



**Fideicomiso Irrevocable de Emisión F/ 02076**  
**CI Banco**  
**Institución de Banca Múltiple-División Fiduciaria**

**Estado de situación financiera al 30 de Septiembre 2015**

**LIPSBCB 14U**

**(Cifras en Pesos)**

	<u>30 de Septiembre de 2015</u>		<u>30 de Septiembre de 2015</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		<b><u>Pasivo y Activos Netos</u></b>	
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>Pasivo:</b>	
Efectivo y fondos restringidos	\$ 204,276,685	Pasivo Bursátil a costo Histórico	1,688,344,964
Cuenta por Cobrar	1,549,284,303	Intereses de financiamiento devengados	-
Cargos diferidos	-	Cuenta por Pagar	-
			<u>1,688,344,964</u>
<b>Suma el activo circulante</b>	<u>1,753,560,988</u>	<b>Patrimonio:</b>	
		Patrimonio Fideicomitado	186,314,600
		Reservas constituidas	-
		Resultados acumulados	310,638
		Resultados integral	<u>(121,409,215)</u>
		<b>Total del Patrimonio</b>	<u>65,216,023</u>
<b>Total activo</b>	\$ <u><u>1,753,560,988</u></u>	<b>Total pasivo y activos netos</b>	\$ <u><u>1,753,560,988</u></u>



**LIPSBCB 14U**

**Fideicomiso Irrevocable de Emisión F/ 02076**  
**CI Banco**  
**Institución de Banca Múltiple-División Fiduciaria**  
**Estado de Utilidad Integral**  
**(Cifras en Pesos)**

*Año que terminó*  
*30 de Septiembre de*

**2015**

Ingreso por Intereses	\$	103,156
Efecto de Valuacion UDI		15,016,799
Efecto de Plusvalia/Minusvalia		2,899,900
<b>Total de ingresos</b>		<b>18,019,855</b>
Gastos por Intereses		136,869,036
ISR de Inversiones		347,270
Amortizacion de Gastos de Emision		2,212,763
<b>Total de Gastos</b>		<b>139,429,069</b>
<b>Margen financiero, resultado neto e integral</b>	<b>\$</b>	<b>(121,409,215)</b>



Institución de Banca Múltiple-División Fiduciaria  
CI Banco  
Fideicomiso F/02076  
Estado de Variaciones en Activos Netos  
Al 30 de Septiembre 2015  
(Cifras en Pesos)

	<b>Patrimonio fideicomitado</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total</b>
Activos netos al 31 de diciembre de 2014	<u>-186,314,600</u>	<u>-310,638</u>	<u>-186,625,238</u>
Resultado integral	-	121,409,215	121,409,215
Distribuciones patrimoniales	-	-	-
Activos netos al 30 de Septiembre 2015:	<u><u>-186,314,600</u></u>	<u><u>121,098,576.66</u></u>	<u><u>-65,216,023</u></u>



**CI Banco, S.A.**  
**Institución de Banca Múltiple-División Fiduciaria**  
**Fideicomiso CIB/2076**

**Notas sobre los Estados Financieros**  
**30 de Septiembre de 2015**

**Cifras expresadas en pesos mexicanos**

**NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OBJETO DEL FIDEICOMISO:**

La Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios se efectúa por cuenta y a través del fideicomiso irrevocable de emisión, administración y fuente de pago CIB/2076, celebrado el 29 de octubre de 2014 por los Fideicomitentes y Fideicomisarios en Segundo Lugar, y CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple, en su carácter de Fiduciario, y Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero, en su carácter de Representante Común, por cuenta de los Tenedores, en su carácter de Fideicomisarios en Primer Lugar, con la comparecencia de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria, como Fiduciario del Fideicomiso F/1784

Los principales fines del Fideicomiso son que el Fiduciario: (i) adquiera, conserve y administre los activos que formen parte del Patrimonio del Fideicomiso, (ii) lleve a cabo la Emisión de los Certificados Bursátiles, (iii) aplique los recursos de las Emisiones de los Certificados Bursátiles conforme a lo señalado en el Contrato de Fideicomiso, (iv) constituya y mantenga las Cuentas del Fideicomiso, (v) realice los pagos de principal e intereses que correspondan a los Tenedores de los Certificados Bursátiles, y (vi) en su caso, actúe como fideicomisario en cualquier fideicomiso del cual se deriven flujos que sirvan como fuente de pago de los Certificados Bursátiles.

Los Certificados fueron emitidos por el Fiduciario exclusivamente en cumplimiento de los fines del Fideicomiso, por lo que no constituyen una obligación directa de pago a cargo del Fiduciario. Los Certificados son pagados a los tenedores exclusivamente con cargo a los recursos derivados del cobro de los Derechos Fideicomisarios. El título de emisión que ampara la emisión de los Certificados cumple con los requisitos establecidos en la Ley del Mercado de Valores (LMV). Los Certificados se encuentran inscritos en la sección de valores en el Registro Nacional de Valores (RNV) bajo la clave LIPSBCB 14U.

El Fideicomiso no tiene empleados, por lo que no está sujeto a obligaciones laborales. Los servicios administrativos que requiere son proporcionados por el Fiduciario, a cambio de un honorario a cargo del Fideicomitente. .

El Fiduciario mantiene todos los poderes y facultades necesarias para llevar a cabo los fines del Fideicomiso, en los términos establecidos por la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, debiendo en todo momento actuar en los términos establecidos en el contrato del Fideicomiso.

**NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros condensados intermedios al 30 de Septiembre de 2015 que se acompañan, han sido preparados en cumplimiento con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (IAS por sus siglas en inglés) 34 "Información financiera intermedia", por lo que no incluye toda la información requerida en un reporte anual de información financiera de acuerdo con el IAS 1 "Presentación de estados financieros".



CI Banco, S.A.  
Institución de Banca Múltiple-División Fiduciaria  
Fideicomiso CIB/2076

Notas sobre los Estados Financieros  
30 de Septiembre de 2015

**NOTA 3 EFECTOS DE TRANSICIÓN A IFRS**

No aplica

**NOTA 4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

A continuación se resumen las políticas de contabilidad más significativas, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario, considerando como si las IFRS siempre hubieran estado en vigor.

La preparación de estados financieros intermedios se requiere el ejercicio de un juicio, estimaciones y supuestos de parte de la Administración que afectan la aplicación de las políticas contables y los activos, pasivos, ingresos y egresos reportados. Los resultados pueden diferir de estas estimaciones.

**a) Efectivo y equivalentes.-** Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversión en valores a corto plazo de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento hasta de 5 días a partir de su fecha de adquisición y sujetos a riesgos poco importantes de cambios de valor. El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a valor razonable, las fluctuaciones de su valor se reconocen en el resultado del periodo, Los equivalentes de efectivo están presentados principalmente por inversiones en instrumentos gubernamentales o libres de riesgo.

**b) Derechos de cobro.-** Representan los derechos de cobro fideicomitidos suficientes para cubrir el valor de los Certificados Bursátiles Fiduciarios a la fecha de los estados financieros, su saldo se afecta en la misma medida que los certificados

**c) Las cuentas por cobrar inicialmente se reconocen a su valor razonable.** Posteriormente se valorizan al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectivo menos la provisión por deterioro en caso de existir.

**d) Pasivos Bursátiles.** Los Certificados Bursátiles Fiduciarios se registran netos de los costos de transacción incurridos para su obtención. Posteriormente, los costos de transacción se van amortizando por el método de línea recta; cualquier diferencia entre los recursos (netos de los costos de transacción) y el valor de reducción se va registrando en el estado de resultados en la vigencia de los Certificados Bursátiles

**e) Intereses devengados.-** Los intereses de los pasivos bursátiles son registrados conforme se devengan, dentro del pasivo en el rubro de Intereses devengados y como un gasto en el rubro de intereses pagados.

**f) Derivado Implícito.-** La administración del Fideicomiso reviso los contratos en los cuales forma parte, con el fin de identificar derivados implícitos que debieran ser segregados del contrato anfitrión para reconocerlo a su valor razonable. De esta revisión no existen derivados implícitos que haya identificado el fiduciario.



**CI Banco, S.A.**  
**Institución de Banca Múltiple-División Fiduciaria**  
**Fideicomiso CIB/2076**

**Notas sobre los Estados Financieros**  
**30 de Septiembre de 2015**

**NOTA 5 - SITUACIÓN FISCAL:**

El Fideicomiso no asume obligaciones fiscales, debido a que no realiza actividades empresariales, en virtud de estar constituido con el propósito de garantizar a los fideicomisarios en primer lugar (tenedores de los CB) el cumplimiento de una obligación y su preferencia de pago. Derivado de lo anterior, conforme a lo dispuesto en el contrato, el fideicomitente es quien asume la total responsabilidad del cumplimiento de las obligaciones de carácter fiscal que deriven del Fideicomiso, señalando que es estricta y exclusiva obligación de éste eximir al Fiduciario de toda responsabilidad por estos conceptos.

**NOTA 6: COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

Al 30 de Septiembre de 2015, la administración no tiene conocimiento de ningún compromiso o acción legal que pudiera tener un efecto material en las condiciones financieras del Fideicomiso o en sus resultados.



Libramiento ICA la Piedad, S.A. de C.V.  
ICA San Luis, S.A. de C.V.  
**Fideicomitente**



CIBanco S.A. Institución de Banca Múltiple  
**Fiduciario Emisor**



Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa  
Grupo Financiero,  
**Representante Común**

**LIPSBCB 14U**

**ACTUALIZACIÓN DE LA FRACCIÓN II, INCISO C) NUMERAL 2 DEL REPORTE TRIMESTRAL AL  
30 DE SEPTIEMBRE DE 2015**

La Operación de Bursatilización .....	2
a) Patrimonio del Fideicomiso .....	2
i) <i>Evolución de los activos fideicomitados, incluye sus ingresos</i> .....	2
i.i) <i>Desempeño de los activos</i> .....	2
i.ii) <i>Composición de la totalidad de los activos al cierre del periodo</i> .....	2
i.iii) <i>Variación en saldo y en número de activos</i> .....	3
i.iv) <i>Estado de los activos por grado o nivel de cumplimiento</i> .....	3
i.v) <i>Garantía sobre los activos</i> .....	3
ii) <i>Desempeño de los valores emitidos</i> .....	3
b) Información relevante del periodo .....	3
c) Otros terceros obligados del fideicomiso, o los tenedores de los valores, en su caso .....	4

## La Operación de Bursatilización

### a) Patrimonio del Fideicomiso

#### i) Evolución de los activos fideicomitidos, incluye sus ingresos.

##### i.i) Desempeño de los activos

Acorde con lo que se establece en el Prospecto, durante el periodo los Derechos Fideicomisarios se han transferido ingresos en la Cuenta General del fideicomiso por \$120,014,652.58, provenientes del Fideicomiso número F/1784 (Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria) durante el mes de septiembre de 2015, después de haber realizado el pago del segundo cupón de la Emisión Principal el 20 de agosto del 2015 y los recursos remanentes fueron trasladados al fideicomiso CIB/2076 actualmente el fideicomiso CIB/2076 mantiene en su cuenta general los recursos remanentes después de atender el segundo cupón de la deuda subordinada siendo un monto aproximado de \$110,188,624.92.

##### i.ii) Composición de la totalidad de los activos al cierre del periodo

De conformidad con lo que se establece en el Contrato de Fideicomiso y en el Prospecto, el Patrimonio del fideicomiso durante el periodo estaba compuesto por:

- La aportación inicial de los Fideicomitentes por la cantidad de \$1,000.00 (Un mil Pesos 00/100 M.N.), se aportaron los derechos de recibir flujos remanentes del Fideicomiso Irrevocable de Emisión, Administración y Pago No. CIB/2076.
- Los Derechos Fideicomisarios, es decir, los derechos de Libramiento ICA La Piedad S.A. de C.V. e ICA San Luis S.A. de C.V. como fideicomisarios en segundo lugar del Fideicomiso Irrevocable de Emisión, Administración y Pago No. F/1784 del 18 de julio de 2014, cuyo fiduciario es Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria, a recibir del Fideicomiso CIB/2076 los recursos remanentes de dicho Fideicomiso CIB/2076, una vez realizados los pagos de servicio de deuda y constituidas las reservas aplicables.
- Los Recursos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios recibidos el Fiduciario.
- Los pagos que realice el Fiduciario CIB/2076 en relación con los Derechos Fideicomisarios.
- Los valores en los que se encuentran invertidas las cantidades líquidas recibidas por los conceptos.



- Los rendimientos derivados, cualquier derecho, ingreso o recurso obtenido de los conceptos establecidos anteriormente.

*i.iii) Variación en saldo y en número de activos*

Los Derechos Fideicomisarios se traducirán en ingresos para la Cuenta General. Es por ello que se realizarán pagos por concepto de principal e intereses a los Tenedores durante el periodo correspondiente a cada cupón.

*i.iv) Estado de los activos por grado o nivel de cumplimiento*

No aplica

*i.v) Garantía sobre los activos*

No existen garantías sobre los activos

*ii) Desempeño de los valores emitidos*

El 21 de septiembre de 2015, se pagó el segundo período de pago de intereses. El balance de la emisión es como se detalla a continuación:

PERIODO	DÍAS PERIODO	TASA FIJA	VALOR NOMINAL UDIS	INTERESES UDIS	VN x Título UDIS	FECHA DE PAGO	VALOR UDI FECHA DE	VALOR NOMINAL MXN	INTERESES MXN CAPITALIZADOS	INTERESES MXN PAGADOS	AMORTIZACIÓN MXN PAGADA	
31-oct-14	al 20-mar-15	140	8.52%	335,892,500.00	11,127,931.92	100.00000000	20-03-15	5.292746	1,777,793,685.81	0.00 \$	58,897,317.15 \$	-
20-mar-15	al 21-sep-15	185	8.52%	335,892,500.00	14,704,767.18	100.00000000	21-09-15	5.302479	1,781,062,927.51	0.00 \$	77,971,719.16 \$	-

**b) Información relevante del periodo**

**Libramiento ICA La Piedad**

- Durante el 3Q'2015 se recibieron un total de Ingresos de Peaje por MX\$35,721,589 con IVA, lo que representa un incremento de 20.35% aproximadamente respecto al mismo trimestre del año anterior.
- El proyecto en el 3Q'2015 cerró con un TPDA de 5,482, lo que representa un incremento de 14.52% aproximadamente respecto el año anterior
- Actualmente la mezcla vehicular de la carretera es:

- ✓ Vehículos Tipo A: 39%
- ✓ Vehículos Tipo B: 3%
- ✓ Vehículos Tipo C: 58%

#### **ICA San Luis (Rioverde – Cd. Valles)**

- Durante el 3T2015 se cobraron los Ingresos por Disponibilidad a los meses de junio a agosto de 2015, por un monto de \$114,546,611 con IVA.
- Durante el 3Q'2015 se recibieron un total de Ingresos de Peaje por MX\$33,869,704 con IVA, lo que representa un incremento de 22.01% aproximadamente respecto al mismo trimestre del año anterior.
- El proyecto en el 3Q'2015 cerró con un TPDA de 2,336.
- Actualmente la mezcla vehicular de la carretera es:
  - ✓ Vehículos Tipo A: 75%
  - ✓ Vehículos Tipo B: 7%
  - ✓ Vehículos Tipo C: 18%

#### **c) Otros terceros obligados del fideicomiso, o los tenedores de los valores, en su caso**

Tal como se establece en el Prospecto, con excepción de Libramiento ICA La Piedad S.A. de C.V. e ICA San Luis S.A. de C.V en su carácter de Fideicomitentes del Fideicomiso, no existen otros terceros obligados con el Fideicomiso. De igual forma, no existe tercero alguno obligado frente a los Tenedores, tales como avales, garantes o contrapartes en operaciones financieras derivadas o de cobertura.