora recibe la prestación de servicios por BBVA.

La contraprestación pactada por los servicios administrativos se encuentra dentro de los parámetros de mercado.

Al 31 diciembre de 2020, 2019, y 2018 los costos por servicios administrativos ascendieron a \$71,139, \$85,128, y \$82,766 (cifras en miles de pesos), respectivamente.

Préstamos bancarios

La Emisora tiene préstamos bancarios con BBVA por un total de \$4,977,591 en 2020, \$4,789,269 en 2019 y \$5,680,828 en 2018.

Las tasas de los préstamos se encuentran dentro de los parámetros de mercado.

Información adicional administradores y accionistas:

Integración del Consejo de Administración.

A la fecha de emisión del presente reporte, el Consejo de Administración de la Emisora se encuentra conformado de la siguiente forma:

Consejero	Tipo	Propietario	Fecha de designación
Ricardo Duhart Novaro	Consejero Relacionado	Sí	15 de Noviembre de 2019
Alejandro Chiaradia	Consejero Relacionado	Sí	13 de Noviembre de 2018
José María Morales Cuevas	Consejero Independiente	Sí	3 de Febrero de 2015

Mediante Asamblea de fecha 30 de abril de 2020, se designó como Secretario al señor José Francisco Eduardo Uriegas Flores y como Prosecretario al señor José Luis Benítez Flores

1. No existe parentesco por consanguinidad o afinidad hasta cuarto grado o civil, incluyendo a sus cónyuges, concubinas o concubenarios, entre cualquier consejero o directivos relevantes.

2. Los Consejeros Relacionados trabajan para empresas del Grupo BBVA Bancomer.
3. El Presidente y todos los Consejeros Relacionados no reciben emolumentos por su participación en el Consejo de Administración o como participantes en los Comités Auxiliares.

Funciones del Consejo de Administración

La función primordial de los miembros del Consejo de Administración como órgano colegiado es asegurar la adecuada vigilancia de la gestión, conducción y ejecución de la Sociedad, entre las obligaciones están:

1. Cumplir con fidelidad el objeto social de la Compañía.
2. Cumplir con lealtad su misión para alcanzar los objetivos de la Compañía.
3. Cumplir y promover el cumplimiento del Código de Ética y Conducta de la Compañía.
4. Actuar de buena fe y en el mejor interés de la Compañía, para lo que debe informarse, y prepararse para las sesiones del propio Consejo. Asimismo, deberá evaluar la suficiencia y veracidad de la información, velar por el correcto uso y aprovechamiento de los recursos, así como revelar toda información relevante para la adecuada toma de decisiones.
5. Dedicar con continuidad el tiempo y el esfuerzo necesarios para dar seguimiento a los asuntos que se le sometan, para lo que deberá recabar la información necesaria y solicitar la colaboración y apoyo que considere oportunos.
6. Velar por la protección de los intereses de todos los accionistas de la Compañía.
7. Velar en todo momento porque las actividades de la Compañía se realicen con apego a las disposiciones legales aplicables.
8. Velar por el correcto uso y aprovechamiento de los recursos humanos y materiales de la Compañía.
9. Participar activamente en el Consejo y en sus Comités; expresando su opinión, para que su criterio contribuya efectivamente a la mejor toma de decisiones.
10. Los Consejeros Propietarios deberán mantenerse mutuamente informados de lo ocurrido en las Juntas de Consejo.
11. Guardar secreto de las deliberaciones del Consejo y de los Comités de que forme parte y, en general, abstenerse de revelar cuantos datos e información reciba o a la que haya tenido acceso en el desempeño de su cargo, cuando dicha información o asuntos no sean de carácter público. La

obligación de confidencialidad subsistirá durante dos años posteriores al cargo desempeñado, aun cuando haya sido removido del cargo sin que pueda utilizar en beneficio propio, ni facilitar a terceros, dichos datos e información.

12. En cualquier asunto en donde tuviere o conociere de un posible conflicto de interés, personal o de alguno de los demás miembros del Consejo, manifestarlo y retirarse de la discusión del mismo absteniéndose así de toda intervención. Es su deber especificar los detalles del conflicto a menos que se encuentren obligados legalmente o contractualmente a guardar secreto o confidencialidad al respecto.
13. Los Consejeros deberán abstenerse de promover en lo personal proyectos y fondos. En caso de encontrar alguna oportunidad atractiva de inversión, deberán referirla al Director General de la Compañía para que sea éstos quienes la sometan en su caso, a consideración del Comité en el ejercicio de sus facultades conferidas y siguiendo las políticas y procedimientos de la Compañía.

Comités Auxiliares del Consejo de Administración.

I. Comité de Riesgos Residuales

Órgano de apoyo al Consejo de Administración responsable del aseguramiento de la transparencia en la rendición de cuentas y control de activos. También tiene asignada la importante tarea de autorizar los valores residuales para las operaciones de arrendamiento puro.

Las actividades del Comité se centran principalmente en:

1. Autorización de valores residuales para operaciones de arrendamiento puro.
2. Evaluar y analizar ajustes a los valores residuales cuando se presenten eventos o situaciones que impacten o puedan impactar el valor en determinados bienes.
3. Autorizar valores residuales mayores a USD 500,000 o su equivalente en pesos.

De acuerdo a la resolución del Consejo de Administración del 7 de julio de 2016, los integrantes del comité son:

1. Director de Productos de Financiamiento
2. Director General de la Emisora
3. Director de Control y Gestión de Activos

Con las siguientes Reglas de Operación:

Naturaleza:	Decisorio.
Periodicidad:	Cuando aplique, según necesidad de la operación.
Presidencia:	Director de Productos de Financiamiento.
Secretaría:	Director de Control y Gestión de Activos.
Sistema de Votación:	Unanimidad.

Los integrantes del Comité son:

1. El Quórum será válido con la asistencia de por lo menos 4 de sus miembros permanentes, debiendo estar presentes el Director de Productos de Financiamiento y uno de los Directores de Agrupación Sectorial.
2. El Director de Gestión de Activos y Equipamiento es el que presenta y quien emite la opinión técnica.
3. El Secretario del Comité levantará y resguardará las actas correspondientes de cada sesión. Podrá convocar a sesiones extraordinarias.
4. Las reuniones del Comité podrán celebrarse sin ser presenciales, siempre y cuando la totalidad de sus miembros firmen los acuerdos que se adopten; las firmas podrán ser autógrafas o electrónicas mediante correo institucional

II. Comité de Estrategia, Innovación & Prácticas Societarias

Este órgano de apoyo al Consejo de Administración responsable de las tareas relacionadas con la nominación de Consejeros y directivos, definición de políticas directivas, perfiles de puesto, revisión de planes de compensación, evaluación de consejeros y directivos, fue cancelado mediante aprobación en la sesión ordinaria del Consejo de Administración de fecha 4 de septiembre de 2013.

Accionistas de la Sociedad

Accionista	Acciones Serie A	Acciones Serie B	Total
BBV América, S.L.	3,873,627	46,284,956	50,158,583
BBVA Bancomer Operadora, S.A. de C.V.	-	1	1
Total	3,873,627	46,284,957	50,158,584

No existe participación accionaria alguna de forma agregada de Consejeros y/o Directivos relevantes en la Compañía.

Ejecutivos Relevantes

Nombre	Puesto	Tiempo laborando en la Sociedad	Edad (años)	Grado Máximo de Estudios	Institución Educativa
Alejandro Israel Olvera Mendoza	Director General	10 años	37	Maestría en Administración de Negocios con especialidad en Finanzas	TecMilenio
Jesús Ontiveros Ugalde	Director Administración y Finanzas	2 años	54	Contador Público	Instituto Politécnico Nacional
Lauda Mariana Morales Juárez	Asesor Jurídico de Arrendamiento Puro	3 años	41	Maestría	INFOTEC. Conacyt

Consejeros de la empresa [Sinopsis]**Independientes [Miembro]**

Morales Cuevas José María			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
No Aplica		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	NO
Otros			
N/A			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2015-02-03			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
Un año	Consejero Independiente	6 años	0
Información adicional			
Recibe emolumentos por su participación en el Consejo de Administración o como participante en los Comités Auxiliares.			

Relacionados [Miembro]

Duhart Novaro Ricardo	
Sexo	Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)
No Aplica	Propietario
Participa en comités [Sinopsis]	

Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	
Otros			
N/A			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2019-11-15			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
Un año	Consejero Relacionado	2 años	0
Información adicional			
No recibe emolumentos por su participación en el Consejo de Administración o como participante en los Comités Auxiliares.			

Chiaraadía Alejandro			
Sexo	Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
No Aplica	Propietario		
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	
Otros			
N/A			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2018-11-13			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
Un año	Consejero Relacionado	1 año	0
Información adicional			
No recibe emolumentos por su participación en el Consejo de Administración o como participante en los Comités Auxiliares.			

Porcentaje total de hombres como directivos relevantes: 0

Porcentaje total de mujeres como directivos relevantes: 0

Porcentaje total de hombres como consejeros: 0

Porcentaje total de mujeres como consejeros: 0

Cuenta con programa o política de inclusión laboral: No

Descripción de la política o programa de inclusión laboral

La Compañía no tiene empleados, y los servicios administrativos, financieros y operativos que requiere son proporcionados por una empresa relacionada al amparo de un contrato de prestación de servicios.

Por los servicios administrativos realizados la Sociedad pagó \$71.1 millones de pesos en 2020. La parte relacionada que le presta los servicios de administración a BBVA Leasing cuenta con políticas o programa que impulse la inclusión laboral sin distinción de sexo en la composición de sus órganos de gobierno y entre sus empleados.

Accionistas de la empresa [Sinopsis]

Accionistas beneficiarios de más del 10% del capital social de la emisora [Miembro]

BBV América, S.L.	
Participación accionaria (en %)	99.99
Información adicional	

Accionistas que ejerzan influencia significativa [Miembro]

BBVA Bancomer Operadora, S.A. de C.V.	
Participación accionaria (en %)	0.01
Información adicional	

Accionistas que ejerzan control o poder de mando[Miembro]

BBV América, S.L.	
Participación accionaria (en %)	99.99
Información adicional	

Estatutos sociales y otros convenios:

Es facultad del Consejo de Administración establecer planes de compensación para los ejecutivos y Consejeros, así como para tomar decisiones respecto a cualquier otro asunto en donde puedan tener algún interés especial.

Al 31 de diciembre de 2020 y a la fecha de emisión de este Reporte Anual, no existen convenios estatutarios que tengan por efecto retrasar, prevenir, diferir o hacer más oneroso un cambio de control de la Emisora.

Tampoco existen fideicomisos o cualquier otro mecanismo, en virtud del cual se limiten los derechos corporativos que confieren las acciones.

Información adicional Administradores y accionistas

La Emisora está apegada al Código de Mejores Prácticas Corporativas emitido por el Consejo Coordinador Empresarial; Al efecto, tiene constituida el Área de Gobierno Corporativo cuyo compromiso es revisar y comprobar la fortaleza de los mecanismos de control interno existentes.

El Área de Gobierno Corporativo reporta directamente al Presidente del Consejo de Administración.

En forma sistemática, la Dirección General, Contraloría, Gobierno Corporativo y un grupo de asesores externos, realizan trabajos de revisión y actualización de los procedimientos de control interno de cada uno de los procesos operativos, de tal manera que se promueva la seguridad de que las transacciones se efectúan y se registran en forma correcta, veraz y oportuna, teniendo la revisión de Auditoría Interna del Grupo BBVA.

PERSONAS RESPONSABLES

"Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Así mismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas."

Alejandro Israel Olvera Mendoza

Director General
BBVA Leasing México, S.A. de C.V.

Jesús Ontiveros Ugalde

Director de Administración y Finanzas
BBVA Leasing México, S.A. de C.V.

Lauda Mariana Morales Juárez

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

Roberto Córdova Tamariz

Subdirector de Administración de Valores y Emisoras

Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

Paseo de la Reforma 255

06500 México, D.F.

29 de Abril de 2021

Muy señores nuestros:

En relación a la información financiera correspondiente a los estados financieros anuales dictaminados del ejercicio 2020.

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

Atentamente



Lic. Alejandro Israel Olvera Mendoza
Director General



CP. Jesús Ontiveros Ugalde
Dir. de Admón. y Finanzas



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

Roberto Córdova Tamariz

Subdirector de Administración de Valores y Emisoras

Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

Paseo de la Reforma 255

06500 México, D.F.

29 de abril de 2021

Muy señores nuestros:

En relación a la información financiera correspondiente a los estados financieros anuales dictaminados del ejercicio 2020.

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

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

Atentamente



Lic. Alejandro Israel Olvera Mendoza
Director General



CP. Jesús Ontiveros Ugalde
Dir. de Admón. y Finanzas



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

Ciudad de México, a 26 de abril de 2021.

Al Consejo de Administración
BBVA Leasing México, S. A. de C. V.:

Yo, Israel Gutiérrez Gutiérrez, por mi propio derecho y en carácter de Auditor Externo Independiente, y, Ricardo Delfín Quinzaños en representación de KPMG Cárdenas Dosal, S. C. (el Despacho) personalidad que acredito mediante Escritura Pública número 82,885 de fecha 31 de mayo de 2016 bajo la fe del licenciado Benito Iván Guerra Silla, Notario Público número 7 de la Ciudad de México, manifestamos bajo protesta de decir verdad, que en relación con la auditoría a los estados financieros de **BBVA Leasing México, S. A. de C. V. (la Compañía)** por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020, y con el fin de que el Consejo de Administración lleve a cabo las actividades que se mencionan en el artículo 37 de las “*Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades y emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos*” (las Disposiciones), emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) y publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 26 de abril de 2018, manifestamos, según corresponda lo siguiente:

- I. Por mi propio derecho manifiesto, ser Contador Público y cuento con Certificado vigente número 14646 emitido al efecto por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. Asimismo, cumplo con los requisitos señalados en los artículos 4 y 5 de las Disposiciones que a continuación se mencionan:

Artículo 4.

- (i) Por mi propio derecho manifiesto, ser Socio de KPMG Cárdenas Dosal, S. C., el cual se ajusta a lo previsto en los artículos 9 y 10 de las Disposiciones.
- (ii) Por mi propio derecho manifiesto, que cuento con registro vigente expedido por la Administración General de Auditoría Fiscal Federal del Servicio de Administración Tributaria bajo el número de registro 18277 expedido el 12 de noviembre de 2013.
- (iii) En representación del Despacho, manifiesto que cuenta con registro vigente expedido por la Administración General de Auditoría Fiscal Federal del Servicio de Administración Tributaria bajo el número de registro 101 expedido el 28 de abril de 1993.
- (iv) Por mi propio derecho manifiesto, que cuento con experiencia profesional mínima de cinco años en labores de auditoría externa relacionada con entidades del sector financiero o bien, diez años en otros sectores.

(Continúa)

Artículo 5.

Manifiesto por mi propio derecho que:

- i. Soy independiente en términos del artículo 6 de las Disposiciones.
 - ii. No he sido expulsado ni me encuentro suspendido de mis derechos como miembro del Colegio de Contadores Públicos de México, A. C.
 - iii. No he sido condenado por sentencia irrevocable por delito patrimonial o doloso que haya ameritado pena corporal.
 - iv. No estoy inhabilitado para ejercer el comercio o para desempeñar un empleo, cargo o comisión en el servicio público o en el sistema financiero mexicano, ni he sido declarado en quiebra o concurso mercantil sin que haya sido rehabilitado.
 - v. No tengo antecedentes de suspensión o cancelación de alguna certificación o registro que para fungir como auditor externo independiente se requiera, por causas imputables a mi persona y que hayan tenido su origen en conductas dolosas o de mala fe.
 - i. No he sido, ni tengo ofrecimiento para ser consejero o directivo de la Compañía o, en su caso, de su controladora, subsidiarias, asociadas, entidades con las que realicen acuerdos con control conjunto o personas morales que pertenezcan al mismo Grupo Empresarial o Consorcio.
 - ii. No tengo litigio alguno pendiente con la Compañía o, en su caso, con su controladora, subsidiarias, asociadas, entidades con las que realicen acuerdos con control conjunto o personas morales que pertenezcan al mismo Grupo Empresarial o Consorcio.
- II. Por mi propio derecho manifiesto que, desde la fecha en que se prestan los servicios de auditoría externa, durante el desarrollo de la misma y hasta la emisión del informe de auditoría externa, así como de los comunicados y opiniones requeridos conforme a lo señalado en el artículo 15 de las Disposiciones, cumplo con los requisitos a que se refieren los artículos 4 y 5 antes señalados. Asimismo, por propio derecho y en representación del Despacho manifestamos que, el Auditor Externo Independiente, el Despacho y las personas que forman parte del equipo de auditoría, se ajustan, según corresponda, a lo previsto en los artículos 6, 7, 9 y 10, en relación con el artículo 14 de las Disposiciones.
- III. En representación del Despacho, manifiesto que el mismo cumple con la norma de control calidad, presentada ante el Colegio de Contadores Públicos de México, A. C., al cual pertenece el Despacho.
- IV. En representación del Despacho manifiesto que el mismo cuenta con evidencia documental de la implementación del sistema de control de calidad a que se refiere el artículo 9 de las Disposiciones y participa en un programa de evaluación de calidad que se ajusta a los requisitos que se contemplan en el artículo 12 de las Disposiciones.

(Continúa)

Asimismo, otorgamos nuestro consentimiento para proporcionar a la Comisión la información que ésta nos requiera, a fin de verificar el cumplimiento de los requisitos anteriores.

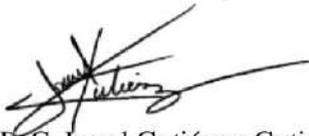
Adicionalmente, por medio de la presente, el Despacho queda obligado a conservar la información que ampare el cumplimiento de los requisitos anteriores, físicamente o a través de imágenes en formato digital, en medios ópticos o magnéticos, por un plazo mínimo de cinco años contados a partir de que concluya la auditoría de estados financieros básicos de BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Por mi propio derecho, manifiesto en mi carácter de Socio a cargo de la auditoría externa independiente, he intervenido en esa calidad en la auditoría de la Compañía por dos años comenzado desde el año 2019, sin embargo, he participado en la auditoría externa independiente en los últimos cuatro años comenzando desde el año 2017.

En representación del Despacho, manifiesto que el Socio revisor de calidad y el gerente que participan en la auditoría de la Compañía, han intervenido en esa calidad por cuatro y dos años, respectivamente, comenzados desde el año 2017 y 2018, respectivamente, y que el Despacho ha auditado a la Compañía por cuatro años comenzados desde el año 2017.

Esta declaratoria se emite únicamente para el propósito descrito en el primer párrafo de la misma y para información de los Accionistas, Consejo de Administración y la Comisión, por ello, no debe usarse para ningún otro propósito, ni ser distribuido a otras partes, salvo aquellos casos en que la misma sea requerida por alguna autoridad competente, o sea necesaria para cumplir con alguna obligación contenida en la legislación aplicable.

Atentamente,



C. P. C. Israel Gutiérrez Gutiérrez
Por mi propio derecho
Socio



C. P. C. Ricardo Delfin Quinzaños
En representación de
KPMG Cárdenas Dosal, S.C.

[432000-N] Anexos

Estados financieros (Dictaminados) por los últimos tres ejercicios y opiniones del comité de auditoría o informes del comisario por los últimos tres ejercicios:



Denominación social y nombre comercial o, en su caso, nombre de la persona física, así como una descripción del negocio en el que participe

N/A

Cualquier otra información que se considere relevante para evaluar el riesgo de crédito de que se trate del aval o garante

N/A

En caso de garantes especificar las diferencias relevantes con la IFRS

N/A

Nombre y cargo de personas responsables (PDF)

Roberto Córdova Tamariz

Subdirector de Administración de Valores y Emisoras

Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

Paseo de la Reforma 255

06500 México, D.F.

29 de Abril de 2021

Muy señores nuestros:

En relación a la información financiera correspondiente a los estados financieros anuales dictaminados del ejercicio 2020.

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

Atentamente



Lic. Alejandro Israel Olvera Mendoza
Director General



CP. Jesús Ontiveros Ugalde
Dir. de Admón. y Finanzas



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

Roberto Córdova Tamariz

Subdirector de Administración de Valores y Emisoras

Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

Paseo de la Reforma 255

06500 México, D.F.

29 de abril de 2021

Muy señores nuestros:

En relación a la información financiera correspondiente a los estados financieros anuales dictaminados del ejercicio 2020.

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

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

Atentamente



Lic. Alejandro Israel Olvera Mendoza
Director General



CP. Jesús Ontiveros Ugalde
Dir. de Admón. y Finanzas



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

Ciudad de México, a 26 de abril de 2021.

Al Consejo de Administración
BBVA Leasing México, S. A. de C. V.:

Yo, Israel Gutiérrez Gutiérrez, por mi propio derecho y en carácter de Auditor Externo Independiente, y, Ricardo Delfín Quinzaños en representación de KPMG Cárdenas Dosal, S. C. (el Despacho) personalidad que acredito mediante Escritura Pública número 82,885 de fecha 31 de mayo de 2016 bajo la fe del licenciado Benito Iván Guerra Silla, Notario Público número 7 de la Ciudad de México, manifestamos bajo protesta de decir verdad, que en relación con la auditoría a los estados financieros de **BBVA Leasing México, S. A. de C. V. (la Compañía)** por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020, y con el fin de que el Consejo de Administración lleve a cabo las actividades que se mencionan en el artículo 37 de las “*Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades y emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos*” (las Disposiciones), emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) y publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 26 de abril de 2018, manifestamos, según corresponda lo siguiente:

- I. Por mi propio derecho manifiesto, ser Contador Público y cuento con Certificado vigente número 14646 emitido al efecto por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. Asimismo, cumplo con los requisitos señalados en los artículos 4 y 5 de las Disposiciones que a continuación se mencionan:

Artículo 4.

- (i) Por mi propio derecho manifiesto, ser Socio de KPMG Cárdenas Dosal, S. C., el cual se ajusta a lo previsto en los artículos 9 y 10 de las Disposiciones.
- (ii) Por mi propio derecho manifiesto, que cuento con registro vigente expedido por la Administración General de Auditoría Fiscal Federal del Servicio de Administración Tributaria bajo el número de registro 18277 expedido el 12 de noviembre de 2013.
- (iii) En representación del Despacho, manifiesto que cuenta con registro vigente expedido por la Administración General de Auditoría Fiscal Federal del Servicio de Administración Tributaria bajo el número de registro 101 expedido el 28 de abril de 1993.
- (iv) Por mi propio derecho manifiesto, que cuento con experiencia profesional mínima de cinco años en labores de auditoría externa relacionada con entidades del sector financiero o bien, diez años en otros sectores.

(Continúa)

Artículo 5.

Manifiesto por mi propio derecho que:

- i. Soy independiente en términos del artículo 6 de las Disposiciones.
 - ii. No he sido expulsado ni me encuentro suspendido de mis derechos como miembro del Colegio de Contadores Públicos de México, A. C.
 - iii. No he sido condenado por sentencia irrevocable por delito patrimonial o doloso que haya ameritado pena corporal.
 - iv. No estoy inhabilitado para ejercer el comercio o para desempeñar un empleo, cargo o comisión en el servicio público o en el sistema financiero mexicano, ni he sido declarado en quiebra o concurso mercantil sin que haya sido rehabilitado.
 - v. No tengo antecedentes de suspensión o cancelación de alguna certificación o registro que para fungir como auditor externo independiente se requiera, por causas imputables a mi persona y que hayan tenido su origen en conductas dolosas o de mala fe.
 - i. No he sido, ni tengo ofrecimiento para ser consejero o directivo de la Compañía o, en su caso, de su controladora, subsidiarias, asociadas, entidades con las que realicen acuerdos con control conjunto o personas morales que pertenezcan al mismo Grupo Empresarial o Consorcio.
 - ii. No tengo litigio alguno pendiente con la Compañía o, en su caso, con su controladora, subsidiarias, asociadas, entidades con las que realicen acuerdos con control conjunto o personas morales que pertenezcan al mismo Grupo Empresarial o Consorcio.
- II. Por mi propio derecho manifiesto que, desde la fecha en que se prestan los servicios de auditoría externa, durante el desarrollo de la misma y hasta la emisión del informe de auditoría externa, así como de los comunicados y opiniones requeridos conforme a lo señalado en el artículo 15 de las Disposiciones, cumplo con los requisitos a que se refieren los artículos 4 y 5 antes señalados. Asimismo, por propio derecho y en representación del Despacho manifestamos que, el Auditor Externo Independiente, el Despacho y las personas que forman parte del equipo de auditoría, se ajustan, según corresponda, a lo previsto en los artículos 6, 7, 9 y 10, en relación con el artículo 14 de las Disposiciones.
- III. En representación del Despacho, manifiesto que el mismo cumple con la norma de control calidad, presentada ante el Colegio de Contadores Públicos de México, A. C., al cual pertenece el Despacho.
- IV. En representación del Despacho manifiesto que el mismo cuenta con evidencia documental de la implementación del sistema de control de calidad a que se refiere el artículo 9 de las Disposiciones y participa en un programa de evaluación de calidad que se ajusta a los requisitos que se contemplan en el artículo 12 de las Disposiciones.

(Continúa)

Asimismo, otorgamos nuestro consentimiento para proporcionar a la Comisión la información que ésta nos requiera, a fin de verificar el cumplimiento de los requisitos anteriores.

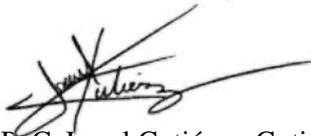
Adicionalmente, por medio de la presente, el Despacho queda obligado a conservar la información que ampare el cumplimiento de los requisitos anteriores, físicamente o a través de imágenes en formato digital, en medios ópticos o magnéticos, por un plazo mínimo de cinco años contados a partir de que concluya la auditoría de estados financieros básicos de BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Por mi propio derecho, manifiesto en mi carácter de Socio a cargo de la auditoría externa independiente, he intervenido en esa calidad en la auditoría de la Compañía por dos años comenzado desde el año 2019, sin embargo, he participado en la auditoría externa independiente en los últimos cuatro años comenzando desde el año 2017.

En representación del Despacho, manifiesto que el Socio revisor de calidad y el gerente que participan en la auditoría de la Compañía, han intervenido en esa calidad por cuatro y dos años, respectivamente, comenzados desde el año 2017 y 2018, respectivamente, y que el Despacho ha auditado a la Compañía por cuatro años comenzados desde el año 2017.

Esta declaratoria se emite únicamente para el propósito descrito en el primer párrafo de la misma y para información de los Accionistas, Consejo de Administración y la Comisión, por ello, no debe usarse para ningún otro propósito, ni ser distribuido a otras partes, salvo aquellos casos en que la misma sea requerida por alguna autoridad competente, o sea necesaria para cumplir con alguna obligación contenida en la legislación aplicable.

Atentamente,



C. P. C. Israel Gutiérrez Gutiérrez
Por mi propio derecho
Socio



C. P. C. Ricardo Delfin Quinzaños
En representación de
KPMG Cárdenas Dosal, S.C.

Estados financieros (Dictaminados) por los últimos tres ejercicios y
opiniones del comité de auditoría o informes del comisario por los
últimos tres ejercicios

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

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

BBVA Leasing México, S.A. de C.V.

(Cifras en miles de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BBVA Leasing México, S. A. de C. V. (la Compañía), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

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

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

(Continúa)

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

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

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

(Continúa)

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

Ver nota 9 a los estados financieros.

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

Otra información

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

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

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

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

(Continúa)

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

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

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

KPMG Cárdenas Dosal S. C.



C.P.C. Hermes Castañón Guzmán

Ciudad de México, a 29 de abril de 2019.

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

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

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

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

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

Estados de resultado integral

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

(Miles de pesos)

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

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

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

Estados de cambios en el capital contable

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

(Miles de pesos)

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

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

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

Estados de flujos de efectivo

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

(Miles de pesos)

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

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

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

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

(Miles de pesos)

(1) Entidad que reporta-

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

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

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

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

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

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

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) y los estatutos de la Compañía, los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros adjuntos de 2018, fueron revisados y aprobados por el Consejo de Administración de la Sociedad, en su sesión de fecha 24 de abril de 2019.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

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

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

b) Moneda funcional y de informe

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

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

c) Uso de juicios y estimaciones

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

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

I. Juicios

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

II. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

Aplicable 2108 únicamente:

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

Aplicable a 2018 y 2017:

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

a) Medición de los valores razonables

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

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

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

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

d) Presentación del estado de resultados integrales

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

(3) Principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Compañía, excepto por lo que se menciona en la nota 5.

(a) Transacciones en moneda extranjera-

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo-

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

(c) Instrumentos financieros-

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

i. Reconocimiento y medición inicial-

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

ii. Clasificación y medición subsecuente-

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

Cuentas por cobrar-

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Pasivos financieros: Clasificación, medición posterior, ganancias y pérdidas

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

Emisión de instrumentos financieros de deuda-

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

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

iii. Baja en cuentas

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

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2018.

Activos financieros

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Pasivos financieros

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

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

Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

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

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

iv. Compensación

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

v. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

Coberturas de flujos de efectivo

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

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

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

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

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

vi. Deterioro

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2018

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

— Cuentas por cobrar por arrendamientos financieros

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

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

Activos financieros reestructurados

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

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

Activos financieros con deterioro crediticio

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

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

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

Castigos

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

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

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

Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

Deterioro de activos financieros

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

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

(d) Arrendamientos-

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

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

(e) Pagos anticipados-

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

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

(f) Mobiliario y equipo en arrendamiento y propio-

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

Mobiliario y equipo propio-

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

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

Mobiliario y equipo en arrendamiento-

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

La Compañía evalúa el valor neto en libros de los activos de larga duración para determinar la existencia de indicios de que dicho valor excede su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que el valor neto en libros excede el valor de recuperación, la Compañía registra las estimaciones necesarias, reconociendo el efecto en los resultados del período. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor neto en libros o de realización, el menor. Los activos y pasivos de un grupo clasificado como disponible para la venta se presentan por separado en el estado de situación financiera. El crédito mercantil se prueba por deterioro cada año.

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

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

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

(i) Crédito mercantil-

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

(j) Inversión permanente en subsidiaria-

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(k) Provisiones-

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

(l) Impuestos a la utilidad-

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Ingresos por administración de flotillas-

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

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

Ingresos y gastos por intereses-

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

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

(n) Contingencias-

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

(o) Resultado integral-

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

(4) Fusión-

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

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

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

(5) Cambios en políticas contables significativas-

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

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

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

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

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

A. IFRS 9 Instrumentos financieros

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

Clasificación de activos y pasivos financieros

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Deterioro del valor de activos financieros

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

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

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

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

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

Contabilidad de coberturas

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

Transición

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos, excepto donde se indica diferente)

(6) Posición en moneda extranjera-

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

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

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

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

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

(7) Efectivo y equivalentes de efectivo-

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

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

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

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

(9) Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero-

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

Cartera restringida:

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(10) Mobiliario y equipo, neto-

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

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

Deterioro-

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

Depreciación-

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(11) Prestamos de instituciones financieras-

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

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

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

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

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

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

(12) Certificados Bursátiles-

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

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

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

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte de ellos no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los periodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos, excepto donde se indica diferente)

(14) Capital contable-

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

Estructura del capital social-

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

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

Movimientos de 2017-

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

Porción efectiva de cambios en el valor razonable

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

(15) Instrumentos financieros derivados de cobertura-

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos, excepto donde se indica diferente)

31 de diciembre de 2018

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

31 de diciembre de 2017

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

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

Técnicas de valuación y datos de entrada no observables significativos.

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

(16) Operaciones con partes relacionadas-

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Los saldos con partes relacionadas son:

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

(17) Administración de riesgos financieros-

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

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

Políticas de administración de riesgos financieros

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Análisis de calidad de crédito IFRS 9

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

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

i. Garantías

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

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

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

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

ii. Saldo determinado de Pérdida Crediticia Esperada (PCE)

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Estimación Individual

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

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

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

Estimación colectiva

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

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

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

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

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

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

Estimación colectiva en Fase 1

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Estimación colectiva en Fase 2

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

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

$$ECL = \sum_{t=1}^t \text{Marginal } PD_t * LGD_t * EAD_t$$

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

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

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

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

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

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

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

Criterios cuantitativos

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

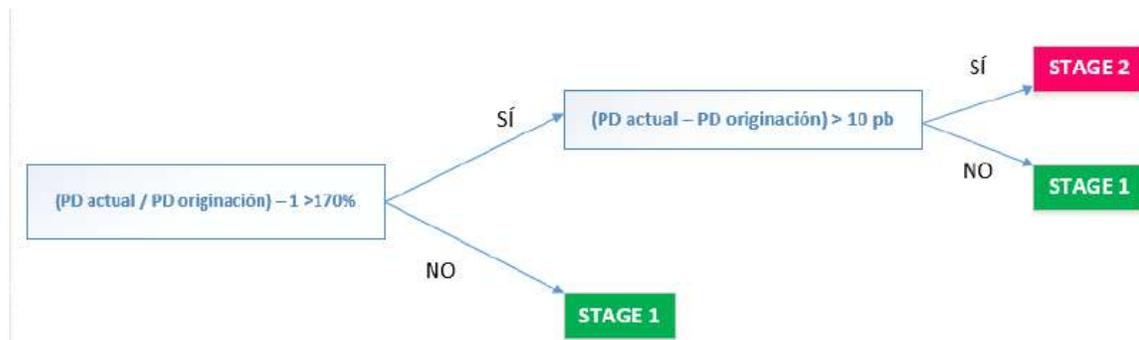
Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

El procedimiento a seguir se muestra a continuación:



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

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

- No posee PI inicial
- No posee PI actual

Criterios cualitativos

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

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

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

Excepciones para las reclasificaciones de Fase 1 a Fase 2

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

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

Movimiento de Fase 2 a Fase 1 (transferencia simétrica)

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

Estimación colectiva en Fase 3

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

Definición de incumplimiento

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

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

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

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

Movimiento de Fase 1 o Fase 2 a Fase 3

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Movimiento de Fase 3 a Fase 2

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

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

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

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

(18) Medición de valores razonables-

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

(19) Compromisos y pasivos contingentes-

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

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

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

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

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

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

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

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

(Cifras en miles de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BBVA Leasing México, S. A. de C. V. (la Compañía), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de BBVA Leasing México, S. A. de C. V. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

(Continúa)

Reconocimiento de ingresos por intereses por arrendamientos financieros e ingresos por arrendamiento operativo, cuyo saldo en el estado de resultado integral al 31 de diciembre de 2019 asciende a \$1,495,616 y \$479,626, respectivamente.

Ver nota 3(m) y 8 a los estados financieros.

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

(Continúa)

Estimación de deterioro para cuentas por cobrar de arrendamiento operativo y financiero cuyo saldo en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 ascendió a \$410,682

Ver notas 7 y 8 a los estados financieros.

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La estimación de deterioro para cuentas por cobrar de arrendamiento operativo y financiero es determinada por un modelo interno de pérdida esperada e involucra juicios de la Administración para la determinación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida para los arrendamientos, considerando los diversos factores establecidos en la metodología de pérdida crediticia esperada bajo la normatividad contable aplicable, así como para evaluar la confiabilidad en la documentación y actualización de la información que sirve de insumo para la determinación del deterioro.</p> <p>Por lo anterior, hemos determinado la estimación de deterioro de las cuentas por cobrar de arrendamiento operativo y financiero, como una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración, de la estimación preventiva para cuentas incobrables bajo el nuevo modelo de pérdida crediticia esperada y su efecto de adopción en el resultado acumulado, incluyeron:</p> <ul style="list-style-type: none"> - la evaluación del control interno y entendimiento sobre el proceso de determinación de las estimaciones de cuentas incobrables, - la evaluación de la metodología de pérdida crediticia esperada, - inspección documental de la estimación de parámetros utilizados en el modelo de pérdida crediticia esperada, a través de la participación de nuestros especialistas y - conciliación de los movimientos de la estimación.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, que deberá presentarse ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y ante la Bolsa Mexicana de Valores (el Reporte Anual), pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Reporte Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

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

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

KPMG Cárdenas Dosal S. C.

RÚBRICA

C.P.C. Israel Gutiérrez Gutiérrez

Ciudad de México, a 28 de abril de 2020.

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

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo circulante:				Pasivo circulante:			
Activos de larga duración disponibles para la venta		\$ 3,814	56,400	Préstamos de instituciones financieras	10 y 15	\$ 1,357,134	1,651,088
Efectivo y equivalentes de efectivo	6 y 15	546,542	607,356	Certificados bursátiles	11	2,527,463	91,333
Cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo y otras cuentas por cobrar, neto	7 y 15	250,756	492,040	Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	15	137,975	220,382
Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero, neto	8	4,609,635	4,433,778	Impuestos y gastos acumulados		499,933	203,711
Impuestos a la utilidad por recuperar		96,395	260,629	Acreedores diversos		<u>76,476</u>	<u>114,982</u>
Impuestos por recuperar		361,102	257,389	Total pasivo circulante		<u>4,598,981</u>	<u>2,281,496</u>
Pagos anticipados		<u>158,619</u>	<u>216,334</u>	Pasivo a largo plazo:			
Total de activo circulante		<u>6,026,863</u>	<u>6,323,926</u>	Préstamos de instituciones financieras	10 y 15	6,332,135	6,929,740
Activo a largo plazo:				Certificados bursátiles	11	5,098,500	7,613,620
Mobiliario y equipo, neto:				Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	14 y 15	<u>235,042</u>	<u>-</u>
En arrendamiento operativo	9	670,668	847,988	Total pasivo a largo plazo		<u>11,665,677</u>	<u>14,543,360</u>
Propio	9	<u>-</u>	<u>296</u>	Total pasivo		<u>16,264,658</u>	<u>16,824,856</u>
Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero, neto	8	12,514,159	12,531,011	Capital contable:	13		
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	14 y 15	9,203	38,271	Capital social		875,127	875,127
Impuesto a la utilidad diferido	12	61,745	9,055	Reserva legal		155,363	143,747
Otros activos	3(i)	<u>167,888</u>	<u>168,307</u>	Resultados acumulados		2,316,639	2,036,853
Total de activo a largo plazo		<u>13,423,663</u>	<u>13,594,928</u>	Otras partidas del resultado integral:			
Total activo		<u>\$ 19,450,526</u>	<u>19,918,854</u>	Cobertura de flujos de efectivo:			
				Porción efectiva de cambios en el valor razonable, neto de impuesto a la utilidad diferido (nota 14)		<u>(161,261)</u>	<u>38,271</u>
				Total capital contable		<u>3,185,868</u>	<u>3,093,998</u>
				Total pasivo y capital contable		<u>\$ 19,450,526</u>	<u>19,918,854</u>

Las notas de la página 1 a la página 47, son parte integral de estos financieros.

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

Estados de resultado integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

	Nota	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de la operación:			
Arrendamiento	7 y 15	\$ 479,626	571,458
Intereses por arrendamiento financiero	8	1,495,616	1,419,285
Intereses ganados	15	588,126	222,396
Administración de flotillas		30,340	36,726
Seguros		54,535	44,383
Otros ingresos		<u>156,118</u>	<u>93,745</u>
Total de ingresos de la operación		<u>2,804,361</u>	<u>2,387,993</u>
Costos y gastos de operación:			
Intereses pagados	8, 10, 11 y 15	1,638,217	1,156,290
Costos y gastos de operación de administración de flotillas		30,945	38,895
Costos de emisión		9,134	25,587
Costos y gastos de operación de seguros		46,060	41,232
Depreciación y amortización	9	202,550	251,125
Gastos de administración		149,594	126,856
Estimación de deterioro	7 y 8	170,900	392,599
Otros gastos		<u>63,441</u>	<u>4,679</u>
Total de costos y gastos de operación		<u>2,310,841</u>	<u>2,037,263</u>
Utilidad de operación		493,520	350,730
Pérdida cambiaria, neta	5	(21,798)	(6,075)
Resultado por participación en subsidiaria		<u>25</u>	<u>(300)</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		<u>471,747</u>	<u>344,355</u>
Impuesto a la utilidad causado	12	(163,925)	(1,753)
Impuesto a la utilidad diferido	12	<u>(16,420)</u>	<u>(110,296)</u>
Impuesto a la utilidad causado y diferido		<u>(180,345)</u>	<u>(112,049)</u>
Utilidad neta		291,402	232,306
Otros resultados integrales:			
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:			
Cobertura de flujos de efectivo:			
Porción efectiva de cambios en el valor razonable, neto de impuesto a la utilidad diferido (nota 14)		<u>(199,532)</u>	<u>(11,764)</u>
Resultado integral		<u>\$ 91,870</u>	<u>220,542</u>

Las notas de la página 1 a la página 47 son parte integral de estos financieros.

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

Estados de cambios en el capital contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Otras partidas del resultado integral	Total capital contable
Saldos al 1 de enero de 2018	\$ 875,127	119,069	1,829,225	50,035	2,873,456
Transacciones con accionistas, registradas directamente en el capital contable:					
Incremento en la reserva legal	-	24,678	(24,678)	-	-
	<u>875,127</u>	<u>143,747</u>	<u>1,804,547</u>	<u>50,035</u>	<u>2,873,456</u>
Utilidad integral del año:					
Resultado del año	-	-	232,306	-	232,306
Cobertura de flujos de efectivo:					
Porción efectiva de cambios en el valor razonable (nota 14)	-	-	-	(11,764)	(11,764)
Resultado integral del año	-	-	232,306	(11,764)	220,542
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>875,127</u>	<u>143,747</u>	<u>2,036,853</u>	<u>38,271</u>	<u>3,093,998</u>
Transacciones con accionistas, registradas directamente en el capital contable:					
Incremento en la reserva legal	-	11,616	(11,616)	-	-
	<u>875,127</u>	<u>155,363</u>	<u>2,025,237</u>	<u>38,271</u>	<u>3,093,998</u>
Utilidad integral del año:					
Resultado del año	-	-	291,402	-	291,402
Cobertura de flujos de efectivo:					
Porción efectiva de cambios en el valor razonable, neto de impuesto a la utilidad diferido por \$69,110 (notas 12 y 14)	-	-	-	(199,532)	(199,532)
Resultado integral del año	-	-	291,402	(199,532)	91,870
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ <u>875,127</u>	<u>155,363</u>	<u>2,316,639</u>	<u>(161,261)</u>	<u>3,185,868</u>

Las notas de la página 1 a la página 47, son parte integral de estos financieros.

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

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	\$ 291,402	232,306
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	202,550	251,125
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar por arrendamientos operativos y financieros	170,900	392,599
Resultado por participación en subsidiarias	(25)	300
Utilidad en ventas de activo fijo	(30,410)	(72,746)
Costos de emisión	9,134	25,587
Pérdida cambiaria, neta	21,798	6,075
Intereses a cargo	1,638,217	1,065,696
Intereses ganados	(588,126)	(222,396)
Impuesto a la utilidad causado y diferido	<u>180,345</u>	<u>112,049</u>
Subtotal	1,895,785	1,790,595
Cambios en:		
Cuentas por cobrar a clientes de contratos por arrendamientos operativos y financieros, neto	(435,407)	(564,826)
Otros activos operativos, neto	122,621	(56,206)
Otros pasivos operativos, neto	(91,072)	(136,925)
Impuestos a la utilidad por recuperar	105,230	12,025
Impuestos y gastos acumulados por pagar	<u>296,223</u>	<u>(80,841)</u>
Flujos procedentes de actividades de operación	1,893,380	963,822
Impuestos a la utilidad pagados	<u>(277,747)</u>	<u>(211,143)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>1,615,633</u>	<u>752,679</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de mobiliario y equipo en arrendamiento	(123,291)	(198,322)
Cobro por venta de cartera de arrendamiento	115,559	-
Cobro por venta de mobiliario y equipo en arrendamiento	136,826	255,564
Intereses cobrados	<u>52,846</u>	<u>4,332</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>181,940</u>	<u>61,574</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Recursos provenientes de préstamos bancarios	1,821,515	2,900,000
Recursos provenientes de la emisión de certificados bursátiles	-	7,000,000
Pago de préstamos bancarios	(2,706,900)	(6,275,373)
Pago de certificados bursátiles	-	(3,400,000)
Costos de emisión pagados	-	(27,958)
Intereses de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	535,280	218,064
Intereses pagados	<u>(1,506,674)</u>	<u>(880,587)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(1,856,779)</u>	<u>(465,854)</u>
Incremento neto de efectivo	(59,206)	348,399
Efectivo al 1° de enero	607,356	265,504
Efecto por cambios en el valor del efectivo	<u>(1,608)</u>	<u>(6,547)</u>
Efectivo al 31 de diciembre	\$ <u><u>546,542</u></u>	<u><u>607,356</u></u>

Las notas de la página 1 a la página 47, son parte integral de estos financieros.

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

(1) Entidad que reporta-

BBVA Leasing México, S. A. de C. V. (La "Compañía"), es a partir del 12 de octubre de 2017, subsidiaria de BBV América, S. L., quien posee el 99% de su capital social.

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

Hasta el 20 de septiembre de 2019, la Compañía tenía participación en su subsidiaria denominada Copromed, S. A. de C. V., la cual se liquidó en esa fecha. La participación en resultado de dicha subsidiaria por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 fue una utilidad de \$25.

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

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

El 28 de abril de 2020, Alejandro Israel Olvera Mendoza, Director General y Jesús Ontiveros Ugalde, Director de Administración y Finanzas, autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas, consecuentemente éstos no reflejan hechos ocurridos después de esa fecha.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) y los estatutos de la Compañía, los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros adjuntos de 2019, serán revisados y aprobados por el Consejo de Administración de la Sociedad, en la siguiente sesión.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Bases de preparación

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

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

El 2019 fue el primer año en el que ha sido aplicada la norma IFRS 16 Arrendamientos a los estados financieros de la Compañía. Cambios a las políticas contables significativas son descritos en la nota 4.

a) Moneda funcional y de presentación

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

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

b) Uso de juicios y estimaciones

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

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

I. Juicios

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

II. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 31 de diciembre de 2019 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes reconocidos en la información financiera de los activos y pasivos en el siguiente ejercicio, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 12 – Reconocimiento de activo por impuesto a la utilidad diferido: estimación de proyecciones de utilidades fiscales futuras sobre las que las pérdidas fiscales actualizadas puedan ser utilizadas.
 - Nota 14 – Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados con variables no observables y medición de la efectividad de coberturas.
 - Notas 7, 8 y 14 - Medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por cuentas por cobrar de activos de contrato de arrendamiento operativo y financiero: supuestos clave para determinar la pérdida esperada.
- a) Medición de los valores razonables

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

- Nivel 1: Precio de cotización (no ajustado) de un activo o pasivo idéntico.
- Nivel 2: Datos distintos a precios de cotización incluidos en el Nivel 1 que se puede confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente o indirectamente, es decir, que se 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 Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

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

- Nota 3(c) - Instrumentos financieros; derivados y operaciones de cobertura
- Nota 17 – Medición de los valores razonables

c) Presentación del estado de resultados integrales

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

(3) Principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Compañía, excepto por lo que se menciona en la nota 4.

(a) Transacciones en moneda extranjera-

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo-

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

(c) Instrumentos financieros-

La IFRS 9 establece 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 IFRS 16, excepto por lo que corresponde a baja de activos y deterioro de activos de acuerdo con IFRS 9, metodología aplicada por la Compañía a partir del 31 de diciembre de 2018.

i. Reconocimiento y medición inicial-

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

ii. Clasificación y medición subsecuente-

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

Cuentas por cobrar-

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Pasivos financieros: Clasificación, medición posterior, ganancias y pérdidas

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

Emisión de instrumentos financieros de deuda-

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

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

iii. Baja en cuentas

La baja de activos al 31 de diciembre de 2019 sigue las disposiciones según IFRS 9.

Activos financieros

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Pasivos financieros

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

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

iv. Compensación

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

v. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

Coberturas de flujos de efectivo

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

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

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

vi. Deterioro

El deterioro de activos al 31 de diciembre de 2019 sigue las disposiciones según IFRS 9.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

— Cuentas por cobrar por arrendamientos financieros

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

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

Activos financieros reestructurados

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

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

Activos financieros con deterioro crediticio

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

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

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

Castigos

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(d) Arrendamientos-

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

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

La IFRS 16 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.

El equipo en arrendamiento operativo en el que la Compañía es arrendadora se registra inicialmente a su costo de adquisición y se deprecia durante el plazo del contrato de arrendamiento hasta su valor residual estimado.

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

- El arrendador transfiere la propiedad del activo en arrendamiento al arrendatario al término del plazo del arrendamiento.
- El arrendatario tiene la opción de compra del activo en arrendamiento a un precio que se espera ser suficientemente menor que el valor razonable a la fecha en que la opción de compra se convierte razonablemente ejercible, y que al inicio del arrendamiento se considera razonablemente segura de ser ejercida.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

- El plazo del arrendamiento es por la mayor parte de la vida económica del activo arrendado, inclusive si la propiedad del activo no es transferida.
- 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, por un periodo secundario, a una renta sustancialmente más baja que la renta del mercado.

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

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

La Compañía reconoce los ingresos por intereses por arrendamientos financieros durante el plazo del arrendamiento, de acuerdo con la tasa de rendimiento sobre capital. Los ingresos por intereses por arrendamiento financiero son reconocidos durante el plazo del arrendamiento, y los pagos de rentas por arrendamiento son aplicados contra la inversión bruta o capital para que sean reducidos.

La Compañía aplica los requisitos de baja en cuentas y de deterioro según la IFRS 9 a la inversión neta en el arrendamiento. La Compañía revisa regularmente los valores residuales no garantizados estimados utilizados para calcular la inversión bruta en el arrendamiento. En caso de haber una reducción en el valor residual no garantizado estimado, se revisa la asignación de ingresos durante el plazo del arrendamiento y, en su caso, se reconoce cualquier reducción con respecto a los montos devengados.

Los arrendamientos financieros clasificados como activos de larga duración disponibles para la venta se reconocen aplicando la IFRS 5 activos de larga duración disponibles para la venta.

En caso de existir una modificación al contrato de arrendamiento financiero, la Compañía reconoce dicha modificación como un arrendamiento separado, en el caso de que ambos cumplan las siguientes condiciones:

- (a) la modificación aumenta el alcance del arrendamiento al agregar el derecho a usar uno o más activos en arrendamiento; y
- (b) los pagos del arrendamiento aumentan en una cantidad proporcional, independiente al aumento en el alcance, y cualquier ajuste apropiado a ese precio independiente para reflejar las circunstancias del contrato particular.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Para una modificación a un arrendamiento financiero que no cumpla las condiciones anteriores, la Compañía reconoce la modificación de la siguiente manera:

- (a) si el arrendamiento hubiera sido clasificado como un arrendamiento operativo, y la modificación hubiera estado vigente en la fecha de inicio, la compañía realiza lo siguientes:
- i. reconoce la modificación del arrendamiento como un nuevo arrendamiento desde la fecha de vigencia de la modificación; y
 - ii. mide el valor en libros del activo en arrendamiento como la inversión neta en el arrendamiento inmediatamente antes de la fecha efectiva de la modificación del arrendamiento.
- (b) de otra forma, la Compañía aplica los requerimientos de acuerdo con la IFRS 9.

(e) Pagos anticipados-

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

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

(f) Mobiliario y equipo en arrendamiento y propio-

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

Mobiliario y equipo propio-

La depreciación se reconoce para llevar a resultados el costo o la valuación de los activos, menos su valor residual, sobre vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación se revisa al final de cada año y el efecto de cualquier cambio en la depreciación registrada se reconoce sobre una base prospectiva, para su determinación se aplican las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos por los ejercicios de 2019 y 2018, como se muestra a continuación:

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

Mobiliario y equipo en arrendamiento-

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Los activos mantenidos bajo arrendamiento operativo 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 2019 y 2018, son como se muestran a continuación:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

La Compañía evalúa el valor neto en libros de los activos de larga duración para determinar la existencia de indicios de que dicho valor excede su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que el valor neto en libros excede el valor de recuperación, la Compañía registra las estimaciones necesarias, reconociendo el efecto en los resultados del período. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor neto en libros o de realización, el menor. Los activos y pasivos de un grupo clasificado como disponible para la venta se presentan por separado en el estado de situación financiera. El crédito mercantil se prueba por deterioro cada año.

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

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

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

(i) Crédito mercantil-

El crédito mercantil al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por \$167,888, representa los beneficios económicos futuros que surgen de otros activos adquiridos que no son identificables individualmente ni reconocidos por separado. El crédito mercantil está sujeto a pruebas de deterioro al cierre del período por el que se informa y cuando se presenten los indicios de deterioro.

(j) Inversión permanente en subsidiaria-

La inversión en compañía subsidiaria, en las que la Compañía poseía el 99.90% de su capital social, se valuaba por el método de participación con base en los estados financieros auditados de la compañía emisora al 31 de diciembre de 2018. La Compañía subsidiaria se liquidó el 30 de septiembre de 2019, repartiendo el haber social a sus accionistas.

(k) Provisiones-

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(l) Impuestos a la utilidad-

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

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

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

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

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

(m) Reconocimiento de ingresos y costos relacionados a la operación-

El reconocimiento de ingresos es medido basado en la contraprestación especificada en los contratos de los arrendatarios. A continuación se presentan las características de cada uno de los ingresos con los que cuenta la Compañía, incluida la naturaleza y la oportunidad en que se cumplen las obligaciones de acuerdo a los contratos con los clientes, incluyendo los plazos de pago significativos y sus respectivas políticas relacionadas al reconocimiento de ingresos:

Tipo de producto/servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones a cumplir, incluyendo los términos significativos de pago	Política de reconocimiento de ingresos
Arrendamiento operativo- Intereses por arrendamiento financiero-	Los arrendatarios de los contratos en arrendamiento operativo obtienen derecho de uso sobre el activo arrendado, por los que se obligan a pagar rentas durante el plazo establecido, de acuerdo con los términos del contrato que en su gran mayoría son pactadas rentas iguales identificables, de forma independiente a cualquier otra contraprestación dentro del contrato de arrendamiento.	Arrendamiento operativo: Se reconocen los pagos por arrendamiento procedentes de los arrendamientos operativos como ingresos de forma lineal o de acuerdo con otra base sistemática. La Compañía aplica otra base sistemática si ésta es más representativa del patrón con la que se disminuye el beneficio del uso del activo subyacente.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Tipo de producto/ servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones a cumplir, incluyendo los términos significativos de pago	Política de reconocimiento de ingresos
Arrendamiento operativo- Intereses por arrendamiento financiero-	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 con el deterioro de los activos considerando el plazo del arrendamiento y el valor estimado al concluir el contrato.	Arrendamiento financiero: Se reconocen los ingresos financieros a lo largo del plazo del arrendamiento, sobre la base de una pauta que refleje una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento. La Compañía aspira a distribuir el ingreso financiero sobre una base sistemática y racional, a lo largo del plazo del arrendamiento y aplica los pagos por arrendamiento relacionados con el periodo contra la inversión bruta en el arrendamiento, para reducir tanto el principal como los ingresos financieros no acumulados (devengados).
Ingresos por administración de flotillas-	Los arrendatarios que contraten el servicio de administración de flotillas pueden ser de rutina, correctivos, preventivos o de emergencia, por el que el gasto es incurrido inicialmente por la Compañía, la cual posteriormente factura al cliente el importe íntegro del mismo, más una cuota fija periódica como comisión por el servicio.	Los ingresos por servicios de administración de flotillas se reconocen a través del tiempo conforme se prestan. La contraprestación está establecida en los contratos de servicios correspondientes.
Ingresos por seguros-	Los arrendatarios pueden contratar el servicio de seguros sobre sus activos arrendados. Los servicios se facturan mensualmente durante el tiempo de la cobertura de la póliza.	Los ingresos por servicio de seguros se reconocen a través del tiempo, conforme se prestan. La contraprestación está establecida en los contratos de servicios correspondientes.
Intereses ganados-	Los intereses ganados corresponden a los intereses por las posiciones activas de instrumentos financieros en los que la Compañía recibe intereses por la tasa variable establecida en los contratos de los instrumentos financieros.	Los intereses ganados se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan durante el plazo de la inversión establecido en el contrato.
Otros ingresos-	Los otros ingresos corresponden principalmente a ingresos por venta de activos fijos, recuperaciones de seguros y otros.	Los ingresos por venta de activos se reconocen al momento de transferir la propiedad del activo al comprador, al haber cubierto la contra prestación pactada en el contrato, siendo esto cuando son entregados al cliente.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

La Compañía aplicó la norma NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes para distribuir la contraprestación del contrato a cada componente de arrendamiento y que no es de arrendamiento.

(n) Contingencias-

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

(o) Resultado integral-

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

(4) Cambios en políticas contables significativas-

La Compañía ha adoptado inicialmente la norma IFRS 16 a partir del 1 de enero de 2019, pero no tuvo efecto material en los estados financieros de la Compañía.

A. Arrendamientos-

Los detalles de los cambios en las políticas contables son revelados a continuación:

a) Definición de arrendamiento

La Compañía evalúa si el contrato es o contiene un arrendamiento conforme a lo explicado en la nota 3(d).

b) Como arrendador

La Compañía arrienda cierto tipo de activo fijo productivo, y ha clasificado los arrendamientos como sigue:

- Arrendamiento financiero
- Arrendamiento operativo

La Compañía no requiere hacer algún ajuste de transición hacia IFRS16 para arrendamientos en los que actúa como arrendador. Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía gestionó los cambios en sus contratos de servicios en los que actuaba como arrendatario para que no existieran componentes de arrendamiento en ellos, por lo que no hubo efectos materiales en la información financiera por la aplicación de esta IFRS.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos, excepto donde se indica diferente)

(5) Posición en moneda extranjera-

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

	2019	2018
Activos monetarios en dólares, (Principalmente arrendamientos nota 8)	393,096	408,481
Pasivos monetarios en dólares, (Principalmente préstamos bancarios nota 10)	(382,535)	(402,396)
Posición larga en dólares	10,561	6,085
Posición larga valorizada en pesos \$	199,224	119,578

Los activos y pasivos antes mencionados fueron convertidos al tipo de cambio emitido por el Banco de México al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de \$18.8642 y \$19.6512 pesos por dólar, respectivamente.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía registró una pérdida cambiaria por \$(21,798) y \$(6,075), respectivamente, misma que se presenta dentro del rubro de "Pérdida cambiaria, neta", dentro del estado de resultado integral.

Al 28 de abril de 2020, fecha de emisión de los estados financieros el tipo de cambio del dólar fue de \$24.3882 pesos por dólar.

(6) Efectivo y equivalentes de efectivo-

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

	2019	2018
Depósitos bancarios:		
En moneda nacional ⁽¹⁾	\$ 531,358	524,297
En moneda extranjera	15,184	83,059
	\$ 546,542	607,356

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye una inversión a la vista por \$518,000 y \$450,000, la cual devengó intereses ganados en los ejercicios terminados en esas fechas por \$52,846 y \$4,332, respectivamente, los cuales están registrados en el rubro de intereses ganados en el estado de resultado integral (nota 15).

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 deterioro, se muestran a continuación:

	2019	2018
Administración de flotillas	\$ 4,281	5,468
Rentas	501,976	578,655
Seguros por recuperar	55,352	33,890
	561,609	618,013
Menos:		
Estimación de deterioro	310,853	125,973
Total	\$ 250,756	492,040

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo, y otras cuentas por cobrar, se muestran a continuación:

	2019	2018
0 a 30 días	\$ 65,579	481,460
31 a 60 días	70,830	13,038
61 a 90 días	20,092	1,422
Más de 90 días	405,108	122,093
	\$ 561,609	618,013

(8) Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar por arrendamiento financiero, menos el deterioro de dichas cuentas por cobrar, se detallan en la hoja siguiente.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	2019	2018
Cuentas por cobrar a corto plazo	\$ 4,642,581	4,496,624
Cuentas por cobrar a largo plazo	12,581,042	12,708,627
	17,223,623	17,205,251
Estimación de deterioro*	(99,829)	(240,462)
Total	\$ 17,123,794	16,964,789

*Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la estimación de deterioro se integra por \$32,946 y \$62,846, y \$66,883 y \$177,616, respectivamente, correspondiente a las cuentas por cobrar a corto plazo y largo plazo, respectivamente.

Cartera restringida:

El 28 de febrero de 2017, la Compañía celebró un contrato individual de cesión de derechos de créditos en factoraje financiero con cobranza delegada, bajo al amparo de un contrato marco celebrado el 31 de marzo de 2016, con su parte relacionada BBVA Bancomer, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer (el Banco), por un importe de \$2,435,658, el cual considera una tasa de factoraje del 5.29%, donde de los recursos obtenidos de esta operación fueron destinados para el pago de pasivos por préstamos bancarios que la Compañía mantenía con el Banco a dicha fecha. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cobros recibidos por la Compañía y entregados al Banco correspondientes a la cartera factorizada, ascendieron a \$571,857 y \$596,787, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el costo financiero asociado a la operación ascendió a \$65,979 y \$90,593, respectivamente, el cual fue reconocido en el estado de resultado integral, dentro del rubro de "Intereses pagados".

Asimismo, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos por arrendamiento financiero ascendieron a \$1,495,616 y \$1,419,285, respectivamente, los cuales fueron reconocidos en el estado de resultado integral en el rubro de "Ingresos por arrendamiento financiero".

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe de castigos de cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento financiero ascendió a \$124,783 y \$249,077, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe de ventas de cartera de arrendamiento financiero ascendió a \$86,841 y \$92,821, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la integración de la cartera de arrendamiento financiero en moneda nacional y dólares valorizados a pesos al tipo de cambio emitido por el Banco de México al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	2019	2018
Arrendamientos financieros otorgados en moneda nacional	\$ 9,869,583	7,836,100
Arrendamientos financieros otorgados en moneda extranjera	7,354,040	9,369,151
Total	\$ 17,223,623	17,205,251

Los valores residuales de los activos arrendados bajo el esquema de arrendamiento financiero fueron determinados por la Administración al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cuales ascienden a \$8,096,200 y \$8,513,580, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la clasificación de los arrendamientos financieros considerando la fecha de vencimiento de los contratos, se muestra a continuación:

	2019	2018
Un año o menos	\$ 5,923,288	5,864,071
Entre uno y cinco años	13,765,535	13,184,202
Más de cinco años	837,510	1,846,490
	20,526,333	20,894,763
Menos:		
Intereses no devengados	3,302,710	3,689,512
Total	\$ 17,223,623	17,205,251

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los movimientos de la estimación por deterioro reconocida en el estado de situación financiera, correspondiente a los arrendamientos financieros y cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo y otras cuentas por cobrar, (ver nota 7), se muestran a continuación:

	2019	2018
Saldo al inicio del ejercicio	\$ 366,435	288,253
Incrementos de reserva	170,900	392,599
Aplicaciones y castigos del ejercicio	(126,653)	(314,417)
Saldo al final del año	\$ 410,682	366,435

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(9) Mobiliario y equipo, neto-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el mobiliario y equipo en arrendamiento operativo, se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Vehículos	\$ 1,141,176	1,335,088
Equipo de cómputo	10,993	12,057
Mobiliario y equipo	2,438	3,067
Maquinaria	170,783	194,115
	1,325,390	1,544,327
Menos:		
Depreciación acumulada	654,722	696,339
Total	\$ 670,668	847,988

A continuación, se muestra un análisis de los movimientos del mobiliario y equipo en arrendamiento y su depreciación asociada, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Saldo al 01/01/19	Altas	Bajas	Saldo al 31/12/19
Costo:				
Vehículos	\$ 1,335,088	123,291	(317,203)	1,141,176
Equipo de cómputo	12,057	-	(1,064)	10,993
Mobiliario y equipo	3,067	-	(629)	2,438
Maquinaria	194,115	-	(23,332)	170,783
	1,544,327	123,291	(342,228)	1,325,390
Depreciación:				
Vehículos	\$ (534,892)	(181,332)	215,201	(501,023)
Equipo de cómputo	(10,591)	-	902	(9,689)
Mobiliario y equipo	(2,184)	(277)	618	(1,843)
Maquinaria	(148,672)	(12,844)	19,349	(142,167)
	(696,339)	(194,453)	236,070	(654,722)
	\$ 847,988	(71,162)	(106,158)	670,668

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2019 no hay activo propio, mientras que al 31 de diciembre de 2018, el activo propio ascendía a \$296, el cual está conformado por equipo de cómputo y mobiliario y equipo de oficina principalmente, del cual durante el ejercicio de 2018 no hubo adiciones y hubo bajas en dichos activos por \$184.

Deterioro-

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no reconoció deterioro alguno con relación a los activos en arrendamiento operativo o para uso propio.

Depreciación-

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 el importe de depreciación de la maquinaria y equipo arrendado y propio ascendió a \$194,453 y \$38, respectivamente. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 ascendió a \$242,338 y \$385, respectivamente.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos, excepto donde se indica diferente)

(10) Prestamos de instituciones financieras-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se cuenta con 1 préstamo de instituciones financieras en moneda nacional, el cual devengó intereses a una tasa de 8.48% con vencimiento en diciembre de 2023.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se cuentan con 103 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 2028.

Los vencimientos de los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran a continuación:

	2019	2018
Deuda por préstamos bancarios (nota 15)	\$ 7,689,269	8,580,828
Menos:		
Vencimientos circulantes	1,357,134	1,651,088
Total de deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	\$ 6,332,135	6,929,740

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

El gasto por intereses correspondiente a los préstamos bancarios, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendieron a \$488,133 y \$558,372, respectivamente, los cuales están registrados en el estado de resultados integrales, en el rubro de "Intereses pagados".

(11) Certificados Bursátiles-

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

Con fecha 31 de agosto de 2018, se realizaron 3 emisiones de Certificados Bursátiles: BBVALMX 18D por \$100 millones de dólares (fecha de vencimiento del 20 de agosto de 2020), BBVALMX 18 por \$2,898,500 (fecha de vencimiento del 27 de agosto de 2021), y BBVALMX18-2 por \$2,200,000 (fecha de vencimiento del 23 de agosto de 2024). Asimismo, se encuentra vigente la serie BBVALMX 13-2 (antes FACILSA 13-2) por un monto de \$550,000 (fecha de vencimiento del 28 de febrero de 2020), misma que fue emitida al amparo del programa anterior que venció el 14 de febrero de 2017.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los certificados bursátiles, se detallan como se muestra a continuación:

		2019	2018
Certificados bursátiles	\$	7,625,963	7,704,953
Menos:			
Vencimientos circulantes		2,527,463	91,333
Total de certificados bursátiles a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	\$	5,098,500	7,613,620

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

El gasto por intereses correspondiente a los certificados bursátiles, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendieron a \$549,454 y \$340,889, respectivamente, los cuales están registrados en el estado de resultado integral, en el rubro de "Intereses pagados".

Para reducir el riesgo a la exposición a variaciones de una serie de flujos de las obligaciones a largo plazo, la Compañía contrató swaps de tasa de interés ("IRS") para cada emisión de Certificados Bursátiles de largo plazo en los que la Compañía recibe un tipo de interés variable y paga un tipo de interés fijo. El IRS mantendrá la tasa variable (tasa activa) igual a la del cupón del instrumento cubierto (tasa pasiva), así como las mismas fechas de pago de cupón (nota 14).

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

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

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

		2019	%	2018	%
Gasto "esperado"	\$	141,524	30%	103,307	30%
Incremento (reducción) resultado de:					
Ajuste anual por inflación		86,957	18%	225,457	65%
Efectos por tipo de cambio fiscal		106,687	23%	17,268	5%
Ingresos no acumulables		(152,226)	(32%)	(497,530)	(144%)
Otros		(2,597)	(1%)	263,547	77%
Gasto por impuesto a la utilidad	\$	180,345	38%	112,049	33%

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	2019	2018
Activo diferido:		
Estimaciones de activo	\$ 123,205	121,126
Rentas acumuladas fiscalmente, neto	87,240	91,644
Valuación instrumentos financieros derivados	69,110	-
Otros activos, neto	12,827	7,846
Pérdida fiscal	-	27,588
Total activo diferido	292,382	248,204
Pasivo diferido:		
Mobiliario y equipo, neto	(195,890)	(188,283)
Gastos pagados por anticipado	(21,805)	(23,029)
Otros pasivos	(12,942)	(15,299)
Total pasivo diferido	(230,637)	(226,611)
Otros resultados integrales – efecto de adopción de IFRS 9	-	(12,538)
Total activo diferido, neto	\$ 61,745	9,055

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los movimientos del ISR diferido reconocidos en los resultados acumulados se muestran a continuación:

	2019	2018
Saldo inicial activo diferido	\$ 9,055	131,889
Resultados acumulados - efecto de adopción de IFRS 9	-	(12,538)
Movimiento del año reconocido en otros resultados integrales	69,110	-
Movimiento del año reconocido en resultados	(16,420)	(110,296)
Saldo final activo diferido	\$ 61,745	9,055

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 períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos, excepto donde se indica diferente)

(13) Capital contable-

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

Estructura del capital social-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está integrado como se muestra a continuación:

	Número de acciones	Importe
Capital social fijo:		
Serie A	3,873,627	\$ 67,584
Capital variable:		
Serie B	46,284,957	807,543
Total al 31 de diciembre de 2019 y 2018	50,158,584	\$ 875,127

(a) Restricciones al capital contable-

De conformidad con la LGSM, la utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2019 la reserva legal asciende a \$155,363, cifra que no ha alcanzado el monto requerido.

(14) Instrumentos financieros derivados de cobertura-

La Compañía cuenta con swaps de tasa de interés, por los que se pagan una tasa de interés fija y recibe una tasa variable. Estos swaps se utilizan para cubrir los pagos de tasa de interés variable de sus certificados bursátiles, como se menciona en la nota 11.

Los instrumentos financieros derivados se designaron formalmente y calificaron con fines de cobertura de flujo de efectivo, por lo tanto, el valor razonable al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendió a (\$230,371) y \$38,271, respectivamente, donde los cambios en el valor razonable fueron registrados en otros resultados integrales en el rubro de "Porción efectiva de cambios en el valor razonable".

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

Porción efectiva de cambios en el valor razonable

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

En la siguiente hoja, se muestra la integración de los valores razonables de los swaps de tasa de interés, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos, excepto donde se indica diferente)

31 de diciembre de 2019

Contraparte	Nocional	Condiciones Básicas	Valor Razonable
BBVA Bancomer, S.A. \$	1,000,000	Swap tasa de interés (tasa 7.71 + 0.34%)	\$ (19,712)
BBVA Bancomer, S.A.	898,500	Swap tasa de interés (tasa 7.71 + 0.34%)	(17,711)
BBVA Bancomer, S.A.	1,000,000	Swap tasa de interés (tasa 7.71 + 0.34%)	(19,633)
BBVA Bancomer, S.A.	2,450,000	Swap tasa de interés (tasa 7.78 + 0.70%)	(171,959)
BBVA Bancomer, S.A. USD	34,000	Swap tasa de interés (tasa 1.90 + 0.65%)	(4,250)
BBVA Bancomer, S.A. USD	14,500	Swap tasa de interés (tasa 1.90 + 0.65%)	(1,777)
			\$ (235,042)

Durante 2019 la Compañía realizó una operación de instrumentos financieros derivados de tipo Cross Currency Swap para entregar pesos y recibir dólares. Al 31 de diciembre de 2019, la valuación en el activo es de \$9,203, de la cual \$4,532 se registró en resultados por el resultado cambiario de las divisas, y \$4,671 se registró en los Otros Resultados Integrales del ejercicio por la valuación de los instrumentos.

31 de diciembre de 2018

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

Los niveles en la jerarquía del valor razonable de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son de nivel 2.

El objetivo de gestión de riesgos y estrategia de cobertura se describe en la nota 16.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos, excepto donde se indica diferente)

(15) Operaciones con partes relacionadas-

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

	2019	2018
Ingresos:		
Arrendamiento	\$ 6,251	8,271
Recuperación de gastos, administración de flotillas e intereses	(473)	588
Intereses ganados por inversiones a la vista	52,846	4,332
Intereses ganados de swaps	535,280	217,995
Otros intereses ganados	-	69
	\$ 593,904	231,255
Egresos:		
Arrendamiento	\$ 8,260	7,879
Intereses pagados por préstamos	287,943	648,966
Intereses pagados de swaps	534,651	166,436
Intereses pagados por factoraje	65,979	90,593
Comisiones pagadas	4,027	4,552
Gastos generales	86,917	85,205
	\$ 987,777	1,003,631
Los saldos con partes relacionadas son:		
	2019	2018
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
BBVA Bancomer, S.A. – Inversión a la vista	\$ 518,000	450,000
BBVA Bancomer, S. A. – Chequera	21,785	154,603
BBVA Compass Bancshares, Inc.	6,757	2,753
	\$ 546,542	607,356
Cuentas por cobrar:		
Otras partes relacionadas	\$ -	96
	\$ -	96
Instrumentos financieros derivados:		
BBVA Bancomer, S. A.	\$ (225,839)	38,271

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	2019	2018
Cuentas por pagar:		
BBVA Bancomer, S. A.	\$ (6,246)	(8,050)
Préstamos de instituciones financieras:		
BBVA Bancomer, S. A. (nota 11)	\$ (4,789,269)	(5,680,828)

(16) Administración de riesgos financieros-

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

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

Políticas de administración de riesgos financieros

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

Administración del riesgo de tasa de interés (riesgo de mercado)- La Compañía se financia a través de la emisión de Certificados Bursátiles en la Bolsa Mexicana de Valores y de créditos bancarios concedidos por instituciones financieras, de los cuales los primeros representan el 49.8% y los segundos representan el 50.2%, respectivamente, del fondeo total, como se muestra en las notas 10 y 11.

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

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

El movimiento en tasas de interés afecta el capital contable reportado de las siguientes formas:

- Reserva de cobertura: incremento o disminución en los valores razonables de los instrumentos de cobertura designados en relaciones calificadas como cobertura de flujo de efectivo.

Análisis de sensibilidad

La administración de la Compañía considera que la sensibilidad a cambios en las tasas de interés de las cuentas por cobrar por arrendamiento financiero y operativo es mínima debido a que prácticamente todos los arrendamientos, son estipulados a tasa fija. En el caso de los pasivos financieros, que no están a tasa fija, la Compañía cuenta con instrumentos financieros derivados de cobertura que mitigan los cambios en las tasas de interés. Así mismo, en el caso de variaciones por el tipo de cambio, se tiene una posición nivelada (posición larga valorizada en pesos de 199,224 y 119,578 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente) entre activos y pasivos financieros en dólares, principalmente arrendamientos que brindan una cobertura natural a los préstamos bancarios (nota 5).

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

La Compañía administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas adecuadas, facilidades bancarias para la obtención de créditos, mediante la vigilancia continua de los flujos de efectivo proyectado y real y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros. La nota 10 específica los préstamos bancarios que la Compañía tiene a su disposición para reducir aún más el riesgo de liquidez.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Análisis de calidad de crédito IFRS 9

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

	Fase 1	Fase 2	Fase 3	2019 Total	2018 Total
Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero	\$ 16,477,724	745,899	-	17,223,623	17,205,251
Cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo, y otras cuentas por cobrar	65,579	90,922	405,108	561,609	618,013
	\$ 16,543,303	836,821	405,108	17,785,232	17,823,264
Estimación de deterioro	(78,244)	(21,586)	(310,852)	(410,682)	(366,435)
Valor en libros	\$ 16,465,059	815,235	94,256	17,374,550	17,456,829

La siguiente tabla muestra las reconciliaciones entre el saldo inicial y el saldo final de los activos financieros medidos a costo amortizado. La base para determinar las transferencias debido a cambios en el riesgo de crédito es establecida en la nota 3(c).

	2019			
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2	\$16,977,266	573,878	272,120	17,823,264
Transferencias a fase 1	425,483	(424,974)	(509)	-
Transferencias a fase 2	(1,247,315)	1,247,663	(348)	-
Transferencias a fase 3	(164,171)	(186,881)	351,052	-
Altas	4,114,629	-	-	4,114,629
Bajas	(1,981,557)	(179,340)	(217,251)	(2,378,148)
Efecto cambiario	(1,581,032)	(193,525)	44	(1,774,513)
	16,543,303	836,821	405,108	17,785,232
Estimación de deterioro	(78,244)	(21,586)	(310,852)	(410,682)
Valor en libros	16,465,059	815,235	94,256	17,374,550

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

i. Garantías

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor en libros de las cuentas por cobrar deterioradas es de \$294,472 y \$326,435, respectivamente.

ii. Saldo determinado de Pérdida Crediticia Esperada (PCE)

Insumos, supuestos y técnicas utilizadas para la determinación de la estimación de deterioro, se mencionan a continuación:

Estimación Individual

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Estimación colectiva

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

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

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

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

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

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

Estimación colectiva en Fase 1

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

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

Estimación colectiva en Fase 2

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

$$ECL = \sum_{t=1}^t \text{Marginal } PD_t * LGD_t * EAD_t$$

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

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

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

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

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

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

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

Criterios cuantitativos

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

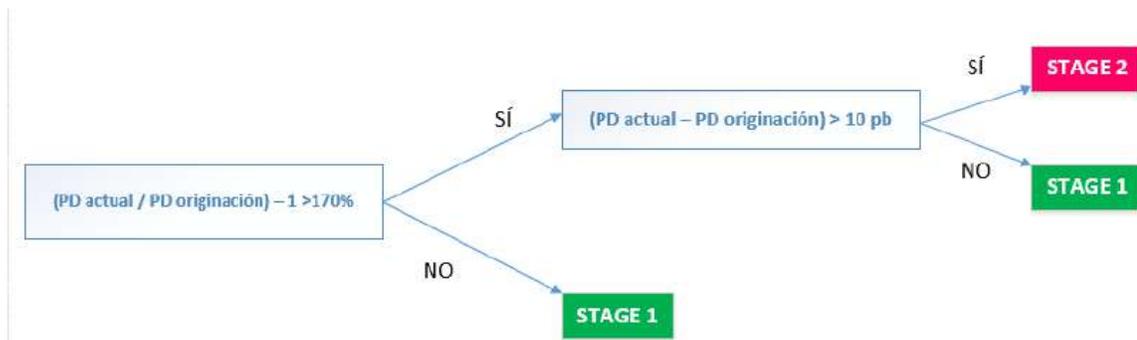
Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

El procedimiento a seguir se muestra a continuación:



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

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

- No posee PI inicial
- No posee PI actual

Criterios cualitativos

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

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

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

Excepciones para las reclasificaciones de Fase 1 a Fase 2

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

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

Movimiento de Fase 2 a Fase 1 (transferencia simétrica)

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

Estimación colectiva en Fase 3

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

Definición de incumplimiento (default)

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

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

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

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

Movimiento de Fase 1 o Fase 2 a Fase 3

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Movimiento de Fase 3 a Fase 2

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

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

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

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

Concentraciones de riesgos

La Compañía monitorea las concentraciones de riesgo de crédito por sector. Un análisis por concentraciones de riesgo de crédito por la cartera de arrendamientos financieros y operativos se muestra como sigue:

	2019
<hr/>	
Saldo de activos sujetos a riesgo de crédito	
<hr/>	
Concentración por tipo de activo	
Aviones	\$ 4,235,079
Otros	4,098,398
Maquinaria especializada	4,005,600
Transporte	2,832,614
Camiones	1,569,792
Maquinaria amarilla	844,766
Embarcaciones	462,850
Tecnologías de información	308,540
Total	18,357,639
	(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

		2018
Saldo de activos sujetos a riesgo de crédito		
Concentración por tipo de activo		
Maquinaria especializada	\$	6,249,028
Aviones		4,606,184
Transporte		4,306,040
Camiones		857,625
Embarcaciones		552,260
Maquinaria amarilla		633,665
Otros		547,037
Tecnologías de información		681,738
Total		18,433,577

Análisis de calidad crediticia

					2019
	Rangos de PI por 12 meses	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
Cuentas por cobrar por arrendamientos					
Grado 1-6: Fuerte	0-0.59	\$ 8,852,595	518,773	-	9,371,368
Grado 7-9: Satisfactorio	0.60-11-34	7,248,337	199,062	-	7,447,399
Grado 10: Riesgo más alto	11.35-99.99	302,391	26,443	-	328,834
Grado 11-12: Instrumento deteriorado	100.00	-	232,523	405,108	637,631
Saldo total		16,403,323	976,801	405,108	17,785,232
Estimación de deterioro		(78,244)	(21,586)	(310,852)	(410,682)
Valor en libros		16,325,079	955,215	94,256	17,374,550

Análisis de vencimiento

La tabla en la siguiente hoja muestra los vencimientos contractuales remanentes de los activos y pasivos financieros de la Compañía.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

		2019				
Al 31 de diciembre de 2019	Saldo contable	Vencimiento menor a un mes	Vencimiento entre 1 y 3 meses	Vencimiento entre 3 meses y un año	Vencimiento entre 1 y 5 años	Vencimiento mayor a 5 años
Activos financieros por tipo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 546,542	546,542	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo y otras cuentas por cobrar	561,609	65,579	90,922	405,108	-	-
Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero	17,223,623	731,575	809,795	3,101,211	11,826,715	754,327
Instrumentos financieros derivados	9,203	-	-	-	9,203	-
Valor en libros	18,340,977	1,343,696	900,717	3,506,319	11,835,918	754,327
		2019				
Al 31 de diciembre de 2019	Saldo contable	Vencimiento menor a un mes	Vencimiento entre 1 y 3 meses	Vencimiento entre 3 meses y un año	Vencimiento entre 1 y 5 años	Vencimiento mayor a 5 años
Pasivos financieros por tipo						
Préstamos de Instituciones financieras	\$7,689,269	147,585	117,877	1,091,671	5,849,431	482,705
Certificados bursátiles	7,616,963	91,043	550,000	1,886,420	5,089,500	-
Instrumentos financieros derivados	235,042	-	-	-	235,042	-
Valor en libros	15,541,274	238,628	667,877	2,978,091	11,173,973	482,705
		2018				
Al 31 de diciembre de 2018	Saldo contable	Vencimiento menor a un mes	Vencimiento entre 1 y 3 meses	Vencimiento entre 3 meses y un año	Vencimiento entre 1 y 5 años	Vencimiento mayor a 5 años
Activos financieros por tipo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 607,356	607,356	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo y otras cuentas por cobrar	618,013	481,460	14,460	122,093	-	-
Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero	17,205,251	248,304	517,554	3,730,766	11,067,393	1,641,234
Instrumentos financieros derivados	38,271	-	-	-	38,271	-
Valor en libros	18,468,891	1,337,120	532,014	3,852,859	11,105,664	1,641,234

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2018	2018					
	Saldo contable	Vencimiento menor a un mes	Vencimiento entre 1 y 3 meses	Vencimiento entre 3 meses y un año	Vencimiento entre 1 y 5 años	Vencimiento mayor a 5 años
Pasivos financieros por tipo						
Préstamos de						
Instituciones financieras	\$8,580,828	390,049	211,732	1,049,305	6,443,243	486,499
Certificados bursátiles	7,704,953	91,333	-	-	7,613,620	-
Valor en libros	16,285,781	481,382	211,732	1,049,305	14,056,863	486,499

(17) Medición de valores razonables-

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 de diciembre de 2019				
Efectivo y equivalentes de efectivo \$	546,542	-	-	546,542
Cuentas por cobrar por arrendamientos financieros	-	18,049,860	-	18,049,860
Derivados con fines de cobertura – Activo	-	9,203	-	9,203
Derivados con fines de cobertura – Pasivo	-	235,042	-	235,042
Préstamos de instituciones financieras	-	7,689,269	-	7,689,269
Certificados bursátiles	-	8,167,447	-	8,167,447
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 de diciembre de 2018				
Efectivo y equivalentes de efectivo \$	607,356	-	-	607,356
Cuentas por cobrar por arrendamientos financieros	-	19,176,143	-	19,176,143
Derivados con fines de cobertura – Activo	-	-	38,271	38,271
Préstamos de instituciones financieras	-	8,580,828	-	8,580,828
Certificados bursátiles	-	8,047,019	-	8,047,019

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no hubo transferencias entre los niveles 1 y 2.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(18) Compromisos y pasivos contingentes-

La Compañía tiene celebrado un contrato marco de cesión de derechos de créditos en factoraje financiero con cobranza delegada con el Banco, bajo al amparo de un contrato marco del cual puede celebrar diversos contratos individuales de factoraje y en el cual se compromete a llevar a cabo la administración y cobranza de los créditos cedidos al Banco, descritos en la nota 8, asimismo la Compañía deberá de entregar todos los recursos obtenidos de la cobranza de los derechos de créditos transmitidos al Banco, el mismo día hábil en que venzan los plazos de los créditos cedidos.

(19) Evento subsecuente-

La Organización Mundial de la Salud ha declarado el brote de coronavirus COVID-19 como una pandemia global, la propagación del virus, además de los efectos en la salud de la población mundial, ha conllevado que las acciones preventivas tomadas por la población en respuesta a la propagación del COVID-19, resulten en una interrupción significativa de las operaciones comerciales cotidianas y un aumento significativo en la incertidumbre económica, con afectaciones directas en la volatilidad de precios de los instrumentos financieros en el mercado, depreciación del peso mexicano respecto a otras divisas extranjeras (principalmente dólar) y una tendencia a la baja de las tasas de interés a largo plazo, así como impacto adverso en actividades económicas como lo son entre otras, servicios, turismo y sectores automotriz, inmobiliario y energético.

Con base en la información financiera más reciente de la Compañía, las cifras no han tenido una afectación significativa, sin embargo, la Administración mantendrá un seguimiento puntual ante la posibilidad de cualquier afectación a sus operaciones e información financiera. Es posible que, la situación actual derivada de la pandemia de COVID-19 pudiera conllevar una pérdida de ingresos, limite la capacidad de buscar oportunidades comerciales y afecte el valor de los activos. De igual forma, es posible que, como consecuencia de la pandemia de COVID-19 pudiéramos enfrentar temas de liquidez o financiamientos en el futuro.

(20) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Un cierto número de nuevas normas y estándares, y sus mejoras, son efectivas para periodos anuales empezando después del 1 de enero de 2019 y su aplicación anticipada es permitida. Sin embargo, la Compañía no las ha adoptado en la preparación de estos estados financieros.

Por las siguientes mejoras a las normas no se espera tener un impacto en los estados financieros de la Compañía:

- Mejoras a las referencias del marco conceptual en los estándares IFRS.
- Definición de negocio (mejoras a la IFRS 3).

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Estados financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

(Cifras en miles de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BBVA Leasing México, S. A. de C. V. (la Compañía), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los estados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de BBVA Leasing México, S. A. de C. V. al 31 de diciembre de 2020 y 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

(Continúa)

Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura por \$385,748 en el estado de situación financiera.	
Ver notas 3(c) inciso (v) y 13 a los estados financieros.	
La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La determinación del valor razonable al 31 de diciembre de 2020 de los instrumentos financieros derivados de operaciones de cobertura es llevada a cabo a través del uso de técnicas de valuación que involucran juicios significativos de la Administración. Por lo anterior, hemos determinado la valuación de instrumentos financieros derivados como una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría para abordar esta cuestión clave incluyeron, entre otros, los siguientes procedimientos realizados al cierre del ejercicio:</p> <p>Con la participación de nuestros especialistas y mediante pruebas selectivas, evaluamos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - la razonabilidad de los modelos e insumos utilizados, y; - la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, y los requisitos de documentación para ser consideradas como tales.

Estimación de deterioro para cuentas por cobrar de arrendamiento operativo y financiero por \$680,884 en el estado de situación financiera.	
Ver notas 3(c) inciso (vi), 6 y 7 a los estados financieros.	
La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La estimación de deterioro para cuentas por cobrar de arrendamiento operativo y financiero es determinada por un modelo interno de pérdida esperada e involucra juicios de la Administración para la determinación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida para los arrendamientos, considerando los diversos factores establecidos en la metodología de pérdida crediticia esperada bajo la normatividad contable aplicable, así como para evaluar la confiabilidad en la documentación y actualización de la información que sirve de insumo para la determinación del deterioro.</p> <p>Por lo anterior, hemos determinado la estimación de deterioro de las cuentas por cobrar de arrendamiento operativo y financiero, como una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración, de la estimación preventiva para cuentas incobrables, incluyeron:</p> <ul style="list-style-type: none"> - la evaluación del control interno y entendimiento sobre el proceso de determinación de las estimaciones de cuentas incobrables, - la evaluación de la metodología de pérdida crediticia esperada, - inspección documental de la estimación de parámetros utilizados en el modelo de pérdida crediticia esperada, a través de la participación de nuestros especialistas, - evaluación a través de pruebas selectivas de la exactitud de los insumos utilizados; y - conciliación de los movimientos de la estimación.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, que deberá presentarse ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y ante la Bolsa Mexicana de Valores (el Reporte Anual), pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Reporte Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

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

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

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

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

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

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

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

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

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

(Continúa)

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

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

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en donde sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar amenazas o las salvaguardas aplicadas.

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

KPMG Cárdenas Dosal, S. C.



C.P.C. Israel Gutiérrez Gutiérrez
Ciudad de México, a 26 de abril de 2021.

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos)

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activo circulante:				Pasivo circulante:			
Activos de larga duración disponibles para la venta	5	\$ 393,676	3,814	Préstamos de instituciones financieras	10 y 15	\$ 1,219,842	1,357,134
Efectivo y equivalentes de efectivo	6 y 15	1,994,990	546,542	Certificados bursátiles	11	2,971,628	2,527,463
Cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo y otras cuentas por cobrar, neto	7	215,076	250,756	Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	15	146,112	137,975
Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero, neto	8	4,863,752	4,609,635	Impuestos y gastos acumulados		637,976	499,933
Impuestos a la utilidad por recuperar		16,548	96,395	Acreedores diversos		<u>33,507</u>	<u>76,476</u>
Impuestos por recuperar		109,289	361,102	Total pasivo circulante		<u>5,009,065</u>	<u>4,598,981</u>
Pagos anticipados		<u>136,516</u>	<u>158,619</u>	Pasivo a largo plazo:			
Total de activo circulante		<u>7,729,847</u>	<u>6,026,863</u>	Préstamos de instituciones financieras	10 y 15	8,992,119	6,332,135
Activo a largo plazo:				Certificados bursátiles	11	2,200,000	5,098,500
Mobiliario y equipo, neto:				Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	14 y 15	<u>385,748</u>	<u>235,042</u>
En arrendamiento operativo	9	479,403	670,668	Total pasivo a largo plazo		<u>11,577,867</u>	<u>11,665,677</u>
Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero, neto	8	11,386,450	12,514,159	Total pasivo		<u>16,586,932</u>	<u>16,264,658</u>
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	14 y 15	-	9,203	Capital contable:	13		
Impuesto a la utilidad diferido	12	105,899	61,745	Capital social		875,127	875,127
Crédito mercantil	3(i)	<u>167,888</u>	<u>167,888</u>	Reserva legal		169,935	155,363
Total de activo a largo plazo		12,139,640	13,423,663	Resultados acumulados		2,499,862	2,316,639
		<u>19,869,487</u>	<u>19,450,526</u>	Otras partidas del resultado integral:			
				Cobertura de flujos de efectivo:			
				Porción efectiva de cambios en el valor razonable, neto de impuesto a la utilidad diferido	14	<u>(262,369)</u>	<u>(161,261)</u>
				Total capital contable		<u>3,282,555</u>	<u>3,185,868</u>
Total activo		<u>\$ 19,869,487</u>	<u>19,450,526</u>	Total pasivo y capital contable		<u>\$ 19,869,487</u>	<u>19,450,526</u>

Las notas de la página 1 a la página 48, son parte integral de estos financieros.

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Estados de resultado integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos de la operación:			
Arrendamiento	7 y 15	\$ 471,270	479,626
Intereses por arrendamiento financiero	8	1,431,762	1,495,616
Intereses ganados	15	472,874	588,126
Administración de flotillas		28,092	30,340
Seguros		56,075	54,535
Otros ingresos		<u>82,812</u>	<u>156,118</u>
Total de ingresos de la operación		<u>2,542,885</u>	<u>2,804,361</u>
Costos y gastos de operación:			
Intereses pagados	8, 10, 11 y 15	1,449,724	1,647,351
Costos y gastos de operación de administración de flotillas		31,403	30,945
Costos y gastos de operación de seguros		45,892	46,060
Depreciación y amortización	9	157,306	202,550
Gastos de administración		115,769	149,594
Estimación de deterioro	7 y 8	414,703	170,900
Otros gastos		<u>33,182</u>	<u>63,441</u>
Total de costos y gastos de operación		<u>2,247,979</u>	<u>2,310,841</u>
Utilidad de operación		294,906	493,520
Pérdida cambiaria, neta	16	(18,374)	(21,798)
Resultado por participación en subsidiaria	3(j)	<u>-</u>	<u>25</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		<u>276,532</u>	<u>471,747</u>
Impuesto a la utilidad causado	12	(79,558)	(163,925)
Impuesto a la utilidad diferido	12	<u>821</u>	<u>(16,420)</u>
Impuesto a la utilidad causado y diferido		<u>(78,737)</u>	<u>(180,345)</u>
Utilidad neta		197,795	291,402
Otros resultados integrales:			
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:			
Cobertura de flujos de efectivo:			
Porción efectiva de cambios en el valor razonable, neto de impuesto a la utilidad diferido	12 y 14	<u>(101,108)</u>	<u>(199,532)</u>
Resultado integral		\$ <u><u>96,687</u></u>	<u><u>91,870</u></u>

Las notas de la página 1 a la página 48 son parte integral de estos financieros.

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Estados de cambios en el capital contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otras partidas del resultado integral</u>	<u>Total capital contable</u>
Saldos al 1 de enero de 2019	\$	875,127	143,747	2,036,853	38,271	3,093,998
Transacciones con accionistas, registradas directamente en el capital contable:						
Incremento en la reserva legal		<u>-</u>	<u>11,616</u>	<u>(11,616)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>875,127</u>	<u>155,363</u>	<u>2,025,237</u>	<u>38,271</u>	<u>3,093,998</u>
Utilidad integral del año:						
Resultado del año		-	-	291,402	-	291,402
Cobertura de flujos de efectivo:						
Porción efectiva de cambios en el valor razonable, neto de impuesto a la utilidad diferido por \$69,110	12 y 14	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(199,532)</u>	<u>(199,532)</u>
Resultado integral del año		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>291,402</u>	<u>(199,532)</u>	<u>91,870</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019		875,127	155,363	2,316,639	(161,261)	3,185,868
Transacciones con accionistas, registradas directamente en el capital contable:						
Incremento en la reserva legal		<u>-</u>	<u>14,572</u>	<u>(14,572)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>875,127</u>	<u>169,935</u>	<u>2,302,067</u>	<u>(161,261)</u>	<u>3,185,868</u>
Utilidad integral del año:						
Resultado del año		-	-	197,795	-	197,795
Cobertura de flujos de efectivo:						
Porción efectiva de cambios en el valor razonable, neto de impuesto a la utilidad diferido por \$43,333	12 y 14	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(101,108)</u>	<u>(101,108)</u>
Resultado integral del año		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>197,795</u>	<u>(101,108)</u>	<u>96,687</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$	<u>875,127</u>	<u>169,935</u>	<u>2,499,862</u>	<u>(262,369)</u>	<u>3,282,555</u>

Las notas de la página 1 a la página 48, son parte integral de estos financieros.

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	\$ 197,795	291,402
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	157,306	202,550
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar por arrendamientos operativos y financieros	414,703	170,900
Resultado por participación en subsidiarias	-	(25)
Utilidad en ventas de activo fijo	(30,838)	(30,410)
Pérdida cambiaria, neta	18,374	21,798
Intereses a cargo	1,449,724	1,647,351
Intereses ganados	(472,874)	(588,126)
Impuesto a la utilidad causado y diferido	<u>78,737</u>	<u>180,345</u>
Subtotal	1,812,927	1,895,785
Cambios en:		
Cuentas por cobrar a clientes de contratos por arrendamientos operativos y financieros	169,655	(435,407)
Otros activos operativos, neto	(380,659)	122,621
Otros pasivos operativos, neto	(34,832)	(91,072)
Impuestos a la utilidad por recuperar	345,697	105,230
Impuestos y gastos acumulados por pagar	<u>138,043</u>	<u>296,223</u>
Flujos procedentes de actividades de operación	2,050,831	1,893,380
Impuestos a la utilidad pagados	<u>(93,595)</u>	<u>(277,747)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>1,957,236</u>	<u>1,615,633</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de mobiliario y equipo en arrendamiento	(71,510)	(123,291)
Cobro por venta de mobiliario y equipo en arrendamiento	143,488	136,826
Cobro por venta de cartera de arrendamiento	9,089	115,559
Intereses cobrados	<u>47,948</u>	<u>52,846</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>129,015</u>	<u>181,940</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Recursos provenientes de préstamos bancarios	7,015,865	1,821,515
Pago de préstamos bancarios	(4,313,590)	(2,706,900)
Pago de certificados bursátiles	(2,390,758)	-
Intereses de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	564,539	535,280
Intereses pagados	<u>(1,507,398)</u>	<u>(1,506,674)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(631,342)</u>	<u>(1,856,779)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1,454,909	(59,206)
Efectivo y equivalentes de efectivo al 1° de enero	546,542	607,356
Efecto por cambios en el valor del efectivo	<u>(6,461)</u>	<u>(1,608)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre	\$ <u>1,994,990</u>	<u>546,542</u>

Las notas de la página 1 a la página 48, son parte integral de estos financieros.

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos)

(1) Entidad que reporta-

BBVA Leasing México, S. A. de C. V. (La "Compañía"), es a partir del 12 de octubre de 2017, subsidiaria de BBV América, S. L., quien posee el 99% de su capital social.

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

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

(2) Autorización y bases de preparación-

Autorización

El 26 de abril de 2021, Alejandro Israel Olvera Mendoza, Director General y Jesús Ontiveros Ugalde, Director de Administración y Finanzas, autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas, consecuentemente éstos no reflejan hechos ocurridos después de esa fecha.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) y los estatutos de la Compañía, los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros adjuntos de 2020, serán revisados y aprobados por el Consejo de Administración de la Sociedad, en la siguiente sesión.

Bases de preparación

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

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

Nuevas normas o modificaciones efectivas para 2020 y próximos requerimientos son descritos en la nota 4.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

a) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en pesos mexicanos, que es igual a la moneda funcional. Todas las cantidades han sido redondeadas al milésimo más cercano, a menos que se indique diferente.

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.

b) Uso de juicios y estimaciones

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

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

I. Juicios

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

- Notas 3(f) y 9 - Vidas útiles y valor residual de los activos otorgados en arrendamiento.
- Notas 3(c) y 14 - Razonabilidad de los modelos e insumos utilizados en los instrumentos financieros derivados de cobertura

II. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 31 de diciembre de 2020 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes reconocidos en la información financiera de los activos y pasivos en el siguiente ejercicio, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 12 – Reconocimiento de activo por impuesto a la utilidad diferido: estimación de proyecciones de utilidades fiscales futuras sobre las que las pérdidas fiscales actualizadas puedan ser utilizadas.
- Nota 14 – Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados con variables no observables y medición de la efectividad de coberturas.
- Notas 7 y 8 - Medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por cuentas por cobrar de activos de contrato de arrendamiento operativo y financiero: supuestos clave para determinar la pérdida esperada, incluyendo la incorporación de información con pronósticos de condiciones económicas futuros (forward-looking).
- Nota 3(i) pruebas de deterioro del valor del crédito mercantil: supuestos clave para el importe recuperable.

a) Medición de los valores razonables

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

Las mediciones de valor razonable se clasifican en nivel 1, 2 o 3, con base en el grado en que los datos de entrada de la información de mercados son observables, como se definen a 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 Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

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

- Nota 3(c) - Instrumentos financieros; derivados y operaciones de cobertura
- Nota 17 – Medición de los valores razonables

(3) Principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Compañía, excepto por lo que se menciona en la nota 4.

(a) Transacciones en moneda extranjera-

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo incluye depósitos de exigibilidad inmediata e inversiones disponibles a la vista en cuentas bancarias del país y del extranjero. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los intereses ganados se incluyen en el resultado integral del ejercicio, en el rubro de "Intereses ganados".

(c) Instrumentos financieros-

La IFRS 9 establece 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 IFRS 16, excepto por lo que corresponde a baja de activos y deterioro de activos de acuerdo con IFRS 9, metodología aplicada por la Compañía a partir del 31 de diciembre de 2018.

i. Reconocimiento y medición inicial-

Los activos y pasivos financieros son inicialmente reconocidos cuando la Compañía actúa como contraparte en relación con 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 (VRCCR o FVTPL, por sus siglas en inglés), los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión del instrumento financiero. Una cuenta por cobrar sin un componente significativo de financiamiento es inicialmente medida al precio de la transacción.

ii. Clasificación y medición subsecuente-

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

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

Cuentas por cobrar-

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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.

Pasivos financieros: Clasificación, medición posterior, ganancias y pérdidas

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

Emisión de instrumentos financieros de deuda-

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

iii. Baja en cuentas

La baja de activos al 31 de diciembre de 2019 sigue las disposiciones según IFRS 9.

Activos financieros

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

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

Pasivos financieros

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

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

iv. Compensación

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

v. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

Coberturas de flujos de efectivo

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

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

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

vi. Deterioro

El deterioro de activos sigue las disposiciones según IFRS 9.

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

— Cuentas por cobrar por arrendamientos financieros

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

Activos financieros reestructurados

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Activos financieros con deterioro crediticio

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

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

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

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

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

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

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

Castigos

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

(d) Arrendamientos-

Como Arrendador

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

Actuando como arrendador, determina al comienzo del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o uno operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere o no sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no es así, es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía considera ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y que no son de arrendamiento, la Compañía aplica la Norma IFRS15 para distribuir la contraprestación en el contrato.

La Compañía aplica los requerimientos de baja en cuentas y deterioro del valor de la Norma IFRS9 a la inversión neta en el arrendamiento. La Compañía además revisa regularmente los valores residuales estimados no garantizados utilizados en el cálculo de la inversión bruta en el arrendamiento.

La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento procedentes de los arrendamientos operativos como ingresos sobre la base de línea recta durante el plazo del arrendamiento como parte de ingresos de la operación: "Arrendamiento".

La Compañía no tiene operaciones como arrendatario.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(e) Pagos anticipados-

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

La amortización de los seguros es determinada con base en el periodo de vigencia de la póliza, generalmente de 1 año y para los desarrollos informáticos es determinada con base la vida útil estimada por la Administración, respectivamente, bajo el método de línea recta, considerando plazos de 5 y 6 años, los cuales concluyen durante el ejercicio 2021.

(f) Mobiliario y equipo en arrendamiento-

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

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 operativo 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 2020 y 2019, son como se muestran a continuación.

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

Los activos no corrientes o grupos de activos disponibles para la venta compuestos de activos y pasivos, se clasifican como mantenidos para su venta si es altamente probable que sean recuperados a través de la venta y no de su uso continuo.

Estos activos o grupos de activos mantenidos para su venta, se miden al menor entre su valor en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Cualquier pérdida por deterioro en la venta o disposición del grupo de activos es asignada primero al crédito mercantil y después a los activos y pasivos restantes en forma de prorrateo, excepto que no se distribuye esta pérdida a los activos financieros, activos por impuestos a la utilidad diferidos o propiedades de inversión que continúan midiéndose de acuerdo con las otras políticas contables de la Compañía.

Las pérdidas por deterioro del valor en la clasificación inicial como mantenido para la venta o mantenido para distribución y las ganancias y pérdidas posteriores surgidas de la nueva medición se reconocen en resultados.

Cuando se han clasificado como mantenido para su venta, los activos intangibles y las propiedades, planta y equipo no siguen amortizándose o depreciándose.

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

La Compañía evalúa el valor neto en libros de los activos de larga duración para determinar la existencia de indicios de que dicho valor excede su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que el valor neto en libros excede el valor de recuperación, la Compañía registra las estimaciones necesarias, reconociendo el efecto en los resultados del período. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor neto en libros o de realización, el menor. Los activos y pasivos de un grupo clasificado como disponible para la venta se presentan por separado en el estado de situación financiera. El crédito mercantil se prueba por deterioro cada año.

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(i) Crédito mercantil-

El crédito mercantil al 31 de diciembre de 2020 y 2019 por \$167,888, representa los beneficios económicos futuros que surgen de otros activos adquiridos que no son identificables individualmente ni reconocidos por separado. El crédito mercantil está sujeto a pruebas de deterioro al cierre del período por el que se informa y cuando se presenten los indicios de deterioro.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo (UGE). El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier crédito mercantil distribuido a la unidad generadora de efectivo y a continuación, para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorrateo.

El valor de recuperación de la UGE excede a su valor en libros por \$560,999 (2019 por \$418,231), y en un escenario alternativo de contraste el valor de recuperación de la UGE, excede al valor en libros por \$1,017,853 (2019: \$873,038), por lo que no se reconoce deterioro en el ejercicio.

(j) Inversión permanente en subsidiaria-

La inversión en compañía subsidiaria, en las que la Compañía poseía el 99.90% de su capital social, se valuaba por el método de participación con base en los estados financieros auditados de la compañía emisora. La Compañía subsidiaria se liquidó el 30 de septiembre de 2019, repartiendo el haber social a sus accionistas.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(k) Provisiones-

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

(l) Impuestos a la utilidad-

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

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

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

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

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

(m) Reconocimiento de ingresos y costos relacionados a la operación-

El reconocimiento de ingresos es medido basado en la contraprestación especificada en los contratos de los arrendatarios. En la siguiente página se presentan las características de cada uno de los ingresos con los que cuenta la Compañía, incluida la naturaleza y la oportunidad en que se cumplen las obligaciones de acuerdo a los contratos con los clientes, incluyendo los plazos de pago significativos y sus respectivas políticas relacionadas al reconocimiento de ingresos.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Tipo de producto/ servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones a cumplir, incluyendo los términos significativos de pago	Política de reconocimiento de ingresos
Arrendamiento operativo-	Los arrendatarios de los contratos en arrendamiento operativo obtienen derecho de uso sobre el activo arrendado, por los que se obligan a pagar rentas durante el plazo establecido, de acuerdo con los términos del contrato que en su gran mayoría son pactadas rentas iguales identificables, de forma independiente a cualquier otra contraprestación dentro del contrato de arrendamiento.	Arrendamiento operativo: Se reconocen los pagos por arrendamiento procedentes de los arrendamientos operativos como ingresos de forma lineal o de acuerdo con otra base sistemática. La Compañía aplica otra base sistemática si ésta es más representativa del patrón con la que se disminuye el beneficio del uso del activo subyacente.
Arrendamiento operativo- Intereses por arrendamiento financiero-	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 con el deterioro de los activos considerando el plazo del arrendamiento y el valor estimado al concluir el contrato.	Arrendamiento financiero: Se reconocen los ingresos financieros a lo largo del plazo del arrendamiento, sobre la base de una pauta que refleje una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento. La Compañía aspira a distribuir el ingreso financiero sobre una base sistemática y racional, a lo largo del plazo del arrendamiento y aplica los pagos por arrendamiento relacionados con el periodo contra la inversión bruta en el arrendamiento, para reducir tanto el principal como los ingresos financieros no acumulados (devengados).
Ingresos por administración de flotillas-	Los arrendatarios que contraten el servicio de administración de flotillas pueden ser de rutina, correctivos, preventivos o de emergencia, por el que el gasto es incurrido inicialmente por la Compañía, la cual posteriormente factura al cliente el importe íntegro del mismo, más una cuota fija periódica como comisión por el servicio.	Los ingresos por servicios de administración de flotillas se reconocen a través del tiempo conforme se prestan. La contraprestación está establecida en los contratos de servicios correspondientes.
Ingresos por seguros-	Los arrendatarios pueden contratar el servicio de seguros sobre sus activos arrendados. Los servicios se facturan mensualmente durante el tiempo de la cobertura de la póliza.	Los ingresos por servicio de seguros se reconocen a través del tiempo, conforme se prestan. La contraprestación está establecida en los contratos de servicios correspondientes.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Tipo de producto/servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones a cumplir, incluyendo los términos significativos de pago	Política de reconocimiento de ingresos
Intereses ganados-	Los intereses ganados corresponden a los intereses por las posiciones activas de instrumentos financieros en los que la Compañía recibe intereses por la tasa variable establecida en los contratos de los instrumentos financieros.	Los intereses ganados se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan durante el plazo de la inversión establecido en el contrato.
Otros ingresos-	Los otros ingresos corresponden principalmente a ingresos por venta de activos fijos, recuperaciones de seguros y otros.	Los ingresos por venta de activos se reconocen al momento de transferir la propiedad del activo al comprador, al haber cubierto la contra prestación pactada en el contrato, siendo esto cuando son entregados al cliente.

La Compañía aplicó la norma NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes para distribuir la contraprestación del contrato a cada componente de arrendamiento y que no es de arrendamiento.

(n) Contingencias-

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

(o) Resultado integral-

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

(4) Nuevas normas o modificaciones efectivas para 2020 y próximos requerimientos-

La Compañía ha adoptado inicialmente la Definición de Negocio (Reforma a la IFRS 3) y la reforma a la tasa de interés de referencia (Reforma a las IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7) a partir del 1 de enero de 2020, pero no tuvieron un efecto material en los estados financieros de la Compañía.

Las siguientes nuevas y modificaciones a normas ya existentes se espera no tengan un impacto en los estados financieros de la Compañía:

- Concesiones de rentas relacionadas con COVID-19 (modificación a la IFRS 16)
- Propiedades, planta y equipo: Importes obtenidos previo al uso previsto (Modificaciones a la IAS 16)
- Referencias al marco conceptual (Modificaciones a la IFRS 3)
- Clasificación de pasivo como corriente o no corriente (Modificaciones a la IAS 1)
- IFRS 17 contrato de seguro y sus modificaciones (Modificaciones a la IFRS 17)

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(5) Activos de larga duración disponibles para la venta-

El saldo de bienes recuperados por tipo de activo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integra como sigue:

	2020	2019
Aviones	\$ 384,235	-
Construcciones	14,523	6,664
Bienes muebles	7,916	6,334
Terrenos	6,088	6,088
	\$ 412,762	19,086
Menos – Estimación por irrecuperabilidad	(19,086)	(15,272)
Total	\$ 393,676	3,814

La estimación por irrecuperabilidad de bienes aplicada por ejercicio por los ejercicios 2020 y 2019 fue como sigue:

	2020	2019
Saldo inicial	\$ 15,272	7,437
Resultados	3,814	15,347
Aplicación de reserva por venta de adjudicados y otros	-	(7,512)
Saldo final	\$ 19,086	15,272

Por 2020 y 2019 se realizaron pruebas de deterioro sobre los activos de larga duración disponibles para la venta. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no fue reconocido ningún deterioro sobre los activos de larga duración disponibles para la venta.

La medición del valor razonable no recurrente del grupo de activos de larga duración disponibles para la venta ha sido clasificada como un valor razonable nivel 3 sobre la base de los datos de entrada de la técnica de valuación usada.

La tabla a continuación muestra las técnicas de valuación usadas para medir el valor razonable del grupo de activos de larga duración disponibles para la venta junto con los datos de entrada no observables significativos usados.

Técnica de valuación	Datos de entrada no observables significativos
<p>Enfoque del costo y valor de mercado: La Compañía estima el costo del activo a partir de su valor de reposición nuevo o valor de reproducción nuevo, al cual se le calcula y deduce la depreciación por edad, factores inherentes al activo (obsolescencias funcionales y operativas) y factores externos (obsolescencias económicas asociadas al sector industrial en el que brindan su servicio). En cuanto al enfoque de mercado, se estima el valor por medio del análisis y comparación en el mercado de ventas recientes de un bien igual o similar al valuado para concluir en el precio más probable de venta de este.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Valor de reposición nuevo o valor de reproducción nuevo. - Obsolescencias funcionales y operativas (innovaciones tecnológicas). - Obsolescencias económicas (indicadores sectoriales). - Valor de ventas recientes de un bien igual o similar al valuado, utilidad, oferta y demanda que pueda tener.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(6) Efectivo y equivalentes de efectivo-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el efectivo y equivalentes de efectivo se integran como se muestra a continuación:

	2020	2019
Depósitos bancarios:		
En moneda nacional ⁽¹⁾	\$ 1,929,338	531,358
En moneda extranjera	65,652	15,184
	\$ 1,994,990	546,542

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluye una inversión a la vista por \$1,914,000 y \$518,000, la cual devengó intereses ganados en los ejercicios terminados en esas fechas por \$47,948 y \$52,846, respectivamente, los cuales están registrados en el rubro de intereses ganados en el estado de resultado integral (nota 15).

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 deterioro, se muestran a continuación:

	2020	2019
Administración de flotillas	\$ 5,708	4,281
Seguros por recuperar	77,656	55,352
Rentas	429,479	501,976
	512,843	561,609
Menos:		
Estimación de deterioro	297,767	310,853
Total	\$ 215,076	250,756

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo, y otras cuentas por cobrar, se muestran a continuación:

	2020	2019
0 a 30 días	\$ 103,832	65,579
31 a 60 días	20,879	70,830
61 a 90 días	12,586	20,092
Más de 90 días	375,546	405,108
	\$ 512,843	561,609

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(8) Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las cuentas por cobrar por arrendamiento financiero, menos el deterioro de dichas cuentas por cobrar, se detallan a continuación:

	2020	2019
Cuentas por cobrar a corto plazo	\$ 5,061,275	4,642,581
Cuentas por cobrar a largo plazo	11,572,044	12,581,042
	16,633,319	17,223,623
Estimación de deterioro*	(383,117)	(99,829)
Total	\$ 16,250,202	17,123,794

*Al 31 de diciembre de 2020, la estimación de deterioro se integra por \$197,523 y \$185,594, correspondiente a las cuentas por cobrar a corto y largo plazo, respectivamente (\$32,946 y \$66,883, respectivamente en 2019).

Cartera restringida:

El 28 de febrero de 2017, la Compañía celebró un contrato individual de cesión de derechos de créditos en factoraje financiero con cobranza delegada, bajo al amparo de un contrato marco celebrado el 31 de marzo de 2016, con su parte relacionada BBVA Bancomer, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer (el Banco), por un importe de \$2,435,658, el cual considera una tasa de factoraje del 5.29%, los recursos obtenidos de esta operación fueron destinados para el pago de pasivos por préstamos bancarios que la Compañía mantenía con el Banco a dicha fecha. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo de la cartera de arrendamiento factorizada y restringida es por un total de \$674,982 y \$918,676. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los cobros recibidos por la Compañía y entregados al Banco correspondientes a la cartera factorizada, ascendieron a \$370,284 y \$571,857, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el costo financiero asociado a la operación ascendió a \$51,062 y \$65,979, respectivamente, el cual fue reconocido en el estado de resultado integral, dentro del rubro de "Intereses pagados".

Asimismo, por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los ingresos por arrendamiento financiero ascendieron a \$1,431,762 y \$1,495,616, respectivamente, los cuales fueron reconocidos en el estado de resultado integral en el rubro de "Ingresos por arrendamiento financiero".

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el importe de castigos de cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento financiero ascendió a \$64,181 y \$124,783, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el importe de ventas de cartera de arrendamiento financiero ascendió a \$32,625 y \$86,841, respectivamente, lo cual generó una (pérdida) utilidad en los resultados del ejercicio de (\$1,520) y \$109,363, respectivamente.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la integración de la cartera de arrendamiento financiero en moneda nacional y dólares valorizados a pesos al tipo de cambio emitido por el Banco de México al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestra a continuación:

	2020	2019
Arrendamientos financieros otorgados en moneda nacional	\$ 8,881,276	9,869,583
Arrendamientos financieros otorgados en moneda extranjera	7,752,043	7,354,040
Total	\$ 16,633,319	17,223,623

Los valores residuales de los activos arrendados bajo el esquema de arrendamiento financiero fueron determinados por la Administración al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los cuales ascienden a \$7,545,960 y \$8,096,200, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la clasificación de los arrendamientos financieros considerando la fecha de vencimiento de los contratos, se muestra a continuación:

	2020	2019
Un año o menos	\$ 6,282,330	5,923,288
Entre uno y cinco años	11,268,401	13,765,535
Más de cinco años	2,039,165	837,510
	19,589,896	20,526,333
Menos: Intereses no devengados	2,956,577	3,302,710
Total	\$ 16,633,319	17,223,623

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los movimientos de la estimación por deterioro reconocida en el estado de situación financiera, correspondiente a los arrendamientos financieros y cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo y otras cuentas por cobrar (ver nota 7), se muestran a continuación:

	2020	2019
Saldo al inicio del ejercicio	\$ 410,682	366,435
Incrementos de reserva	414,703	170,900
Aplicaciones (castigos financieros del ejercicio)	(144,501)	(126,653)
Saldo al final del año	\$ 680,884	410,682

En la nota 16 a los estados financieros, en la sección riesgo de crédito, se listan los factores que contribuyen a los cambios en el movimiento de la estimación por deterioro durante 2020.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(9) Mobiliario y equipo, neto-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el mobiliario y equipo en arrendamiento operativo, se integra como se muestra a continuación:

	2020	2019
Vehículos	\$ 904,070	1,141,176
Equipo de cómputo	3,074	10,993
Mobiliario y equipo	2,438	2,438
Maquinaria	81,504	170,783
	991,086	1,325,390
Menos:		
Depreciación acumulada	511,683	654,722
Total	\$ 479,403	670,668

A continuación, se muestra un análisis de los movimientos del mobiliario y equipo en arrendamiento y su depreciación asociada, al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Saldo al 01/01/20	Altas	Bajas	Saldo al 31/12/20
Costo:				
Vehículos	\$ 1,141,176	71,486	(308,592)	904,070
Equipo de cómputo	10,993	-	(7,919)	3,074
Mobiliario y equipo	2,438	-	-	2,438
Maquinaria	170,783	24	(89,303)	81,504
	1,325,390	71,510	(405,814)	991,086
Depreciación:				
Vehículos	\$ (501,023)	(144,255)	208,893	(436,385)
Equipo de cómputo	(9,689)	-	7,063	(2,626)
Mobiliario y equipo	(1,843)	(311)	-	(2,154)
Maquinaria	(142,167)	(5,559)	77,208	(70,518)
	(654,722)	(150,125)	293,164	(511,683)
	\$ 670,668			479,403

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	Saldo al 01/01/19	Altas	Bajas	Saldo al 31/12/19
Costo:				
Vehículos	\$ 1,335,088	123,291	(317,203)	1,141,176
Equipo de cómputo	12,057	-	(1,064)	10,993
Mobiliario y equipo	3,067	-	(629)	2,438
Maquinaria	194,115	-	(23,332)	170,783
	1,544,327	123,291	(342,228)	1,325,390
Depreciación:				
Vehículos	\$ (534,892)	(181,332)	215,201	(501,023)
Equipo de cómputo	(10,591)	-	902	(9,689)
Mobiliario y equipo	(2,184)	(277)	618	(1,843)
Maquinaria	(148,672)	(12,844)	19,349	(142,167)
	(696,339)	(194,453)	236,070	(654,722)
	\$ 847,988			670,668

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no hay activo propio.

Deterioro-

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía no reconoció deterioro alguno con relación a los activos en arrendamiento operativo.

Depreciación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 el importe de depreciación del activo en arrendamiento operativo ascendió a \$150,125 y \$194,453, respectivamente.

(10) Préstamos de instituciones financieras-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se cuenta con 1 préstamo de instituciones financieras en moneda nacional, el cual devengó intereses a una tasa de 5.18% y 8.48%, respectivamente, con vencimiento en diciembre de 2023.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se cuentan con 26 y 103 préstamos de instituciones financieras nacionales denominados en moneda extranjera (dólares), respectivamente, los cuales devengaron intereses a tasas en un rango del 1.69% al 4.52% en ambos años, con vencimientos entre 2021 y 2030. Dichos préstamos, en 2020 y 2019, incluyeron condiciones de carácter financiero que señalan el mantenimiento de ciertas razones financieras, así como obligaciones no financieras de hacer y no hacer que debe acatar la compañía, de no ser así, el préstamo será exigible a la vista.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Los vencimientos de los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran a continuación:

	2020	2019
Deuda por préstamos bancarios (nota 15)	\$ 10,211,961	7,689,269
Menos:		
Vencimientos circulantes	1,219,842	1,357,134
Total de deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	\$ 8,992,119	6,332,135

Adicionalmente, en agosto de 2018 se contrató una línea de crédito con NAFIN (Nacional Financiera), por un monto de hasta \$3,000,000, de los cuales a la fecha de los estados financieros se tienen dispuestos \$2,900,000, con vencimiento en diciembre de 2023. No obstante, el préstamo incluyó obligaciones no financieras de hacer y no hacer que debe acatar la compañía, de no ser así, el préstamo será exigible a la vista.

Finalmente, en mayo de 2020 se contrató una línea de crédito con Corporación Financiera Internacional (IFC, por sus siglas en inglés), por un monto de 116,500 dólares (\$2,319,363 al 31 de diciembre de 2020), la cual fue totalmente dispuesta a esa fecha y con vencimiento en 2026, asimismo devengó intereses a una tasa de 1.97%. No obstante, el préstamo incluyó condiciones de carácter financiero que señalan el mantenimiento de ciertas razones financieras, así como obligaciones no financieras de hacer y no hacer que debe acatar la compañía, de no ser así, el préstamo será exigible a la vista.

El gasto por intereses correspondiente a los préstamos bancarios, por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascendieron a \$389,300 y \$497,267, respectivamente, los cuales están registrados en el estado de resultados integrales, en el rubro de "Intereses pagados".

(11) Certificados Bursátiles-

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

Con fecha 31 de agosto de 2018, se realizaron 3 emisiones de Certificados Bursátiles: BBVALMX 18D por \$100 millones de dólares (liquidada en agosto de 2020), BBVALMX 18 por \$2,898,500 (fecha de vencimiento del 27 de agosto de 2021), y BBVALMX18-2 por \$2,200,000 (fecha de vencimiento del 23 de agosto de 2024).

La serie BBVALMX 13-2 (antes FACILSA 13-2) por un monto de \$550,000, que fue emitida al amparo del programa anterior, fue liquidada en febrero 2020.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los certificados bursátiles, se detallan como se muestra a continuación:

		2020	2019
Certificados bursátiles	\$	5,171,628	7,625,963
Menos:			
Vencimientos circulantes		2,971,628	2,527,463
Total de certificados bursátiles a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	\$	2,200,000	5,098,500

Los certificados bursátiles de largo plazo con vencimientos entre los años de 2021 a 2024, devengan interés a tasas que van en un rango de 3.36% al 8.91%. No obstante, el préstamo incluyó obligaciones no financieras de hacer y no hacer que debe acatar la compañía, de no ser así, el préstamo será exigible a la vista.

El gasto por intereses correspondiente a los certificados bursátiles, por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascendieron a \$414,085 y \$549,454, respectivamente, los cuales están registrados en el estado de resultado integral, en el rubro de "Intereses pagados".

Para reducir el riesgo a la exposición a variaciones de una serie de flujos de las obligaciones a largo plazo, la Compañía contrató swaps de tasa de interés ("IRS") para cada emisión de Certificados Bursátiles de largo plazo en los que la Compañía recibe un tipo de interés variable y paga un tipo de interés fijo. El IRS mantendrá la tasa variable (tasa activa) igual a la del cupón del instrumento cubierto (tasa pasiva), así como las mismas fechas de pago de cupón (nota 14).

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

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

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

		2020	%	2019	%
Gasto "esperado"	\$	82,960	30%	141,524	30%
Incremento (reducción) resultado de:					
Ajuste anual por inflación		126,102	46%	86,957	19%
Efectos por tipo de cambio fiscal		(173,424)	(63%)	106,687	23%
Ingresos no acumulables		(47,012)	(17%)	(152,226)	(33%)
Castigos y rentas pendientes por deducir por demanda		76,327	28%	44,075	10%
Efecto de diferencias permanentes, gastos no deducibles		6,071	2%	11,122	2%
Otros		7,713	3%	(57,794)	(13%)
Gasto por impuesto a la utilidad	\$	78,737	29%	180,345	38%

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

	2020	2019
Activo diferido:		
Estimaciones de activo	\$ 204,265	123,205
Rentas acumuladas fiscalmente, neto	88,160	87,240
Valuación instrumentos financieros derivados	112,443	69,110
Otros activos, neto	17,437	12,827
Total activo diferido	422,305	292,382
Pasivo diferido:		
Mobiliario y equipo, neto	(285,141)	(195,890)
Gastos pagados por anticipado	(21,298)	(21,805)
Otros pasivos	(9,967)	(12,942)
Total pasivo diferido	(316,406)	(230,637)
Total activo diferido, neto	\$ 105,899	61,745

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los movimientos del ISR diferido reconocidos en los resultados acumulados se muestran a continuación:

	2020	2019
Saldo inicial activo diferido	\$ 61,745	9,055
Movimiento del año reconocido en otros resultados integrales	43,333	69,110
Movimiento del año reconocido en resultados	821	(16,420)
Saldo final activo diferido	\$ 105,899	61,745

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los efectos en el ORI son como sigue:

2020	<u>Valuación</u>	<u>Diferido</u>	<u>Total</u>
Cobertura de flujos de efectivo	(144,441)	43,333	(101,108)
2019	<u>Valuación</u>	<u>Diferido</u>	<u>Total</u>
Cobertura de flujos de efectivo	(268,642)	69,110	(199,532)

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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 períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

(13) Capital contable-

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

Estructura del capital social-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital social de la Compañía está integrado como se muestra a continuación:

	Número de acciones	Importe
Capital social fijo:		
Serie A	3,873,627	\$ 67,584
Capital variable:		
Serie B	46,284,957	807,543
Total al 31 de diciembre de 2020 y 2019	50,158,584	\$ 875,127

Restricciones al capital contable-

De conformidad con la LGSM, la utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2020 la reserva legal asciende a \$169,935, cifra que no ha alcanzado el monto requerido.

(14) Instrumentos financieros derivados de cobertura-

La Compañía cuenta con swaps de tasa de interés, por los que se pagan una tasa de interés fija y recibe una tasa variable. Estos swaps se utilizan para cubrir los pagos de tasa de interés variable de sus certificados bursátiles, así como del préstamo con NAFIN y el con IFC, como se menciona en la nota 11 y 10. Asimismo, la Compañía cuenta con swaps de tipo de cambio para entregar pesos y recibir dólares.

Los instrumentos financieros derivados se designaron formalmente y calificaron con fines de cobertura de flujo de efectivo, por lo tanto, el valor razonable al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascendió a (\$385,748) y (\$235,042), respectivamente, donde los cambios en el valor razonable fueron registrados en otros resultados integrales en el rubro de "Porción efectiva de cambios en el valor razonable".

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Porción efectiva de cambios en el valor razonable

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

A continuación, se muestra la integración de los valores razonables de los swaps de tasa de interés, por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

31 de diciembre de 2020

Contraparte	Nocional	Condiciones Básicas	Valor Razonable
BBVA Bancomer, S. A.	\$ 1,000,000	Swap tasa de interés (tasa 7.71 + 0.34%)	\$ (24,070)
BBVA Bancomer, S. A.	898,500	Swap tasa de interés (tasa 7.71 + 0.34%)	(21,627)
BBVA Bancomer, S. A.	1,000,000	Swap tasa de interés (tasa 7.71 + 0.34%)	(24,037)
BBVA Bancomer, S. A.	2,450,000	Swap tasa de interés (tasa 7.78 + 0.70%)	(288,101)
BBVA Bancomer, S. A.	USD 43,500	Swap tasa de interés (tasa 0.42 + 1.55%)	1,038
BBVA Bancomer, S. A.	USD 25,000	Swap tasa de interés (tasa 0.42 + 1.55%)	596
BBVA Bancomer, S. A.	USD 33,000	Swap tasa de interés (tasa 0.42 + 1.55%)	787
BBVA Bancomer, S. A.	USD 15,000	Swap tasa de interés (tasa 0.42 + 1.55%)	359
BBVA Bancomer, S. A.	USD 13,892	Swap tipo de cambio (moneda USD + 3.25%)	(30,693)
			\$ (385,748)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, por la porción inefectiva de las coberturas se reconocieron en los resultados del ejercicio \$6,267 y \$4,671, respectivamente. La porción efectiva restante se reconoció en los Otros Resultados Integrales del ejercicio por la valuación de los instrumentos, por \$144,441 y \$268,642.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

31 de diciembre de 2019

Contraparte	Nocional	Condiciones Básicas	Valor Razonable
BBVA Bancomer, S.A.	\$ 1,000,000	Swap tasa de interés (tasa 7.71 + 0.34%)	\$ (19,712)
BBVA Bancomer, S.A.	898,500	Swap tasa de interés (tasa 7.71 + 0.34%)	(17,711)
BBVA Bancomer, S.A.	1,000,000	Swap tasa de interés (tasa 7.71 + 0.34%)	(19,633)
BBVA Bancomer, S.A.	2,450,000	Swap tasa de interés (tasa 7.78 + 0.70%)	(171,959)
BBVA Bancomer, S.A.	USD 34,000	Swap tasa de interés (tasa 1.90 + 0.65%)	(4,250)
BBVA Bancomer, S.A.	USD 14,500	Swap tasa de interés (tasa 1.90 + 0.65%)	(1,777)
			\$ (235,042)
BBVA Bancomer, S. A.	USD 13,892	Swap tipo de cambio (moneda USD + 3.25%)	\$ 9,203
			\$ 9,203

Los niveles en la jerarquía del valor razonable de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son de nivel 2.

El objetivo de gestión de riesgos y estrategia de cobertura se describe en la nota 16.

(15) Operaciones con partes relacionadas-

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

	2020	2019
Ingresos:		
Arrendamiento	\$ 2,269	5,584
Intereses ganados por inversiones a la vista	47,948	52,847
Intereses ganados de swaps	424,926	535,279
Comisiones cobradas	2,247	2,428
	\$ 477,390	596,138

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	2020	2019
Egresos:		
Intereses pagados por préstamos	\$ 168,562	221,963
Intereses pagados de swaps	564,539	534,651
Intereses por factoraje	51,062	65,979
Comisiones pagadas	14,453	12,287
Gastos generales	72,835	87,446
	\$ 871,451	922,326
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
BBVA Bancomer, S.A. – Inversión a la vista	\$ 1,914,000	518,000
BBVA Bancomer, S. A. – Chequera	69,515	21,785
BBVA Compass Bancshares, Inc.	11,475	6,757
	\$ 1,994,990	546,542
Instrumentos financieros derivados, neto:		
BBVA Bancomer, S. A.	\$ (385,748)	(225,839)
Cuentas por pagar:		
BBVA Bancomer, S. A.	\$ (5,978)	(6,246)
Préstamos de instituciones financieras:		
BBVA Bancomer, S. A. (nota 11)	\$ (4,977,591)	(4,789,269)

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(16) Administración de riesgos financieros-

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

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

Políticas de administración de riesgos financieros

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

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

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

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

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

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

Administración del riesgo de tasa de interés (riesgo de mercado)- La Compañía se financia a través de la emisión de Certificados Bursátiles en la Bolsa Mexicana de Valores y de créditos bancarios concedidos por instituciones financieras, de los cuales los primeros representan el 33.6% y los segundos representan el 66.4%, respectivamente, del fondeo total, como se muestra en las notas 11 y 10.

Referente al costo del dinero, la estructura de la deuda está compuesta equitativamente en tasa fija y tasa variable, para esta última, la Compañía contrató coberturas con instrumentos financieros derivados para fijar la tasa.

La estrategia de administración de riesgos de mercado de la Compañía no ha cambiado debido a la pandemia del COVID19.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

El movimiento en tasas de interés afecta el capital contable reportado de las siguientes formas:

- Reserva de cobertura: incremento o disminución en los valores razonables de los instrumentos de cobertura designados en relaciones calificadas como cobertura de flujo de efectivo.

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

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

Adicionalmente se cuentan con coberturas de flujo de efectivo, que cubren la exposición a las variables de los pagos del préstamo con NAFIN y con el IFC, atribuibles a variaciones en el tipo de interés de referencia. Los instrumentos de cobertura son un swap de tasa de interés (IRS) para los pagarés en los que la Compañía recibe un tipo de interés variable y paga un tipo de interés fijo. El IRS mantendrá la tasa variable (tasa activa) igual a la del pagaré (tasa pasiva), así como las mismas fechas de pago.

El riesgo cubierto se define como las variaciones de una serie de flujos derivados de los Certificados Bursátiles de largo plazo y de los pagarés, mismos que reciben intereses mensual y semestralmente para los pagarés del IFC, considerando el spread sobre TIIE.

Finalmente, se cuenta con una cobertura de tipo de cambio (Cross Currency Swap) para entregar pesos y recibir dólares.

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

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

Análisis de sensibilidad

La administración de la Compañía considera que la sensibilidad a cambios en las tasas de interés de las cuentas por cobrar por arrendamiento financiero y operativo es mínima debido a que prácticamente todos los arrendamientos, son estipulados a tasa fija. En el caso de los pasivos financieros, que no están a tasa fija, la Compañía cuenta con instrumentos financieros derivados de cobertura que mitigan los cambios en las tasas de interés. Así mismo, en el caso de variaciones por el tipo de cambio, se tiene una posición nivelada (posición (corta) larga valorizada en pesos de \$(46,546) y \$199,224 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente) entre activos y pasivos financieros en dólares, principalmente arrendamientos que brindan una cobertura natural a los préstamos bancarios.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

	2020	2019
Activos monetarios en dólares, (Principalmente arrendamientos nota 8) \$	392,636	393,096
Pasivos monetarios en dólares, (Principalmente préstamos bancarios nota 10)	(394,974)	(382,535)
Posición larga en dólares	-	10,561
Posición corta en dólares	2,338	-
Posición larga valorizada en pesos \$	-	199,224
Posición corta valorizada en pesos \$	46,546	-

Los activos y pasivos antes mencionados fueron convertidos al tipo de cambio emitido por el Banco de México al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de \$19.9087 y \$18.8642 pesos por dólar, respectivamente.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía registró una pérdida cambiaria por \$(18,374) y \$(21,798), respectivamente, misma que se presenta dentro del rubro de "Pérdida cambiaria, neta", dentro del estado de resultado integral.

Al 26 de abril de 2021, fecha de emisión de los estados financieros el tipo de cambio del dólar fue de \$_____ pesos por dólar.

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

La Compañía administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas adecuadas, facilidades bancarias para la obtención de créditos, mediante la vigilancia continua de los flujos de efectivo proyectado y real y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Análisis de vencimiento

La siguiente tabla muestra los vencimientos contractuales de los remanentes de principal de los activos y pasivos, sin incluir vencimientos contractuales futuros de los intereses por cobrar de las cuentas por cobrar por arrendamiento financiero y de los intereses por pagar de los pasivos financieros de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2020	2020					
	Saldo contable	Vencimiento menor a un mes	Vencimiento entre 1 y 3 meses	Vencimiento entre 3 meses y un año	Vencimiento entre 1 y 5 años	Vencimiento mayor a 5 años
Activos financieros por tipo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,994,990	1,994,990	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo y otras cuentas por cobrar	512,843	375,546	33,465	103,832	-	-
Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero, neto	16,633,319	927,322	838,329	3,295,625	9,745,642	1,826,401
Valor en libros	19,141,152	3,297,858	871,794	3,399,457	9,745,642	1,826,401

Al 31 de diciembre de 2020	2020					
	Saldo contable	Vencimiento menor a un mes	Vencimiento entre 1 y 3 meses	Vencimiento entre 3 meses y un año	Vencimiento entre 1 y 5 años	Vencimiento mayor a 5 años
Pasivos financieros por tipo						
Préstamos de Instituciones financieras	\$10,211,961	97,643	173,348	948,851	5,540,946	3,451,173
Certificados bursátiles	5,171,628	73,128	-	2,898,500	2,200,000	-
Instrumentos financieros derivados	385,748	-	-	-	385,748	-
Valor en libros	15,769,337	170,771	173,348	3,847,351	8,126,694	3,451,173

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019	Saldo contable	2019				
		Vencimiento menor a un mes	Vencimiento entre 1 y 3 meses	Vencimiento entre 3 meses y un año	Vencimiento entre 1 y 5 años	Vencimiento mayor a 5 años
Activos financieros por tipo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 546,542	546,542	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo y otras cuentas por cobrar	561,609	65,579	90,922	405,108	-	-
Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero	17,223,623	731,575	809,795	3,101,211	11,826,715	754,327
Instrumentos financieros derivados	9,203	-	-	-	9,203	-
Valor en libros	18,340,977	1,343,696	900,717	3,506,319	11,835,918	754,327

Al 31 de diciembre de 2019	Saldo contable	2019				
		Vencimiento menor a un mes	Vencimiento entre 1 y 3 meses	Vencimiento entre 3 meses y un año	Vencimiento entre 1 y 5 años	Vencimiento mayor a 5 años
Pasivos financieros por tipo						
Préstamos de Instituciones financieras	\$7,689,269	147,585	117,877	1,091,671	5,849,431	482,705
Certificados bursátiles	7,616,963	91,043	550,000	1,886,420	5,089,500	-
Instrumentos financieros derivados	235,042	-	-	-	235,042	-
Valor en libros	15,541,274	238,628	667,877	2,978,091	11,173,973	482,705

El incremento en las entradas de efectivo esperadas procedentes de las cuentas por cobrar de arrendamiento financiero en comparación con el año anterior se atribuye en gran medida a que la Compañía amplió los plazos de arrendamiento para ciertos arrendatarios de acuerdo con sus programas de apoyo como respuesta al COVID-19 (ver nota 19).

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

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

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

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

Una vez resuelta la propuesta de riesgos, debe ser notificada a los ejecutivos que en origen elaboraron la propuesta de riesgos definiendo las condiciones de aprobación o motivos de rechazo. El seguimiento al cumplimiento de los pagos, así como de los adeudos de los clientes, se lleva a cabo de acuerdo con los procesos y políticas del Banco.

En respuesta a la pandemia del COVID-19, la administración también ha estado realizando revisiones más frecuentes de los contratos de arrendamiento para los clientes en los sectores que se encuentran más afectados, y también está tomando medidas para limitar su exposición a dichos sectores.

Movimientos en la cuenta de deterioro por IFRS9

Los siguientes factores contribuyen a los cambios en el movimiento de la estimación por deterioro durante 2020:

- Se identificaron dos clientes, uno con 2 contratos asociados, y otro con 297 contratos que representaron el 35% del incremento de la reserva entre un periodo contable y otro.
- Derivado de los cambios por forward looking con perspectivas económicas menores que las proyectadas en 2019, existieron ponderaciones a la Probabilidad de Incumplimiento que derivaron en el incremento de reservas.
- Hubo una entrada al enfoque individualizado de 11 clientes, los cuales representan el 15% en las reservas al 31 de diciembre de 2020.
- Las reservas por enfoque individualizado tuvieron un incremento de 157% al 31 de diciembre de 2020.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Análisis de calidad de crédito IFRS 9

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

	Fase 1	Fase 2	Fase 3	2020 Total	2019 Total
Cuentas por cobrar por arrendamiento financiero	\$ 12,826,954	3,806,365	-	16,633,319	17,223,623
Cuentas por cobrar a clientes de arrendamiento operativo, y otras cuentas por cobrar	103,832	72,509	336,502	512,843	561,609
	\$ 12,930,786	3,878,874	336,502	17,146,162	17,785,232
Estimación de deterioro	(143,862)	(239,255)	(297,767)	(680,884)	(410,682)
Valor en libros	\$ 12,786,924	3,639,619	38,735	16,465,278	17,374,550

La siguiente tabla muestra las reconciliaciones entre el saldo inicial y el saldo final de los activos financieros medidos a costo amortizado. La base para determinar las transferencias debido a cambios en el riesgo de crédito es establecida en la nota 3(c).

	2020			
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	\$16,543,303	836,821	405,108	17,785,232
Transferencias a fase 1	660,181	(657,891)	(2,290)	-
Transferencias a fase 2	(6,331,796)	6,345,414	(13,618)	-
Transferencias a fase 3	(127,993)	243,390	(115,397)	-
Altas	3,373,654	-	-	3,373,654
Bajas	(3,426,922)	(127,228)	(273,467)	(3,827,617)
Aplicaciones	-	-	(144,501)	(144,501)
Efecto cambiario	2,240,359	(2,761,632)	532,814	(40,606)
	12,930,786	3,878,874	336,502	17,146,162
Estimación de deterioro	(143,862)	(239,255)	(297,767)	(680,884)
Valor en libros	12,786,924	3,639,619	38,735	16,465,278

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	2019			
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	\$16,977,266	573,878	272,120	17,823,264
Transferencias a fase 1	425,483	(424,974)	(509)	-
Transferencias a fase 2	(1,247,315)	1,247,663	(348)	-
Transferencias a fase 3	(164,171)	(186,881)	351,052	-
Altas	4,114,629	-	-	4,114,629
Bajas	(1,981,557)	(179,340)	(217,251)	(2,378,148)
Efecto cambiario	(1,581,032)	(193,525)	44	(1,774,513)
	16,543,303	836,821	405,108	17,785,232
Estimación de deterioro	(78,244)	(21,586)	(310,852)	(410,682)
Valor en libros	16,465,059	815,235	94,256	17,374,550

i. Garantías

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el valor en libros de las cuentas por cobrar deterioradas de arrendamiento financiero y operativo es de \$336,502 y \$405,108, respectivamente.

ii. Saldo determinado de Pérdida Crediticia Esperada (PCE)

Insumos, supuestos y técnicas utilizadas para la determinación de la estimación de deterioro, se mencionan a continuación:

Estimación Individual

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

Estimación colectiva

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

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

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

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

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

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

Estimación colectiva en Fase 1

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Estimación colectiva en Fase 2

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

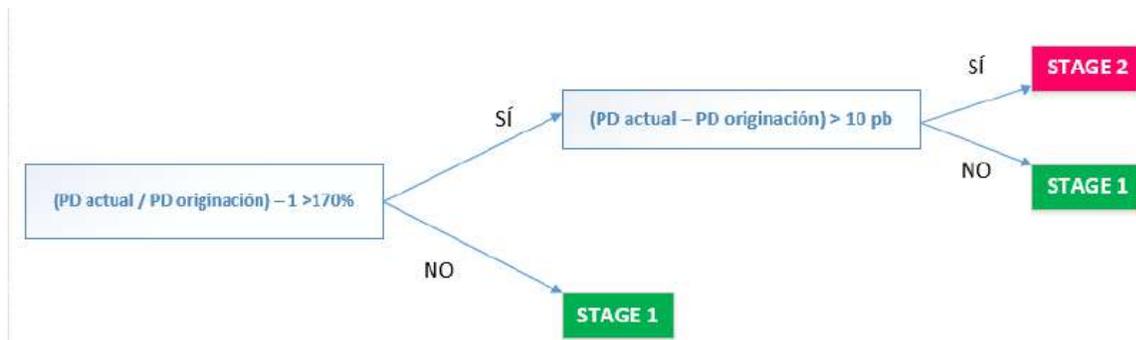
Criterios cuantitativos

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

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

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

El procedimiento a seguir se muestra a continuación:



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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

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

- No posee PI inicial
- No posee PI actual

Criterios cualitativos

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

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

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

Excepciones para las reclasificaciones de Fase 1 a Fase 2

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Movimiento de Fase 2 a Fase 1 (transferencia simétrica)

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

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

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

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

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

Estimación colectiva en Fase 3

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

Definición de incumplimiento (default)

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

Movimiento de Fase 1 o Fase 2 a Fase 3

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

Movimiento de Fase 3 a Fase 2

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

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

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

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

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Concentraciones de riesgos

La Compañía monitorea las concentraciones de riesgo de crédito por sector. Un análisis por concentraciones de riesgo de crédito por la cartera de arrendamientos financieros y operativos se muestra como sigue:

	2020
Saldo de activos sujetos a riesgo de crédito	
Concentración por tipo de activo	
Aviones	\$ 4,687,581
Maquinaria especializada	4,413,759
Transporte	3,038,052
Camiones	1,129,851
Maquinaria amarilla	568,355
Embarcaciones	392,282
Tecnologías de información	290,765
Otros	2,592,077
Total	\$ 17,112,722
2019	
Saldo de activos sujetos a riesgo de crédito	
Concentración por tipo de activo	
Aviones	\$ 4,172,978
Maquinaria especializada	3,739,637
Transporte	2,738,958
Camiones	1,564,174
Maquinaria amarilla	831,612
Embarcaciones	450,294
Tecnologías de información	303,506
Otros	4,093,132
Total	\$ 17,894,291

Diversificación de riesgos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía mantiene las siguientes operaciones de riesgo crediticio como sigue:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el monto máximo de financiamiento con los 3 mayores deudores asciende a \$3,905, y \$3,487, respectivamente.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Análisis de calidad crediticia

A continuación, se muestran los vencimientos contractuales remanentes de los activos y pasivos financieros de la Compañía.

		2020			
	Rangos de PI por 12 meses	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
Cuentas por cobrar por arrendamientos					
Grado 1-6: Fuerte	0-0.59	\$ 3,497,058	2,306,610	-	5,803,668
Grado 7-9: Satisfactorio	0.60-11-34	7,370,691	286,191	-	7,656,882
Grado 10: Riesgo más alto	11.35-99.99	2,063,037	1,189,340	-	3,252,377
Grado 11-12: Instrumento deteriorado	100.00	-	96,733	336,502	433,235
Saldo total		12,930,786	3,878,874	336,502	17,146,162
Estimación de deterioro		(143,862)	(239,255)	(297,767)	(680,884)
Valor en libros		12,786,924	3,639,619	38,735	16,465,278

		2019			
	Rangos de PI por 12 meses	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
Cuentas por cobrar por arrendamientos					
Grado 1-6: Fuerte	0-0.59	\$ 8,852,595	518,773	-	9,371,368
Grado 7-9: Satisfactorio	0.60-11-34	7,248,337	199,062	-	7,447,399
Grado 10: Riesgo más alto	11.35-99.99	302,391	26,443	-	328,834
Grado 11-12: Instrumento deteriorado	100.00	-	232,523	405,108	637,631
Saldo total		16,403,323	976,801	405,108	17,785,232
Estimación de deterioro		(78,244)	(21,586)	(310,852)	(410,682)
Valor en libros		16,325,079	955,215	94,256	17,374,550

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(17) Medición de valores razonables-

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

		Nivel 1	Nivel 2	Total
31 de diciembre de 2020				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	1,994,990	-	1,994,990
Cuentas por cobrar por arrendamientos financieros		-	16,843,150	16,843,150
Derivados con fines de cobertura – Pasivo		-	385,748	385,748
Préstamos de instituciones financieras		-	10,211,961	10,211,961
Certificados bursátiles		-	5,403,958	5,403,958
		Nivel 1	Nivel 2	Total
31 de diciembre de 2019				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	546,542	-	546,542
Cuentas por cobrar por arrendamientos financieros		-	18,049,860	18,049,860
Derivados con fines de cobertura – Activo		-	9,203	9,203
Derivados con fines de cobertura – Pasivo		-	235,042	235,042
Préstamos de instituciones financieras		-	7,689,269	7,689,269
Certificados bursátiles		-	8,167,447	8,167,447

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no hubo transferencias entre los niveles 1 y 2. Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no hubo instrumentos financieros en el nivel 3.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(18) Compromisos y pasivos contingentes-

- (a) La Compañía tiene celebrado un contrato marco de cesión de derechos de créditos en factoraje financiero con cobranza delegada con el Banco, bajo al amparo de un contrato marco del cual puede celebrar diversos contratos individuales de factoraje y en el cual se compromete a llevar a cabo la administración y cobranza de los créditos cedidos al Banco, descritos en la nota 8, asimismo la Compañía deberá de entregar todos los recursos obtenidos de la cobranza de los derechos de créditos transmitidos al Banco, el mismo día hábil en que venzan los plazos de los créditos cedidos.
- (b) La Compañía ha celebrado contratos de prestación de servicios con compañías relacionadas, en los cuales éstas se comprometen a prestarle los servicios de administración, necesarios para su operación. Estos contratos son por tiempo indefinido. El total de pagos por este concepto fue de \$71,139 en 2020 y \$85,129 en 2019 y se incluye en los gastos de administración en los estados de resultado integral.
- (c) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.
- (d) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

(19) Análisis de los efectos a consecuencia de la contingencia por COVID-19-

Derivado del impacto que la crisis sanitaria del COVID-19 ha tenido a nivel mundial y en México, la Compañía ha apoyado a los clientes afectados por la pandemia al otorgar programas de apoyo que consistieron en un diferimiento parcial o total de pagos entre 4 y 6 meses de rentas, que acorde a las negociaciones con cada arrendatario, las rentas diferidas se exigirán al vencimiento del contrato o con ampliación del vencimiento del contrato, sin aplicar la pena por mora y sin afectación al buró de crédito.

Esto es solo aplicable para clientes que se encuentren clasificados como vigentes y sin adeudo en sus rentas al momento de la adhesión y en todos los casos el plazo de vencimiento que en su caso se otorgue no podrá ser mayor a 6 meses a partir de la fecha en que hubiere vencido o, en su caso, lo que se le hubiere autorizado.

La adhesión de los arrendatarios a los programas de apoyo fue de 148 clientes, representando un saldo de \$5,010,724 sobre la cartera de arrendamiento capitalizable. Al 31 de diciembre de 2020 ha terminado el plan de apoyo para 145 clientes, con un saldo de \$4,999.

A consecuencia del rezago económico generado por la extensión del confinamiento, algunos clientes han generado un retraso en el cumplimiento de sus pagos, por tal motivo la cartera apoyada se ha deteriorado en un 9.7%, afectando su nivel de riesgo y calificación con un incremento en las reservas para cuentas incobrables.

(Continúa)

BBVA Leasing México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

A continuación, se presenta la clasificación por tipo de stage de los saldos que fueron apoyados al 31 de diciembre de 2020:

		<u>Dic 2020</u>
Stage 1	\$	4,415,979
Stage 2		555,084
Stage 3		39,661
		<u>5,010,724</u>
Estimación de deterioro		<u>(215,758)</u>
Cartera neta	\$	<u><u>4,794,966</u></u>

Se han ofrecido soluciones adicionales al 18% de la cartera que estaba en el programa de apoyo.

El objetivo general de las políticas de administración de riesgos es evitar pérdidas significativas derivadas de la exposición a los riesgos de la Compañía. Los programas de apoyo mencionados en este apartado no han generado una incertidumbre sobre la continuidad de la Compañía como negocio en marcha y nuestros niveles de liquidez y apalancamiento muestran una solidez financiera.

(20) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Un cierto número de nuevas normas y estándares, y sus mejoras, son efectivas para periodos anuales empezando después del 1 de enero de 2020 y su aplicación anticipada es permitida.

Por las siguientes mejoras a las normas no se espera tener un impacto en los estados financieros de la Compañía:

- Reforma de la tasa de interés de referencia – Fase 2 (Modificaciones a la IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7).
- Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la IFRS 3).