

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

SIN CONSOLIDAR

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	14,142,041	12,825,462
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	3,898,079	3,508,638
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	67,513	49,760
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	3,041,964	2,398,828
11030010	CLIENTES	3,287,306	2,642,345
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-245,342	-243,517
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0	0
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	0	0
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	788,602	1,060,050
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	73,281	207,161
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	715,321	852,889
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	10,243,962	9,316,824
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	8,772,449	7,654,893
12020000	INVERSIONES	0	0
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	0	0
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	1,373,910	1,564,081
12030010	INMUEBLES	0	0
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	0	0
12030030	OTROS EQUIPOS	1,373,910	1,564,081
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	0	0
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0	0
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	0	0
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	0	0
12060020	MARCAS	0	0
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
12060031	CONCESIONES	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	97,383	97,383
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	220	467
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0
12080050	OTROS	220	467
20000000	PASIVOS TOTALES	12,936,465	11,744,296
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	3,004,595	4,476,861
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	2,572,789	2,793,479
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	1,250,000
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
21040000	PROVEEDORES	84,767	192,082
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	0	0
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	347,039	241,300

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

SIN CONSOLIDAR

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21060010	INTERESES POR PAGAR	39,936	32,335
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	18,991	3,936
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
21060060	PROVISIONES	83,106	8,862
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060080	OTROS	205,006	196,167
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	9,931,870	7,267,435
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	4,381,870	3,717,435
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	5,550,000	3,550,000
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	0	0
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
22050050	PROVISIONES	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050070	OTROS	0	0
30000000	CAPITAL CONTABLE	1,205,576	1,081,166
30030000	CAPITAL SOCIAL	850,290	850,290
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	374,277	234,812
30080010	RESERVA LEGAL	19,426	12,110
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	215,386	76,390
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	139,465	146,312
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	-18,991	-3,936
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	0	0
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-18,991	-3,936
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**SIN CONSOLIDAR
Impresión Final**

(MILES DE PESOS)

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	0	0
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	0	0
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	850,290	850,290
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	0	0
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	0	0
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	0	0
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	0	0
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	48,735,000	48,735,000
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0

(1) ESTE CONCEPTO SE DEBERÁ LLENAR CUANDO SE HAYAN OTORGADO GARANTÍAS QUE AFECTEN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

(*) DATOS EN UNIDADES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

ESTADOS DE RESULTADOS

SIN CONSOLIDAR

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	1,081,024	366,096	1,014,323	358,452
40010010	SERVICIOS	45,508	6,075	95,415	41,976
40010020	VENTA DE BIENES	0	0	0	0
40010030	INTERESES	0	0	0	0
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	1,018,170	353,738	919,195	316,564
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
40010070	OTROS	17,346	6,283	-287	-88
40020000	COSTO DE VENTAS	411,874	125,111	460,897	153,357
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	669,150	240,985	553,426	205,095
40030000	GASTOS GENERALES	71,219	33,224	78,871	24,031
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	597,931	207,761	474,555	181,064
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	-16,058	-11,362	-29,373	-5,427
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	581,873	196,399	445,182	175,637
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	9,388	7,049	-4,088	-2,750
40070010	INTERESES GANADOS	0	0	0	0
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	9,388	7,049	-4,088	-2,750
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	378,345	131,412	282,838	104,198
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	378,345	131,412	282,838	104,198
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	0	0
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-368,957	-124,363	-286,926	-106,948
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	212,916	72,036	158,256	68,689
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	73,451	23,635	64,767	24,041
40120010	IMPUESTO CAUSADO	0	0	0	0
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	73,451	23,635	64,767	24,041
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	139,465	48,401	93,489	44,648
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	139,465	48,401	93,489	44,648
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0	0.00	0.00	0.00
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0	0	0.00	0.00

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
(NETOS DE IMPUESTOS)**

SIN CONSOLIDAR

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
4020000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	139,465	48,401	93,489	44,648
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	0	0	0	0
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	7,338	0	0
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0	0
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	7,338	0	0
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	139,465	55,739	93,489	44,648

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

ESTADOS DE RESULTADOS

DATOS INFORMATIVOS

SIN CONSOLIDAR

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
92000010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	344,655	344,655	372,544	114,542

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

SIN CONSOLIDAR

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	1,081,024	1,014,323
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	581,873	445,182
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	139,465	93,849
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	344,655	372,544

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ÚLTIMOS 12 MESES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**
FACILEASING, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL
 CONTABLE
 (MILES DE PESOS)**

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)		
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2014	850,290	0	0	0	0	3,936	84,564	-13,416	925,374
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	8,174	-8,174	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	8,132	8,132
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	93,489	0	93,489
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014	850,290	0	0	0	0	12,110	169,879	-5,284	1,026,995
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2015	850,290	0	0	0	0	12,110	222,702	-3,936	1,081,166
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	7,316	-7,316	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	-15,055	-15,055
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	139,465	0	139,465
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015	850,290	0	0	0	0	19,426	354,851	-18,991	1,205,576

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE
2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	212,916	158,256
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	1,825	94,918
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	1,825	94,918
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	0	0
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	347,738	74,562
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	347,738	369,744
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	0	-295,182
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	0	0
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	0	0
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS A CARGO	0	0
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	0	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	562,479	327,736
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-1,573,612	-3,149,619
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-1,572,174	-3,205,147
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	0	0
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	113,290	92,330
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	-107,316	-174,873
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-7,412	138,071
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	0	0
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-1,011,133	-2,821,883
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-157,567	31,740
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-307,638	-454,053
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	150,071	485,793
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	0	0
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	1,186,453	2,792,954
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	8,075,966	10,429,222
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	2,000,000	1,000,000
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-7,639,513	-7,250,869
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	-1,250,000	-1,385,399
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	0	0
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO
INDIRECTO)**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE
2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	17,753	2,811
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	49,760	37,752
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	67,513	40,563

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

INFORME DEL DIRECTOR GENERAL

RESUMEN EJECUTIVO

SITUACIÓN FINANCIERA

Septiembre 2015 - Diciembre 2014
(Millones de pesos)

La Emisora ha mostrado una evolución positiva en cuanto a su situación financiera, con un crecimiento constante de los activos productivos de la misma. Por lo tanto, ha logrado conservar una calidad adecuada de la cartera de Arrendamiento, una estructura de gastos estable y una constante generación de utilidades netas, que permiten a la Compañía situarse en una posición financiera saludable. Cabe mencionar que, los accionistas de la misma han realizado inyecciones de capital para soportar el crecimiento, reflejando un expreso compromiso de estos con la Arrendadora.

Los factores determinantes en la situación financiera actual son los siguientes:

Alto grado de integración operativa con BBVA Bancomer: Esto al mantener actividades de originación, seguimiento y cobranza soportadas por dicho Banco, el cual cuenta con una perspectiva de crecimiento estable

Elevada probabilidad de respaldo financiero en caso de una situación adversa, así como un soporte mostrado para continuar con un crecimiento en los activos productivos: Lo anterior observado a través de las inyecciones de capital realizadas por los accionistas por un monto de P\$124.5m, P\$340.0m y P\$250.0m en el 2011, 2012 y 2013, las cuales muestran un alto compromiso con la Emisora.

Sólidos niveles de índice de morosidad, derivado de una sana calidad de los activos y una adecuada originación, seguimiento y cobranza de las cuentas por cobrar.

Mejora en la rentabilidad de la Emisora. El crecimiento en los activos productivos ha llevado por consecuencia a una creciente generación de ingresos, el cual, aunado a un control de los gastos de administración, ha permitido a Facileasing incrementar sus utilidades.

Cambio de Nombre Comercial a BBVA Leasing

A partir de enero de 2014, la Arrendadora tomó una decisión de negocio que modifica el nombre comercial de Facileasing a BBVA Leasing. Lo anterior, se realizó con la finalidad de mostrar la relación entre la Arrendadora con el Grupo BBVA, manteniendo como razón social a Facileasing, S.A. de C.V. no teniendo alguna afectación sobre la estructura legal de la Arrendadora, ni con sus clientes ni proveedores actuales.

Plan de Negocios

El plan de negocios implementado por la Emisora para los próximos periodos contempla un continuo crecimiento de su cartera, manteniendo una adecuada calidad de la misma, además pretende disminuir su participación en el negocio de la administración de flotillas. Como nuevos productos, la Emisora ha incursionado en el arrendamiento de aeronaves corporativas.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 2 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Evolución de las Cuentas por Cobrar

En los últimos 9 meses, la Arrendadora mantuvo un ligero incremento en la originación de contratos de arrendamiento totales, reflejándose de manera importante en el nivel de colocación de las cuentas por cobrar, principalmente por el soporte operativo y las sinergias brindadas por BBVA Bancomer. En ese sentido, al cierre del 3T15, dichos contratos ascendieron a un monto de \$13,433.6 mill (vs. \$11,861.3 mill al 4T14), representando un crecimiento de 13.3% respecto al cierre del año anterior (vs. 25.4% del 4T13 al 3T14). Lo anterior derivado de la solidez de los clientes de la Emisora, mismos que han requerido de los servicios de ésta para arrendar Equipo especializado, de transporte y otros bienes muebles. Entre estos destacan plantas industriales, maquinaria amarilla, aviones para compañías privadas de servicio ejecutivo, así como vehículos.

Distribución de las Cuentas por Cobrar por Tipo de Equipo

Como producto del aumento generalizado de las operaciones de colocación de Facileasing, la distribución de los equipos arrendados ha variado en el último año. Al cierre del 3T15, el 38.0% de las cuentas por cobrar totales las ocupó la maquinaria especializada (40.0% al 4T14), la cual incluye financiamiento para la operación de maquinaria para plantas productivas de diversas industrias como la petroquímica e intermediación industrial. En este trimestre, las aeronaves pasan a ser la segunda línea de negocio más importante para Facileasing al representar 20.8% al 3T15 (17.4% al 4T14), desplazando al equipo de Transporte que representa el 15.8% de las cuentas por cobrar (19.1% al 4T14). De tal manera, el arrendamiento de aviones de tipo ejecutivo ha cobrado presencia sobre los contratos totales de la Arrendadora. Consideramos que la distribución de la cartera se conserva saludable en maquinaria especializada, ya que estos activos se encuentran operando en distintas industrias, por lo que no se consideraría como un riesgo de concentración.

Distribución de las Cuentas por Cobrar por Zona Geográfica

En cuanto a la distribución geográfica, Facileasing ha mantenido su presencia en la Zona Metropolitana de la Ciudad de México, representando el 54.5% al 3T15 (vs. 55.2% al 4T14) de las cuentas por cobrar totales de la Arrendadora. De igual manera, el ritmo de colocación en diversas zonas del país se mantuvo en niveles estables. Esto debido principalmente al aumento integral en el ritmo de colocación en todas las regiones. Aunque cabe destacar que, se mostró un crecimiento específico en la región del Noroeste y Occidente debido a nuevos clientes ubicados en esas regiones.

Cartera Vencida

Con respecto a la Cartera Vencida, ésta se tiene clasificada por antigüedad de saldos y son consideradas vencidas aquellas rentas cuya antigüedad sea mayor a 90 días, y se reconoce como vencido el Saldo Insoluto de capital de sus contratos. A Septiembre de 2015 el monto asciende a \$270.6 millones (\$203.7 mill a Dic 2014). El aumento de \$66.9 recae principalmente en 8 clientes. Sin embargo, consideramos que el índice sigue manteniéndose en niveles saludables debido al incremento de la colocación de nuevos contratos de arrendamiento.

La Cartera Administrativa es aquella cuya antigüedad de saldos es menor a 90 días, y a Septiembre de 2015 el monto asciende a \$91.1 millones (\$97.0 a Dic 2014). El decremento de \$5.9 mill se debió principalmente a flujos de cobranza real.

Dicha Cartera Administrativa y Vencida son evaluadas por cuenta individual a través de Calificación crediticia llevada a cabo por el área de Riesgos del Grupo BBVA, con el fin de aplicar un porcentaje de reservas que determina la pérdida esperada.

Los Contratos al corriente en sus pagos, son considerados como Cartera Vigente, la cual también es incluida en el proceso de Calificación de Cartera para determinar un

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 3 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

porcentaje de reservas que determina la pérdida esperada.

Por lo anterior, a Septiembre de 2015 las Reservas Acumuladas ascienden a \$245.3 millones (vs. \$243.5 a Dic 2014). En la cual, la disminución neta por 2 mill fue debido a la aplicación de castigos de clientes ya reservados al 100%.

Para el cierre de Septiembre de 2015 el índice de Cartera Vencida representa un 2.02% del total de la Cartera de Arrendamiento, comparado con 1.72% en Diciembre 2014.

Herramientas de Fondeo

Al cierre del 3T15, Facileasing cuenta con tres líneas de fondeo vigentes, una línea con la Banca Comercial, una línea directa con BBVA Bancomer y una más proveniente de programas de Certificados Bursátiles de corto y largo plazo.

Institución Monto (mill) Saldo % Disponible Vencimiento

Banco del Bajío 3000100% 13-dic-18

BBVA Bancomer 22,8226,979.769.42% Ene-24

CEBURS CP 2,0000100% Feb-17

CEBURS LP 8,0005,550.030.63% Feb-20

TOTAL \$33,122 \$12,529.7 62.17%

Emisiones de Certificados Bursátiles

Durante el tercer trimestre de 2015, la Compañía no realizó emisión alguna de Certificados Bursátiles de Corto o Largo Plazo. Por lo que las emisiones vigentes al 3T15 son las siguientes:

Emisiones de Largo Plazo Programa DUAL

Emisión Clave Fecha de Pago Saldo

08-mar-1313-228-feb-20 550.0

12-Jun-14148-Jun-17 1,000.0

2-Oct-1414-223-Nov-172,000.0

23-Abr-151519-Abr-182,000.0

Total General 5,550.0

La deuda contraída por Facileasing se encuentra denominada en pesos y dólares. La estrategia de financiamiento es la de buscar que la posición activa defina el plazo sobre el cual se toman los financiamientos, buscando en la mayoría de los casos una coincidencia natural en los flujos. Referente al costo del dinero, el 90% de la deuda adquirida en el mercado en moneda nacional es a tasa variable, siendo que la mayoría de los contratos de arrendamiento en dicha moneda es a tasa fija, por lo que la Compañía ha adquirido instrumentos financieros derivados de cobertura sobre tasa de interés que mitiga el riesgo asociado a fluctuaciones en la misma.

La Emisora ha logrado exitosamente incrementar la emisión de Certificados Bursátiles con la intención de diversificar sus costos de fondeo

A Septiembre de 2015, la emisión de Certificados Bursátiles representó un 44.3% y los créditos bancarios representaron el 55.7% del fondeo total.

Aportación de Capital

Durante el ejercicio actual, la Emisora no ha tenido incrementos de Capital Social,

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 4 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

siendo el último el 7 de marzo de 2013, en donde la Asamblea de Accionistas aprobó un aumento al capital variable de Facileasing por un monto de \$250.0 millones. Con esta aportación, el capital social contribuido de la Arrendadora ascendió a un total de \$850.3 millones. La aportación de capital se dio principalmente para soportar el crecimiento de la cartera de contratos en arrendamiento de Facileasing para los próximos periodos, manteniendo su índice de capitalización en niveles adecuados. Lo anterior refleja el apoyo que existe por parte de Grupo BBVA para la operación de la Empresa.

RESULTADO DE OPERACIÓN

Septiembre 2015 y Septiembre 2014
(Millones de Pesos)

Ingresos por Arrendamiento

Los ingresos por arrendamiento han mantenido una tendencia positiva, generando \$1,018.1 para el cierre de Septiembre de 2015 (vs. \$919.2 a Septiembre 2014), representando un crecimiento de 10.7%. El incremento en la generación de ingresos se debe a la mayor originación de cartera, misma que la Emisora ha sido capaz de administrar de forma apropiada, incurriendo de forma moderada en deterioros de la misma. Los ingresos totales de la operación han mostrado un incremento importante, presionando a las métricas hacia niveles de mayor eficiencia.

Costo de Financiamiento

El incremento en la colocación de contratos conllevó a un incremento del financiamiento por emisiones de Certificados Bursátiles y por obtención de Préstamos Bancarios. La deuda total con costo creció un 10.8% a Septiembre 2015 con respecto a Diciembre 2014 (38.1% del mismo período de 2014), los cuales generaron un incremento del Costo Integral de Financiamiento, por lo que éste concepto aumentó un 38.2% pasando de \$282.8 millones en Septiembre de 2014 a \$378.3 millones al mismo período de 2015, es decir un incremento de \$95.5 millones de pesos.

Gastos de Administración

Para el caso de los gastos de administración, estos se situaron al 3T15 en \$71.2m (vs. \$78.8 al 3T14), representando una disminución de 9.7%, lo cual representa una estructura de gastos estable y eficiente a pesar del crecimiento acelerado de los activos productivos.

Lo anterior nos muestra una proporción decreciente con respecto al total de los ingresos, representando el 6.6% para el 3T15 (vs.7.8% al 2T14)

Cabe destacar que estos niveles, presentan una mejoría importante y muestran una relación más estable de acuerdo a la estructura y operaciones de la Arrendadora. Para los periodos futuros se espera que continúen con la tendencia decreciente, a través de una mayor generación de ingresos operativos, así como de una mayor estabilidad en el control de gastos administrativos.

Utilidad de Operación

Con respecto a la Utilidad de Operación, ésta se incrementó en \$136.7 millones de pesos que representa un 30.7%, pasando de una Utilidad de Operación en Septiembre de 2014 de \$445.0 a una Utilidad al mismo período de 2015 de \$581.9. millones.

Dicho incremento es derivado a la creciente colocación de contratos de Arrendamiento Puro, al pasar de 10,645.3 millones en Septiembre de 2014 a 13,433.6 millones en

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 5 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Septiembre de 2015.

Todo lo anterior tuvo como resultado que al 3T15, la Utilidad antes de Impuestos ascendiera a un monto de \$212.9 mill (v.s. 158.3 mill al 3T14), representando un incremento de 34.5% derivado de un menor impacto de reservas para cuentas incobrables en 2015

El resultado neto del periodo se vio impactado por un reconocimiento de \$73.5 millones de impuestos en Septiembre de 2015 (vs. \$64.8 en Septiembre de 2014).

La Emisora se ha visto beneficiada por una mayor generación de resultados netos positivos, impulsando en cierta medida, la estabilidad del índice de capitalización.

Es importante mencionar que los resultados positivos obtenidos se deben, en buena medida, a la cada vez mayor integración operativa y financiera que se ha tenido con el Grupo BBVA. Esto tomando en cuenta la unificación a nivel local en cuanto a procesos de recursos humanos, promoción, auditoría, robustecimiento del Consejo de Administración (a través de directivos de BBVA Bancomer) y un alto respaldo financiero.

En resumen, la rentabilidad de la Emisora ha observado un incremento debido a la constante generación de utilidades netas positivas, originadas principalmente por el incremento en los ingresos por arrendamiento, así como por el control de la calidad de la cartera y estructura de gastos, permitiendo obtener dichas utilidades. El resultado neto reportado al 3T15 ascendió a un monto de \$139.4 mill (vs. \$93.5m al 3T14). Este aumento en la generación de utilidades, se dio por un mayor margen financiero y una disminución en los gastos operativos, derivado de las sinergias con el Grupo BBVA.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Facileasing, S.A., de C.V.
(subsidiaria de Facileasing Equipment, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros
Por los periodos que terminaron el 30 Septiembre 2015 y 31 de diciembre de 2014.
(En miles de pesos)

1.Actividades

Facileasing, S.A de C.V. (la "Compañía"), subsidiaria de Facileasing Equipment, S.A. de C.V., se dedica a prestar servicios de arrendamiento de maquinaria y equipo, equipo de transporte y aeronaves, entre otros. Así como a la administración del mantenimiento del equipo de transporte.

La Compañía no tiene empleados y todos los servicios operativos y administrativos le son prestados por una compañía afiliada. Consecuentemente, la Compañía no tiene obligaciones de carácter laboral.

2.Bases de presentación

a.Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS's, por sus siglas en Inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en Inglés).

b.Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que se valúan a sus valores razonables al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante

i.Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

ii.Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación.

3.Resumen de las principales políticas contables

Los estados financieros adjuntos cumplen con las IFRS emitidas por el IASB. Su preparación requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valuar algunas de las partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La Administración

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

de la Compañía, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las principales políticas contables seguidas por la Compañía son las siguientes:

a. Activos financieros

Los activos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías específicas: "activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados" y "préstamos y cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los mismos y se determina al momento de su reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas de activos financieros realizadas de forma habitual se reconocen y eliminan con base en la fecha de negociación. Las compras o ventas realizadas de forma habitual son aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro del marco de tiempo establecido por norma o costumbre en dicho mercado. A la fecha de los estados financieros, la Compañía solo contaba con instrumentos financieros clasificados como préstamos y cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar por arrendamiento y administración de flotillas son reconocidas a los valores nominales de las facturas, menos la estimación para cuentas de cobro dudoso. La estimación para cuentas de cobro dudoso se determina con base en la evaluación de las cuentas individuales atendiendo al grado de morosidad, que van de 1 a 90 días y mayor 90 días, los cuales son clasificadas como Cartera Vigente y Cartera Vencida respectivamente.

Los contratos de arrendamiento financiero que se encuentran al corriente en sus pagos, son registrados como cuentas por cobrar y se clasifican en corto y largo plazo, para los cuales también se les determina una estimación preventiva.

Deterioro de activos financieros

Se considera que los activos financieros están deteriorados, cuando existe evidencia objetiva que, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero, los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero han sido afectados.

La evidencia objetiva de deterioro podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o contraparte;
 - Incumplimiento en el pago de los intereses o el principal;
 - Es probable que el deudor entre en quiebra o en una reorganización financiera; o
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

•La desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

Los flujos futuros de la operación permiten absorber la depreciación de los activos y, al final del contrato, la venta del bien permite la recuperación total del monto invertido (incluso obtiene ganancias por la venta del bien). Por lo anterior, la Compañía no se ha visto en la necesidad de registrar un deterioro por pérdida de valor en los activos arrendados.

En el caso de vehículos arrendados, determina valores específicos para cada vehículo según los factores del mercado automovilístico para vehículos usados utilizando la Guía EBC (Libro Azul), considerando el 90% del importe promedio entre el más bajo y el más alto (descontando el Impuesto al Valor Agregado pues dichos importes lo incluyen).

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo por los recursos recibidos.

En la baja de un activo financiero en su totalidad, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación se reconocen en resultados.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Consisten principalmente en depósitos bancarios e inversiones en instrumentos de alta liquidez a plazo menor a tres meses y se registran a su costo histórico más los intereses devengados al cierre del año. Los valores así determinados no exceden a su valor de mercado.

Pasivos financieros

Son clasificados como préstamos de instituciones financieras y otros pasivos financieros, se reconocen a valor razonable y se miden subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o expiran.

Método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de asignación del ingreso o costo financiero a lo largo del periodo cubierto por dicho instrumento. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros que se estima cobrar o pagar (incluyendo comisiones y gastos pagados o recibidos que forman parte integral de la

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

tasa de interés efectiva, costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto), respecto al importe neto en libros del activo o pasivo financiero a la fecha de reconocimiento inicial.

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.

b.Contabilidad de coberturas

La Compañía designa instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.

Al inicio de la cobertura, la Compañía documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como los objetivos de la administración de riesgos y su estrategia de administración para emprender diversas transacciones de cobertura. Adicionalmente, al inicio de la cobertura y sobre una base continua, la Compañía documenta si el instrumento de cobertura es altamente efectivo para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta.

1.Coberturas de flujo de efectivo

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura de flujo de efectivo se reconoce en otros resultados integrales. Las pérdidas y ganancias relativas a la porción no efectiva del instrumento de cobertura, se reconoce inmediatamente en los resultados.

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

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

c.Maquinaria y equipo en arrendamiento - La maquinaria y equipo en arrendamiento se registran a costos históricos, la depreciación se calcula con base en la vigencia de los contratos de arrendamiento considerando sus valores residuales.

d.Propiedades y equipo no operativo - Las propiedades y el equipo originalmente se registran a costos históricos. La depreciación se calcula por el método de línea recta, aplicando las tasas detalladas a continuación:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Tasa

Equipo de cómputo 30%

Mobiliario y equipo de oficina 10%

Equipo de transporte 25%

e.Reconocimiento de ingresos por arrendamientos - Los contratos de arrendamiento de maquinaria y equipo celebrados por la Compañía se clasifican como arrendamientos operativos, siempre y cuando los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado permanezcan sustancialmente con la Compañía, en caso contrario, se registran como arrendamientos financieros.

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.

f.Reconocimiento de ingresos por servicios de administración de flotillas - Los ingresos por servicios de administración de flotillas se reconocen sobre la base de devengado mensual con base en los contratos, independientemente de la fecha de cobro.

g.Provisiones - Las pasivos a cargo de la Compañía y las provisiones de pasivo reconocidas en el estado de posición financiera, representan obligaciones presentes 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.

h.Impuestos a la utilidad - El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados por pagar y los impuestos a la utilidad diferidos.

Impuestos a la utilidad causados

El impuesto causado calculado corresponde al impuesto sobre la renta (ISR) y se registra en los resultados del año en que se causa.

Impuestos a la utilidad diferidos

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, aplicando la tasa correspondientes a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrán utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el periodo en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

i.Resultado integral - Es la modificación del capital contable durante el ejercicio por conceptos que no son aportaciones, reducciones y distribuciones de capital; se integra por el resultado neto del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo periodo, las cuales se presentan directamente en el estado de resultados integrales.

j.Clasificación de los costos y gastos - Los costos y gastos reflejados en los estados de resultados integrales, fueron clasificados atendiendo a su función debido a que esa es la práctica de la Compañía y del sector al que pertenece.

k.Mantenimiento de equipo operativo - 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 corre en primera instancia por cuenta de la Compañía quien posteriormente factura al cliente el importe íntegro del mismo, más una cuota fija como comisión por el servicio.

l.Transacciones en moneda extranjera - Se registran al tipo de cambio vigente a la fecha en que éstas se realizan. Los activos y pasivos se actualizan al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de posición financiera. Las diferencias originadas por fluctuaciones cambiarias en los tipos de cambio entre las fechas de concertación de las transacciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se aplican a resultados.

4.Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración de la Compañía requiere realizar juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores de los activos y pasivos que no están disponibles de manera evidente por otras fuentes. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

Los estimados y supuestos subyacentes se revisan de manera continua. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

a.Juicios contables críticos - A continuación se presentan juicios críticos, aparte de aquellos que involucran las estimaciones, hechos por la Administración durante el

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.

4.a.1.La Compañía evalúa la clasificación de los arrendamientos como operativos o financieros considerando entre otros factores los siguientes: vidas útiles del activo arrendado, valor residual del activo arrendado, opciones de compra, valor razonable del activo arrendado y los pagos mínimos de arrendamiento conforme al contrato respectivo.

b.Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones - A continuación se presentan las fuentes de incertidumbre clave en las estimaciones efectuadas a la fecha del estado de posición financiera y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero:

4.a.2.La Compañía revisa los valores residuales estimados de las propiedades en arrendamiento al final de cada periodo anual.

4.a.3.La Compañía utiliza estimaciones para determinar las reservas de cuentas por cobrar. Los factores que considera la Compañía en la estimación de cuentas de cobro dudoso son principalmente el riesgo de la situación financiera del cliente y la antigüedad de saldos.

5.Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo y bancos e inversiones en instrumentos de mercado de dinero, netos de sobregiros bancarios. El efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo sobre el que se informa, como se muestra en el estado de flujos de efectivo, puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de posición financiera como sigue:

Junio 2015Dic 2014

Efectivo\$67,513\$49,760

6.Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar por arrendamiento y administración de flotillas son reconocidas a los valores nominales de las facturas, menos la estimación para cuentas de cobro dudoso:

Antigüedad de las cuentas por cobrar

Sep 2015Dic 2014

0-30 días\$281,825\$33,315

30-60 días23,8883,624

60-90 días7013,538

Más de 90 días55,321228,366

Total\$361,734,\$268,843

Sep 2015Dic 2014

Administración de flotillas\$27,311\$16,796

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Rentas 298,515,242,334
Cartera de activos fijos 27,447,853
Seguros por recuperar 8,462,860
361,734,268,843

Estimación para cuentas incobrables (245,341) (243,517)

Total \$116,393,253,26

7. Cuentas por cobrar por arrendamientos financieros

Sep 2015 Dic 2014

Cuentas por cobrar a corto plazo \$2,925,571 \$2,373,502
Cuentas por cobrar a largo plazo 8,772,449 7,654,893

\$11,698,020 \$10,028,395

a. Acuerdos de arrendamiento

La Compañía suscribe acuerdos de arrendamiento financiero para ciertos equipos de cómputo, maquinaria y equipo especializado, de los cuales, a Septiembre 2015 el 48% está denominado en moneda extranjera y el 52% en moneda nacional. El término promedio de los arrendamientos financieros suscritos es de 3.3 años.

Los valores residuales de activos arrendados bajo arrendamientos financieros al final del periodo sobre el que se informa se estiman en \$3,613,762. Al 31 de diciembre de 2014, asciende a \$2,684,249.

Los saldos por cobrar por arrendamientos financieros están documentados y en algunos casos con pagarés. Dichos activos no están otorgados en garantía.

La máxima exposición al riesgo de crédito de los importes por cobrar bajo arrendamiento financiero para el periodo actual y periodos anteriores es el valor en libros. Por lo tanto, la Compañía ha creado una estimación para cuentas de cobro dudoso como medida preventiva sobre las cuentas por cobrar vigentes y las cuentas por cobrar vencidas bajo arrendamiento financiero, del periodo actual y periodos anteriores.

b. Importes por cobrar bajo arrendamientos financieros

Pagos mínimos de arrendamiento Pagos mínimos de arrendamiento
Sep 2015 Dic 2014

Un año o menos \$3,608,819 \$2,978,717
Entre uno y cinco años 10,069,398 8,784,390
13,678,218 11,763,107

Menos productos financieros no devengados (1,980,198) (1,734,712)

Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento por cobrar
\$11,698,020
\$10,028,395

8. Impuestos por recuperar

Sep 2015 Dic 2014

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

IVA por acreditar \$583,762 \$742,168
Impuestos a favor 131,559 5,947

\$715,321 \$748,115

9. Propiedad, mobiliario y equipo, neto

a. La propiedad, mobiliario y equipo se integran como sigue:

2015 Dic 2014

Vehículos \$2,192,502 \$2,325,348
Equipo de cómputo 20,125 19,886
Mobiliario y equipo 10,503 10,502
Maquinaria 50,019 50,019
Terrenos 3,316 50,019
2,276,466 2,405,755

Depreciación acumulada (902,556) (841,674)

Total \$1,373,910 \$1,564,081

b. Por el período que terminó el 30 de Septiembre de 2015:

Saldo al 01/01/15	Adquisiciones	Bajas	Saldo al 30/06/15
Costo			
Vehículos	\$2,325,348	\$304,082	\$(436,928) \$2,251,012
Equipo de cómputo	19,886	240	-20,126
Mobiliario y equipo	10,503	-	-10,503
Maquinaria	50,019	50,019	
Terrenos	3,316	316	

Total \$2,405,756 \$307,638 \$(436,928) \$2,331,660

Saldo al 01/01/15 Gasto por depreciación Bajas de depreciación Saldo al 30/09/15

Depreciación:			
Vehículos	\$(802,472)	\$(333,694)	\$286,857 \$(849,309)
Equipo de cómputo	(14,978)	(2,250)	-(17,228)
Mobiliario y equipo	(7,269)	(675)	-(7,944)
Maquinaria	(16,954)	(11,119)	-(28,074)

Total \$(841,673) \$(347,748) \$286,857 \$(902,556)

c. Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014:

Saldo al 01/01/14	Adquisiciones	Bajas	Saldo al 31/12/14
Costo			
Vehículos	\$2,406,149	\$587,128	\$(667,929) \$2,325,348
Equipo de cómputo	18,218	1,668	-19,886
Mobiliario y equipo	10,496	7	-10,503
Maquinaria	49,653	732	(367) 50,018

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Total \$2,484,516\$589,535\$(668,296)\$2,405,755

Saldo al 01/01/14Gasto por depreciaciónBajas de
depreciaciónSaldo al 31/12/14

Depreciación:

Vehículos	\$ (736,136)	\$ (470,932)	\$ 404,595	\$ (802,473)
Equipo de cómputo	(11,504)	(3,473)		-(14,977)
Mobiliario y equipo	(6,292)	(978)		-(7,270)
Maquinaria	(4,805)	(12,149)		-(16,954)

Total\$ (758,737)\$ (487,532)\$ 404,595\$ (841,674)

10. Préstamos de instituciones financieras

Sep 2015Dic 2014

Pagaderos en moneda nacional y dólares:

Créditos simples otorgados por BBVA Bancomer, S.A. en moneda nacional y dólares, pagaderos con amortizaciones mensuales de capital e intereses, con fecha de última amortización en febrero de 2025 \$
6,979,7016,510,914

Intereses devengados 017,928

Total6,979,7016,528,842

Menos - Porción circulante(2,597,831) (2,811,407)

Pasivo a largo plazo\$4,381,870\$3,717,435

Los vencimientos por pagar de préstamos de instituciones financieras al 30 de Septiembre 2015 y 31 de diciembre de 2014 son como sigue:

Sep 2015Dic 2014

1er año\$2,597,831\$2,811,407

2do año1.101.832994,393

3er año877,103788,024

4to año656,952673,635

5to año 376,083 254,093

+ de 5 años 1,369,8901,007,290

\$6,979,701\$6,528,842

11. Certificados bursátiles

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Sep 2015 Dic 2014

Pagaderos en moneda nacional:

Certificados Bursátiles de Corto y Largo Plazo, con pagos de capital al vencimiento y pagos de intereses mensuales. Con fecha de vencimiento junio y noviembre 2017, abril 2018 y febrero 2020\$

	5,550,000\$	4,800,000
--	-------------	-----------

Intereses devengados	0	14,407
5,550,000	4,814,407	

Menos - Porción circulante	0	(1,264,407)
----------------------------	---	-------------

Pasivo a largo plazo \$5,550,000 \$3,550,000

12. Capital contable

El capital social a valor nominal al 30 de Septiembre se integra como sigue:

	Número de acciones	Importe
2014 2013 2014 2013		
Capital fijo		
Serie A 65,026 65,026 \$67,584 \$67,584		
Capital variable		
Serie B 48,669,974 48,669,974 \$782,706 \$782,706		
Total 48,735,000 48,735,000 \$850,290 \$850,290		

El capital social está integrado por acciones comunes nominativas. Las acciones de la Serie "A" representan el 49% del capital social y pueden ser adquiridas solamente por mexicanos. La Serie "B" representa el 51% del capital social y son de libre suscripción.

Mediante Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, de fecha 7 de marzo de 2013, los accionistas de la Compañía aprobaron aumentar el capital variable, en la cantidad de \$250,000 quedando establecido en la cantidad de \$850,290 representado por el mismo número de acciones, es decir, 48,735,000 acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, del cual la cantidad de \$67,587 representada por 65,026 acciones corresponden a la parte fija y la cantidad de \$782,706 representada por 48,669,974 acciones corresponden a la parte variable. Todas las acciones se encuentran totalmente suscritas y pagadas. La aportación fue realizada en su totalidad por Facileasing Equipment, S.A. de C.V.

Las utilidades retenidas incluyen la reserva legal. De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, de las utilidades netas del ejercicio debe separarse un 5% como mínimo para formar la reserva legal, hasta que su importe ascienda al 20% del capital social a valor nominal. La reserva legal puede capitalizarse, pero no debe repartirse a menos que se disuelva la sociedad, y debe ser reconstituida cuando disminuya por cualquier motivo. Al 30 Junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, su importe a valor nominal asciende a \$12,110.

La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el ISR a cargo de la

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Compañía a la tasa vigente al momento de la distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución, se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

13. Saldos en moneda extranjera

La posición monetaria en moneda extranjera es como sigue:

Al 30 de Septiembre de 2015 y 2014, se tienen activos y pasivos en moneda extranjera (dólares estadounidenses), convertidos al tipo de cambio emitido por el Banco de México de \$16.9053 pesos y \$14.7414 pesos por dólar estadounidense, respectivamente.

	Septiembre 2015	Septiembre 2014
Dólares estadounidenses (miles):		
Activos monetarios	364,174	302,757
Pasivos monetarios	(351,052)	(302,801)

Posición larga (corta) 13,122-44

Equivalente en pesos \$221,839\$-591

14. Operaciones y saldos con partes relacionadas

a. Las operaciones con partes relacionadas efectuadas en el curso normal de sus operaciones, fueron como sigue:

	Sep 2015	Sep 2014
Ingresos		
Arrendamiento	\$826	\$512
Recuperación de gastos, administración de flotillas e intereses	6,589	7,122
Intereses ganados	0	159

\$7,415\$7,793

	Sep 2015	Sep 2014
Egresos		
Servicios administrativos	\$48,223	\$52,355
Intereses pagados	169,844	94,577

\$218,067\$146,932

b. Los saldos con partes relacionadas son:

	Sep 2015	Dic 2014
Por cobrar-		
BBVA BANCOMER Operadora, S.A. de CV.	\$	273
Otros	148	

Por pagar-		
BBVA Bancomer, S.A.	\$(16,516)	\$(5,041)

\$ (16,515) \$ (4,720)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 13 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Préstamos-

BBVA Bancomer, S.A. (ver Nota 10) \$6,979,701 \$6,510,914

15. Contratos de arrendamiento operativos

La Compañía como arrendador

Contratos de arrendamiento

Los arrendamientos operativos son relativos a las propiedades de inversión de la empresa, poseídos por el cliente con plazos de arrendamiento entre 3 y 5 años, teniendo el arrendatario el derecho preferencial de adquisición del bien al vencimiento del contrato.

16. Instrumentos financieros

a. Administración de riesgo de capital - La Compañía administra su capital para asegurar que continuará como negocio en marcha y tiene la política de mantener un fondeo bancario que no sea superior en quince veces el capital contable al 30 de Septiembre de 2015.

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.

b. 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.

c. 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.

d. 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 una fluctuación cambiaria que pudieran afectar los resultados de su operación.

e. Administración del riesgo de tasa de interés - La Compañía se financia a través de emisión de Certificados Bursátiles en la Bolsa Mexicana de Valores y de créditos

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

bancarios concedidos por instituciones financieras. Los primeros representan el 31% del fondeo total, como se muestra en la Nota 11.

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.

A la fecha del presente reporte, la Compañía no mantiene derivados con fines de negociación.

f.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 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.

g.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 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 las propuestas de riesgos, deben ser notificadas 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 Cliente, se lleva a cabo de acuerdo a los procesos y políticas del Grupo BBVA Bancomer.

17.Impuestos a la utilidad

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

La Entidad está sujeta al ISR. Y conforme a las Ley de ISR vigente la tasa es del 30% para 2014, 2015 y continuará al 30% para los años posteriores.

a. Los impuestos a la utilidad se integran como sigue:

Sep 2015	Sep 2014
ISR:	
Causado	\$73,451\$124,767
Diferido (60,000)	
	\$73,451\$64,767

b. Los principales conceptos que originan el saldo del activo por ISR diferido, son:

Sep 2015	Sep 2014
Activo-	
Estimaciones de activo	\$44,517\$48,500
Propiedad, mobiliario y equipo	52,866129,411
\$	97,383\$177,911

Para la determinación del ISR al 30 de Septiembre de 2015 y 30 de Septiembre de 2014 la Compañía aplicó a las diferencias temporales las tasas aplicables de acuerdo a su fecha estimada de reversión.

c. La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva expresada como un porcentaje de la utilidad antes de impuestos a la utilidad es como sigue:

Sep 2015	2014
Tasa legal	30%30%
Más (menos) :	
Efectos de la inflación	14.84%69.45%
Efectos en Tipo Cambio fiscal	-113.57%
Depreciación contable	47.58%
Otros	55.54% (58.53)%
Tasa efectiva	34.39% 40.92%

18. Contingencias

En opinión de la Administración de la Compañía y de sus abogados externos, la Compañía no tiene reclamos o juicios que representen pasivos contingentes.

19. Compromisos contraídos

La Compañía arrienda las instalaciones en donde se encuentran sus oficinas, la renta mensual asciende a \$424 mensuales.

20. Nuevos pronunciamientos contables

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

a.Modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRSs o IAS por sus siglas en inglés) y nuevas interpretaciones que son obligatorias a partir de 2014

En el año en curso, la Compañía aplicó una serie de nuevas y modificadas IFRSs emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) las cuales son obligatorias y entran en vigor a partir de los ejercicios que inicien en o después del 1 de enero de 2014.

Modificaciones a la IFRS 10, IFRS 12 y IAS 27 Entidades de Inversión

La Compañía aplicó las modificaciones a IFRS 10, IFRS 12 y IAS 27 Entidades de Inversión por primera vez en el año actual. Las modificaciones a la IFRS 10 definen una entidad de inversión y requieren una entidad que reporta que cumpla con la definición de una entidad de inversión no que consolide a sus subsidiarias pero en su lugar valuar sus subsidiarias a valor razonable a través de resultados en sus estados financieros consolidados o individuales.

Para calificar como una entidad de inversión, se requiere que una entidad de reporte:

- Obtenga fondos de uno o más inversionistas con el fin de proveerles de servicios de gestión de inversiones;
- Comprometerse con el inversionista(s) que el propósito del negocio es invertir los fondos únicamente para las devoluciones provenientes de la apreciación del capital, ingresos por inversiones o ambos; y
- Valuar y evaluar el desempeño de sustancialmente todas sus inversiones sobre una base de valor razonable.

Se han realizado modificaciones consiguientes a la IFRS 12 y a IAS 27 para introducir nuevos requerimientos de revelaciones para las entidades de inversión.

Dado que la Compañía no es una entidad de inversión, la aplicación de las modificaciones no tuvo impacto en las revelaciones o en las cantidades reconocidas en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la IAS 32 Compensación de activos y pasivos Financieros

La Compañía aplicó las modificaciones a la IAS 32 Compensación de activos y pasivos financieros por primera vez en el año actual. Las modificaciones a IAS 32 aclaran los requerimientos relacionados con la compensación de activos y pasivos financieros. Específicamente, las modificaciones aclaran el significado de 'actualmente tiene el derecho legal efectivo de compensación' y 'realización y liquidación simultánea'.

Las modificaciones a la IAS 32 se aplican retroactivamente. Dado que la Compañía no tiene ningún acuerdo de compensación, la aplicación de las modificaciones no tuvo ningún efecto significativo en las revelaciones o en los saldos reconocidos en los estados financieros.

Modificaciones a la IAS 36 Revelaciones de Montos Recuperables para Activos no Financieros

La Compañía ha aplicado las modificaciones a IAS 36 Revelaciones de Montos Recuperables para Activos no Financieros por primera vez en el año. Las modificaciones a la IAS 36 eliminan los requerimientos de revelación del monto recuperable de una Unidad Generadora de Efectivo ("UGE") a la cual se le ha atribuido crédito mercantil o algún

otro activo intangible de vida indefinido, y no ha tenido deterioro o reversión de deterioro en dicha UGE. Aún más, las modificaciones introducen requerimientos de revelaciones adicionales aplicables cuando el monto recuperable de un activo o de una UGE es medido a valor razonable menos costo de venta en situaciones cuando se ha determinado deterioro o una reversión de deterioro. Estas nuevas revelaciones incluyen la jerarquía del valor razonable, supuestos clave y técnicas de valuación utilizadas cuando, conforme a la IFRS 13 Medición del Valor razonable, son necesarias dichas revelaciones.

La aplicación de estas modificaciones no tuvo impacto significativo sobre las revelaciones en los estados financieros.

b. IFRS nuevas y modificadas emitidas pero no vigentes

La Compañía no ha aplicado las siguientes IFRS nuevas y modificadas que han sido analizadas pero aún no se han implementado:

IFRS 9, Instrumentos Financieros
IFRS 15, Ingresos por Contratos con Clientes
Modificaciones a la IAS 16 e IAS 38 Aclaración de Métodos de Depreciación y Amortización Aceptables

IFRS 9, Instrumentos Financieros

La IFRS 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La IFRS 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010 para incluir requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja, y en noviembre de 2013 para incluir nuevos requerimientos generales para contabilidad de coberturas. Otras modificaciones a la IFRS 9 fueron emitidas en julio de 2014 principalmente para incluir a) requerimientos de deterioro para activos financieros y b) modificaciones limitadas para los requerimientos de clasificación y medición al introducir la categoría de medición de 'valor razonable a través de otros resultados integrales' ("FVTOCI", por sus siglas en Inglés) para algunos instrumentos simples de deuda.

Los principales requerimientos de la IFRS 9 se describen a continuación:

- La IFRS 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de IAS 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujos de efectivo contractuales que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocios cuyo objetivo es alcanzado mediante la cobranza de los flujos de efectivo y la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales para los activos financieros que dan origen a fechas específicas para pagos únicamente de principal e intereses del monto principal, son medidos a FVTOCI. Todas las demás inversiones de deuda y de capital se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo IFRS 9, las compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otros resultados integrales, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

•En cuanto a los pasivos financieros designados a valor razonable a través de resultados, la IFRS 9 requiere que el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo sea presentado en otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo que sea reconocido en otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a IAS 39, el monto completo del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como a valor razonable a través de resultados se presentaba en el estado de resultados

•En relación con el deterioro de activos financieros, la IFRS 9 requiere sea utilizado el modelo de pérdidas crediticias esperadas, en lugar de las pérdidas crediticias incurridas como lo indica la IAS 39. El modelo de pérdidas crediticias incurridas requiere que la entidad reconozca en cada periodo de reporte las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario esperar a que ocurra una afectación en la capacidad crediticia para reconocer la pérdida

•Los requerimientos de contabilidad de cobertura tiene tres mecanismos de contabilidad de coberturas disponibles actualmente en la IAS 39. Conforme a la IFRS 9, se ha introducido una mayor flexibilidad para los tipos de instrumentos para calificar en contabilidad de coberturas, específicamente ampliando los tipos de instrumentos que califican y los tipos de los componentes de riesgo de partidas no financieras que son elegibles para contabilidad de cobertura. Adicionalmente, las pruebas de efectividad han sido revisadas y remplazadas con el concepto de 'relación económica'. En adelante no será requerida la evaluación retrospectiva de la efectividad, y se han introducido requerimientos de revelaciones mejoradas para la administración de riesgos de la entidad.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de la IFRS 9 pueda tener un impacto importante en los montos reportados con respecto a los activos y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es práctico proporcionar un estimado razonable de dicho efecto hasta que se haya completado una revisión detallada.

IFRS 15 Ingresos de Contratos con Clientes

En mayo de 2014 se emitió la IFRS 15 que establece un solo modelo integral para ser utilizado por las entidades en la contabilización de ingresos provenientes de contratos con clientes. Cuando entre en vigor la IFRS 15 remplazará las guías de reconocimiento de ingreso actuales incluidas en la IAS 18 Ingresos, IAS 11 Contratos de Construcción, así como sus interpretaciones.

El principio básico de la IFRS 15 es que una entidad debe reconocer los ingresos que representen la transferencia prometida de bienes o servicios a los clientes por los montos que reflejen las contraprestaciones que la entidad espera recibir a cambio de dichos bienes o servicios. Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para reconocer los ingresos:

- Paso 1: Identificación del contrato o contratos con el cliente
- Paso 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;
- Paso 3: Determinar el precio de la transacción;
- Paso 4: Asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato;

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19/ 19

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Paso 5: Reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga la obligación de desempeño.

Conforme a IFRS 15, una entidad reconoce el ingreso cuando se satisface la obligación es decir, cuando el 'control' de los bienes o los servicios subyacentes de la obligación de desempeño ha sido transferido al cliente. Asimismo se han incluido guías en la IFRS 15 para hacer frente a situaciones específicas. Además, se incrementa la cantidad de revelaciones requeridas.

La administración de la Compañía estima que la aplicación de la IFRS 15 en el futuro podría tener algún efecto importante en los montos reportados y revelaciones hechas en los estados financieros de la Compañía. Sin embargo, no es práctico proporcionar un estimado razonable de dicho efecto hasta que la Compañía haya realizado una revisión detallada.

Modificaciones a la IAS 16, IAS 38 Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Las modificaciones a la IAS 16 prohíben a las entidades usar un método basado en ingresos para la depreciación de propiedad, planta y equipo. Las modificaciones a la IAS 38 introducen una presunción refutable que los ingresos no son una base apropiada para amortizar un activo intangible. La presunción solamente puede ser refutada en las siguientes dos circunstancias limitadas:

- a) cuando el activo intangible se expresa como una medida del ingreso; o
- b) cuando puedes ser demostrado que los ingresos y el consumo de los beneficios económicos del intangible están altamente correlacionados.

Las modificaciones aplican prospectivamente para periodos anuales que inician el 1 de enero de 2016 o posteriormente. Actualmente la Compañía utiliza el método de línea recta para la depreciación y amortización de su propiedad, planta y equipo y activos intangibles, respectivamente. La administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el método más apropiado para reflejar el consumo de los beneficios económicos inherentes en los activos respectivos, por lo tanto, la administración de la Compañía no estima que la aplicación de estas modificaciones a la IAS 16 e IAS 38 tengan efectos importantes en los estados financieros de la Compañía.

21. Autorización de la emisión de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión el 19 de Octubre de 2015, por el Consejo de Administración de la Compañía, bajo la responsabilidad del Sr. Julio Alfonso Flores Garibay (Director General) y Sr. Martin Mandujano López (Director de Administración y Finanzas), consecuentemente estos no reflejan los hechos ocurridos después de esa fecha y están sujetos a la aprobación de la asamblea ordinaria de accionistas de la Compañía, quien puede decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Mercantiles.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **FACILSA**

TRIMESTRE **03** AÑO **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS
CONJUNTOS
(MILES DE PESOS)**

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				0	0

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 03 AÑO 2015

CLAVE DE COTIZACIÓN FACILSA
 FACILEASING, S.A. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS

SIN CONSOLIDAR

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BURSÁTILES																
LISTADAS EN BOLSA (MÉXICO Y/O EXTRANJERO)																
QUIROGRAFARIOS																
CON GARANTÍA																
COLOCACIONES PRIVADAS																
QUIROGRAFARIOS																
CERTIFICADOS BURSATILES	NO				0	0	0	5,000,000	0	550,000						
CON GARANTÍA																
TOTAL BURSÁTILES					0	0	0	5,000,000	0	550,000	0	0	0	0	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN FACILSA
 FACILEASING, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE 03 AÑO 2015

DESGLOSE DE CRÉDITOS
 (MILES DE PESOS)

SIN CONSOLIDAR
 Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO															
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES															
PROVEEDORES	SI			84,767	0										
TOTAL PROVEEDORES				84,767	0					0	0				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	SI			0	18,991	0	0	0	0						
PROVISIONES	SI			0	83,106	0	0	0	0						
OTROS ACREEDORES	SI			0	205,006	0	0	0	0						
INTERESES POR PAGAR	SI			0	39,936	0	0	0	0						
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				0	347,039	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL				84,767	2,919,828	1,101,832	5,877,103	656,962	2,295,973	0	0	0	0	0	0

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**
FACILEASING, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

SIN CONSOLIDAR

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
ACTIVO MONETARIO	364,174	6,156,471	0	0	6,156,471
CIRCULANTE	364,174	6,156,471	0	0	6,156,471
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
PASIVO	351,052	5,934,639	0	0	5,934,639
CIRCULANTE	351,052	5,934,639	0	0	5,934,639
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
SALDO NETO	13,122	221,832	0	0	221,832

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

**LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION
Y/O TITULO**

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **FACILSA**
 FACILEASING, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2015**

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS POR PRODUCTO
INGRESOS TOTALES
 (MILES DE PESOS)

SIN CONSOLIDAR
 Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
ARRENDAMIENTOS	0	1,018,170	0		
ADMON DE FLOTILLAS	0	45,508	0		
SEGUROS	0	17,346	0		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL	0	1,081,024			

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **FACILSA**
FACILEASING, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2015**

**INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
 PAGADO**
CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
A	1.00000	0	65,026	48,669,974	0	0	67,584	782,706
TOTAL			65,026	48,669,974	0	0	67,584	782,706

TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA
 FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACIÓN:

48,735,000

OBSERVACIONES

INFORMACIÓN ADICIONAL CORRESPONDIENTE AL TERCER TRIMESTRE DE 2015.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA.

Las Emisoras deberán incluir información que permita evaluar la importancia de los derivados para la posición financiera y los resultados de la compañía, incluyendo, de forma enunciativa más no limitativa, lo siguiente:

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o también con otros fines, tales como de negociación.

Dicha discusión deberá incluir una descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados; instrumentos utilizados; estrategias de cobertura o negociación implementadas; mercados de negociación; contrapartes elegibles; política para la designación de agentes de cálculo o valuación; principales condiciones o términos de los contratos; políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito; procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operación (Vg. cobertura simple, cobertura parcial, -especulación) indicando si las operaciones con derivados obtuvieron previa aprobación por parte del o los comités que desarrollen las actividades en materia de prácticas societarias y de auditoría; procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez en las posiciones de instrumentos financieros; así como la existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos y, en su caso, cualquier observación o deficiencia que haya sido identificada por dicho tercero. En su caso, información sobre la integración de un comité de administración integral de riesgos, reglas que lo rigen y existencia de un manual de administración integral de riesgos.

Facileasing, S.A. de C.V. ha definido como política de administración de riesgos, utilizar la celebración de operaciones financieras derivadas, únicamente con fines de cobertura de una transacción o conjunto de transacciones para cubrir riesgos de flujos de efectivo sobre tasa de interés y tipos de cambio.

El principal Objetivo que Facileasing, S.A. de C.V. persigue para la celebración de operaciones con instrumentos derivados de cobertura es:

1.Realizar coberturas financieras que mitigue los riesgos de flujos de efectivo sobretasas de interés, tipos de cambio, y/o cualquier otro, en que la compañía pudiera incurrir.

De conformidad con las disposiciones legales aplicables, Facileasing, S.A. de C.V. solamente celebra operaciones derivadas de cobertura autorizadas por la administración de la entidad, con el fin de cumplimentar sus objetivos de cobertura.

Facileasing, S.A. de C.V. ha definido llevar a cabo los siguientes tipos de operaciones financieras derivadas:

- 1.Operaciones de Swaps.
 - 2.Operaciones a Futuro (forward)
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **2 / 6**

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 Facileasing, S.A. de C.V. ha implementado son coberturas de flujos de efectivo, como parte de la gestión del balance estructural.

La contraparte elegible es BBVA Bancomer, con quien Facileasing, S.A. de C.V. tiene firmado un Contrato Marco para Operaciones Financieras (CMOF), en el mercado nacional.

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

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

2. Las políticas de operación de Facileasing, S.A. de C.V. establecen que cuando la contraparte sea BBVA Bancomer, ésta institución será el agente de valuación.

El contrato CMOF que Facileasing, S.A. de C.V. tiene actualmente contratado, incluye una línea por \$200,000,000.00 (Doscientos millones de pesos 00/100 M. N.) por un plazo de 120 meses para operar derivados, por lo que, hasta este monto no habrá llamadas de margen.

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

Objetivo de gestión de riesgos y estrategia de cobertura en 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, Facileasing recibe un tipo de interés flotante y paga un tipo de interés fijo. El IRS mantendrá la tasa flotante (tasa activa) igual a la del cupón del instrumento cubierto (tasa pasiva), así como las mismas fechas de pago de cupón.

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

Emisora	Tipo de Instrumento	Clave de Pizarra	Monto de la Emisión	Cupón	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
---------	---------------------	------------------	---------------------	-------	------------------	----------------------

Facileasing, S.A. de C.V.	Certificados Bursátiles de Largo Plazo	14	1.000.000.000	TIIE	28 días + 39 bsp	12/06/2014-08/07/2017
---------------------------	--	----	---------------	------	------------------	-----------------------

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **3 / 6**

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Facileasing, S.A. de C.V. Certificados Bursátiles de Largo Plazo 14-2
2.000.000.000 TIIE 28 días + 35 bsp02/10/201423/11/2017

Facileasing, S.A. de C.V. Certificados Bursátiles de Largo Plazo 15
2.000.000.000 TIIE 28 días + 35 bsp23/04/201519/04/2018

Durante el tercer trimestre de 2015 la emisora no tuvo vencimientos de Derivados

Objetivo de gestión de riesgos y estrategia de cobertura FWD.

El objetivo de gestión de riesgos consiste en reducir la exposición a variaciones en los flujos en moneda extranjera al fijar el tipo de cambio en una transacción pronosticada de arrendamiento financiero.

El tipo de cobertura es de Flujo de Efectivo de una transacción pronosticada que permite dar certidumbre al tipo de cambio pactado en la operación de arrendamiento.

Los instrumentos de cobertura son operaciones de venta de dólares forward que realiza Facileasing por el monto de las obligaciones contraídas por sus clientes con sus proveedores en moneda local, cuyo arrendamiento es contratado en divisas.

Durante el 3er. Trimestre, Facileasing realizó las siguientes operaciones de cobertura de tipo de cambio:

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable en términos de la normatividad contable aplicable, así como los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados. A su vez, descripción de las políticas y frecuencia de valuación y las acciones establecidas en función de la valuación obtenida.

Adicionalmente, deberá aclararse si dicha valuación es realizada por un tercero independiente a la Emisora, mencionando si dicho tercero es el estructurador, vendedor o contraparte del instrumento financiero derivado a la misma.

Tratándose de instrumentos de cobertura, explicación respecto al método utilizado para determinar la efectividad de la misma, mencionando el nivel de cobertura con que cuentan.

Método de Valuación IRS

Antes de designar la cobertura, la Entidad comprueba que el cambio en el valor de mercado atribuible al riesgo de tasa de interés sea aproximadamente proporcional al cambio total en el valor de mercado del grupo de elementos debido al riesgo cubierto. Con este fin la Entidad comprueba que el cociente del valor de mercado de los cupones de los Certificados Bursátiles de Largo Plazo descontados con la curva de TIIE construida con futuros entre el Valor razonable del IRS descontado

con la misma curva está comprendido entre el 80% y el 125%.

La Entidad utiliza los siguientes métodos de forma consistente durante el plazo cubierto:

Efectividad prospectiva- Se mide comparando las deltas de la posición primaria y la de la parte del derivado que cubre a dicha posición. El procedimiento a seguir es:

1. Obtener la sensibilidad de la posición primaria de los sistemas del Front y/o Riesgos. En caso de que existan varias operaciones del mismo tipo de derivado cubriendo a la posición primaria, pero con distintos montos y/o plazos, se crearán operaciones ficticias de la posición primaria con los mismos montos y/o plazos que el derivado y de éstas se obtendrá la delta.
2. Obtener la sensibilidad de la parte del derivado que cubre a la posición primaria de los sistemas del Front y/o Riesgos.
3. Determinar el porcentaje de cobertura conforme a la siguiente fórmula:

donde, EC = Efectividad de la cobertura
SP = Sensibilidad de la posición primaria
SC = Sensibilidad de la posición de cobertura

Efectividad retrospectiva - para evaluar retrospectivamente y de forma mensual a lo largo del plazo de la cobertura si la cobertura ha sido suficientemente efectiva para seguir aplicando la contabilidad de cobertura en ese mes.

Para evaluar la efectividad retrospectiva y dado que sólo se pretende cubrir el riesgo de tasa de interés, se obtienen los flujos de los Certificados Bursátiles de Largo Plazo y de los IRS (ambas partes) ambos siendo descontados a la misma curva (TIIE). Posteriormente, se calcula el cociente de la variación del valor de mercado de los flujos de los Certificados Bursátiles de Largo Plazo entre la variación de los valores del IRS, cociente que deberá estar comprendido entre el 80% y el 125% para que la cobertura sea efectiva.

Método

La efectividad retrospectiva se evalúa comparando el cambio en el valor de mercado (NPV) del instrumento de cobertura excluyendo los intereses del cupón vigente vs el cambio en el valor razonable del riesgo cubierto de la posición primaria (elemento cubierto) también a precio limpio.

El coeficiente de eficacia retrospectiva de la cobertura se calcula de acuerdo con la siguiente fórmula:

Cambio en NPV del instrumento cubierto
Cambio en NPV del instrumento de cobertura

Resultados:

Los resultados de la evaluación de la efectividad de cada cobertura se incluirán en un listado que se generará con periodicidad mensual.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **FACILSA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

FACILEASING, S.A. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **5 / 6**

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Conforme a las Normas de Información Financiera (NIF), marcadas en el Boletín C-10 Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Cobertura se establece, que todos los instrumentos financieros derivados se valúan a mercado. Los efectos de valuación de los derivados de cobertura de flujos de efectivo se reconocen en el capital contable.

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

Considerando que Facileasing, S.A. de C.V. opera únicamente derivados de cobertura, el manejo de dicha liquidez para derivados, es parte de la tarea de administración integral de flujos de efectivo.

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

Adicionalmente, la emisora cuenta con fuentes externas de liquidez como es la línea de crédito con BBVA Bancomer por 19,900 millones M.N, con disponibilidad inmediata

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de la misma, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración, que puedan afectarla en futuros reportes.

Asimismo, revelar cualquier situación o eventualidad, tales como cambios en el valor del activo subyacente o las variables de referencia, que implique que el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquél con el que originalmente fue concebido, que modifique significativamente el esquema del mismo o que implique la pérdida parcial o total de la cobertura, y que requiera que la Emisora asuma nuevas obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo de forma que vea afectada su liquidez (Vg. por llamadas de margen). Para efectos de lo anterior, también deberá presentarse el impacto en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones en derivados.

Adicionalmente, descripción y número de Instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el trimestre y de aquéllos cuya posición haya sido cerrada, así como el número y monto de llamadas de margen que, en su caso, se presentaron durante el trimestre. Asimismo, revelar cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

Los lineamientos de la Dirección Financiera de Facileasing, S.A. de C.V. 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 oportunamente en los Estados Financieros.

Al 30 de septiembre de 2015, no se han presentado eventualidades que modifiquen

los contratos originales o que afecte el nivel de cobertura de los instrumentos derivados que Facileasing, S.A. de C.V. tiene contratados.

Al 30 de septiembre de 2015, Facileasing, S.A. de C.V. ha contratado instrumentos financieros derivados de cobertura de flujo de efectivo por un nominal de \$5,000.00 millones de pesos. La efectividad retrospectiva y prospectiva de dichas coberturas es del 100%; las variaciones en el valor de mercado Mark to Market se reconocen temporalmente en la utilidad (perdida) integral y se reclasifican a resultados cuando la partida cubierta afecta los resultados de la entidad.

Al 30 de septiembre de 2015, Facileasing, S.A. de C.V. no se ha presentado ningún caso de incumplimiento en los contratos de los instrumentos financieros derivados.

Durante el trimestre Julio - Septiembre 2015, no se contrataron nuevas coberturas de IRS.

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

Tratándose de instrumentos de cobertura o de aquellos que por su naturaleza deban reconocer la ineffectividad de la cobertura, descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o sensibilidad del precio de los derivados ante cambios en las distintas variables de referencia, incluyendo la volatilidad de dichas variables. En caso de contar con dichas metodologías, presentar los indicadores pertinentes así como una breve interpretación de los mismos.

Por otra parte, deberá presentarse un análisis de sensibilidad para las operaciones con instrumentos financieros derivados mencionados en el párrafo inmediato anterior, que muestre la pérdida potencial reflejada en el estado de resultados y en el flujo de efectivo.

Identificación de los riesgos que pueden generar pérdidas en la Emisora por operaciones con instrumentos financieros derivados por cambios en las condiciones de mercado, así como los instrumentos que originarían dichas pérdidas.

La entidad 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.
