



## **Vanrenta, S. A. de C. V.**

Estados financieros  
consolidados por los años que  
terminaron el 31 de diciembre  
de 2021 y 2020

# Vanrenta, S. A. de C. V.

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estados financieros:	
Estados Consolidados de situación financiera.....	3
Estados Consolidados de resultados Integrales .....	4
Estados Consolidados de cambios en el Capital Contable .....	5
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo .....	6
Notas a los Estados Financieros Consolidados.....	8

**Vanrenta, S. A. de C. V.**

**Estados Consolidados de Posición financiera**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 (En pesos)

<b>Activo</b>	<b>dic-21</b>	<b>dic-20</b>
Efectivo y efectivo restringido	\$106,857,629	\$154,049,743
Cuentas por cobrar - Neto	10,209,392	\$13,724,837
Documentos por cobrar	12,041,917	\$3,285,471
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,732,674	\$1,101,950
Deudores diversos	3,369,392	\$6,582,502
Pagos anticipados	113,314,715	\$61,699,542
Impuestos por recuperar principalmente impuestos al valor agregado	143,560,546	\$77,726,190
Mobiliario y equipo propio - Neto	9,765,194	\$8,898,349
Bienes Arrendados	1,609,972,323	\$1,081,826,751
Otras Inversiones permanentes	204,200	\$64,700
Crédito Mercantil	209,783,774	\$0
<b>Total</b>	<b><u>\$2,220,811,757</u></b>	<b><u>\$1,408,960,034</u></b>
 <b>Pasivo y Capital Contable</b>		
Pasivo bursátil	\$756,000,000	\$356,000,000
Préstamos de instituciones financieras y documentos por pagar	\$524,623,368	\$330,438,445
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$29,623,247	\$22,664,705
Cuentas por pagar a Proveedores	\$127,947,515	\$140,455,497
Cuentas por pagar a Partes relacionadas	\$272,730,600	\$144,570,632
Impuestos y gastos acumulados	\$4,491,730	\$2,606,748
Participación en las utilidades por pagar	\$0	\$2,043,871
Depósitos recibidos en garantía	\$126,711,354	\$95,550,837
Impuestos a la utilidad diferidos	\$20,204,127	\$20,204,127
Total del Pasivo	<u>1,862,331,940</u>	<u>1,114,534,862</u>
Capital Contable:		
Capital Social	69,498,000	74,509,000
Reserva legal	1,557,613	1,557,613
Utilidades acumuladas	286,637,904	218,358,560
Capital Contable atribuible a los accionistas de la controladora	<u>357,693,517</u>	<u>294,425,173</u>
Participación no controladora	<u>786,300</u>	<u>-</u>
Total del Capital Contable	<u>358,479,817</u>	<u>294,425,173</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,220,811,757</u></b>	<b><u>\$1,408,960,034</u></b>

Jorge Antonio Robles Martinez  
Director General

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

Vanrenta, S. A. de C. V.

## Estados consolidados de resultados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En pesos)

	2021	2020
Ingresos:		
Arrendamiento	\$768,661,680	\$563,094,405
Venta de vehículos y Equipo	-\$22,107,959	-\$10,993,212
Otros ingresos	\$8,106,915	\$5,174,949
	<u>754,660,636</u>	<u>557,276,141</u>
Gastos de operación	(586,331,758)	(425,146,349)
Utilidad de operación	<u>168,328,878</u>	<u>132,129,792</u>
Resultado Integral de Financiamiento:	-	-
Intereses a Favor	7,546,357	2,047,705
Intereses a Cargo	(97,295,188)	(68,263,200)
Otras Inversiones permanentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	<u>78,580,047</u>	<u>65,914,298</u>
Impuestos a la utilidad	-	7,655,311
<b>Utilidad neta e integral</b>	<b><u><u>\$78,580,047</u></u></b>	<b><u><u>\$58,258,987</u></u></b>
<b>Total de utilidad integral del año atribuible a</b>		
Participación no controladora	785,800	-
Accionistas de la controladora	<u>77,794,247</u>	<u>58,258,987</u>
	<b><u><u>78,580,047</u></u></b>	<b><u><u>58,258,987</u></u></b>



Jorge Antonio Robles Martinez  
Director General

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

Vanrenta, S. A. de C. V.

## Estados consolidados de cambios en el capital contable

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020 (En pesos)

	Capital social suscrito	Capital social no exhibido	Total del capital social controladora	Reserva legal	Utilidades retenidas	Total Accionistas a los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total Capital Contable
Saldos al inicio de 2020	74,509,000	(13,500,000)	<b>61,009,000</b>	1,557,613	160,099,573	<b>222,666,186</b>	-	<b>222,666,186</b>
Exhibición de capital social	-	13,500,000	<b>13,500,000</b>	-	-	<b>13,500,000</b>	-	<b>13,500,000</b>
Incremento en la reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta e integral	-	-	-	-	58,258,987	<b>58,258,987</b>	-	<b>58,258,987</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>74,509,000</b>	<b>-</b>	<b>74,509,000</b>	<b>1,557,613</b>	<b>218,358,560</b>	<b>294,425,173</b>	<b>-</b>	<b>294,425,173</b>
Incremento de capital social	-	(5,011,000)	<b>(5,011,000)</b>	-	(9,514,903)	<b>(14,525,903)</b>	500	<b>(14,525,403)</b>
Utilidad neta e integral	-	-	-	-	77,794,247	<b>77,794,247</b>	785,800	<b>78,580,047</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>74,509,000</b>	<b>(5,011,000)</b>	<b>69,498,000</b>	<b>1,557,613</b>	<b>286,637,904</b>	<b>357,693,517</b>	<b>786,300</b>	<b>358,479,817</b>



Jorge Antonio Robles Martinez  
Director General

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

**Vanrenta, S. A. de C. V.**

**Estados consolidados de flujos de efectivo**

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En pesos)

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Actividades de operación:		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	78,580,047	65,914,317
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciación	414,532,628	318,205,247
Ganancia en venta de bienes arrendados	22,107,959	10,993,212
Intereses a favor	(7,546,357)	(2,047,705)
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Intereses a cargo	97,295,188	68,263,200
	<u>604,969,465</u>	<u>461,328,270</u>
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar - Neto	3,515,445	(2,515,119)
Documentos por cobrar	(8,756,446)	844,544
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(630,724)	(1,024,914)
Deudores diversos	3,213,110	(146,489)
Pagos anticipados	(51,615,174)	(27,095,642)
Impuestos por recuperar	(65,834,356)	(18,690,611)
Aumento (disminución) en:	-	-
Cuentas por pagar a proveedores	(12,507,982)	133,397,900
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	6,957,996	9,297,723
Partes relacionadas	-	-
Impuestos y gastos acumulados	1,884,982	(5,487)
Depósitos recibidos en garantía	31,160,516	17,727,835
Participación en las utilidades por pagar	(2,043,871)	210,947
Impuestos a la utilidad pagados	-	(5,274,647)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>510,312,961</u>	<u>568,054,311</u>
Actividades de inversión:		
Adquisiciones de mobiliario y equipo propio y bienes arrendados, neto	(1,187,393,680)	(747,415,954)
Venta de activo fijo	157,185,540	82,087,568
Venta de inversiones permanentes	(139,500)	(139,500)
Intereses cobrados	7,546,357	2,029,738
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(1,022,801,283)</u>	<u>(663,438,149)</u>
Actividades de financiamiento:		
Aumento de capital social	(1,011,000)	13,500,000
Emisión de deuda bursátil	400,000,000	78,442,170
Préstamos y documentos por pagar obtenidos	425,893,892	254,988,772
Préstamos y documentos pagados	(390,452,010)	(46,907,687)
Documentos por pagar a partes relacionadas, neto	128,159,968	(24,612,051)
Intereses pagados	(97,294,641)	(62,551,702)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>465,296,210</u>	<u>212,859,501</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo	(47,192,113)	117,475,664
Efectivo al principio del periodo	<u>154,049,742</u>	<u>36,574,079</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u><b>\$106,857,629</b></u>	<u><b>\$154,049,743</b></u>

\_\_\_\_\_  
 Jorge Antonio Robles Martínez  
 Director General

Vanrenta, S. A. de C. V.

# Notas a los estados financieros consolidados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En pesos)

## 1. Actividades y eventos importantes

**Actividades** – Vanrenta, S.A. de C.V. (la Entidad) es una sociedad anónima constituida en México el 21 de febrero de 2008. Su principal actividad de la Entidad es el otorgamiento de créditos, la celebración de contratos de arrendamiento de toda clase de bienes muebles, preponderadamente automóviles. El domicilio social de sus negocios se encuentra en Av. Ignacio L. Vallarta 5402-1, Colonia Jardines Vallarta, Zapopan, Jalisco.

La Entidad tiene empleados y además tiene trabajo de carácter especializado contratado mediante la figura de subcontratación de acuerdo a lo establecido en el artículo 15-A de la Ley Federal de Trabajo y es recibido de prestadores de servicios externos. Los servicios de personal le son proporcionados por Serviopera, S. A. de C.V. y Operanova, S. A. de C. V., terceros independientes.

Desde 2018, como parte de la estrategia corporativa y modelo de negocio de financiamiento, los accionistas decidieron realizar el factoraje con recurso de la cartera mediante la emisión de instrumentos bursátiles fiduciarios respaldados por derechos de cobro, mediante un vehículo de financiamiento.

### **Eventos importantes** –

**COVID-19** – Durante los primeros meses de 2020, apareció la enfermedad infecciosa COVID-19 causada por el coronavirus que fue declarado por la Organización Mundial de la Salud (OMS) como Pandemia Global el 11 de marzo de 2020, su reciente expansión global ha motivado una serie de medidas de contención en las diferentes geografías donde opera la Entidad y se han tomado ciertas medidas sanitarias tanto por las autoridades mexicanas como por los distintos gobiernos donde opera la Entidad para detener la propagación de este virus.

Debido a las medidas implementadas por la Entidad durante la pandemia, la Entidad pudo continuar con su operación y actividades principales durante el año.

Los principales impactos ocasionados por el COVID-19 para la Entidad fueron:

El incremento en las medidas seguridad e higiene, así como la implementación temporal de esquema de trabajo “Home office” para cierto personal administrativo.

**Emisión de certificados bursátiles fiduciarios** – La Entidad concretó la emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios (CB’s) establecido por el Fideicomiso Irrevocable de Emisión, Administración y Pago No. CIB/3430 (el Fideicomiso), de fecha 11 de marzo de 2020, celebrado entre Vanrenta, S.A. de C.V. (Vanrenta), en calidad de Fideicomitente, Administrador y Fideicomisario en segundo lugar, CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple, en calidad de Fiduciario y Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en calidad de representante común, según se describe en el prospecto de dicho programa, por un monto con carácter revolvente de hasta \$2,000,000,000, se lleva a cabo la oferta pública (en emisión primaria nacional) de 3,560,000 de CB’s, con valor nominal de \$100 pesos cada uno, con un plazo legal de 1,826 días, equivalentes a 5 años contados a partir de la emisión, la cual se efectuó el 5 de noviembre de 2020.

La Entidad concretó la emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios (CB’s) establecido por el Fideicomiso Irrevocable de Emisión, Administración y Pago No. CIB/3611 (el Fideicomiso), de fecha 28 de mayo de 2021, celebrado entre Vanrenta, S.A. de C.V. (Vanrenta), en calidad de Fideicomitente, Administrador y Fideicomisario en segundo lugar, CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple, en calidad de Fiduciario y Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en calidad de representante común, según se describe en el prospecto de dicho programa, por un monto con carácter revolvente de hasta \$2,000,000,000, se lleva a cabo la oferta pública (en emisión primaria nacional) de 4,000,000 de CB’s, con valor nominal de \$100 pesos cada uno, con un plazo legal de 1,827 días, equivalentes a 5 años contados a partir de la emisión, la cual se efectuó el 3 de junio de 2021.

**Inversión en acciones** – Con fecha 1 de junio 2021, la Entidad firmó un acuerdo de inversión con motivo de la adquisición de una mayoría accionaria de la empresa Arrendamiento Productivo, S.A de C.V., la cual, es una empresa especializada en arrendamiento de vehículos con más de 20 años de operación, principalmente en el Occidente de la República Mexicana enfocada en PYMES.

## 2. Bases de presentación

- a. **Unidad monetaria de los estados financieros** – Los estados financieros y notas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y por los años que terminaron en esas fechas incluyen saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo. La inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es 14.43% y 14.95%, respectivamente; por lo tanto, el entorno económico califica como no inflacionario en ambos ejercicios y consecuentemente, no se reconocen los efectos de la inflación en los estados financieros consolidados adjuntos.
- b. **Valor razonable** – Ciertos rubros de los estados financieros de la Entidad han sido registrados a su valor razonable, que 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, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. Para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que son observables los datos de entrada en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:
  - Nivel 1 – Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que la entidad puede obtener a la fecha de la valuación;
  - Nivel 2 – Datos de entrada distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente,
  - Nivel 3 – Datos de entrada no observables para el activo o pasivo.
- c. **Clasificación de costos y gastos** – Se presentan atendiendo a su función debido a que esa es la práctica del sector al que pertenece la Entidad.
- d. **Utilidad de operación** – Se determina partiendo de la utilidad o pérdida antes de impuestos a la utilidad y eliminando los conceptos de resultado integral de financiamiento (RIF). Aun cuando la Norma de Información Financiera (NIF) B-3, *Estado de resultado integral*, no lo requiere, se incluye este renglón en los estados de resultado integral que se presentan ya que la Entidad considera que es un dato relevante para los usuarios de su información financiera.
- e. **Estructura de estados financieros** – La estructura del balance general y del estado de resultado integral que ha decidido utilizar la Entidad para proporcionar al usuario información confiable, relevante, comprensible y comparable atendiendo a la NIF A-7, *Presentación y revelación*, es similar a la del sector financiero por lo que, entre otras, las cifras de activos y pasivos no se presentan clasificadas a corto y largo plazo.
- f. **Consolidación de Estados Financieros**- Los Estados Financieros consolidados y notas al 31 de diciembre 2021 y 2020 incluyen los de Vanrenta, S.A de C.V y su subsidiaria, en la que tiene control al 31 de diciembre 2021. La participación accionaria en su capital social se muestra a continuación

Grupo o Entidad	Participación	Actividad
Arrendamiento Productivo, S.A de C.V	99%	Arrendamiento



### 3. Resumen de las principales políticas contables

Los estados financieros adjuntos cumplen con las NIF, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF). Su preparación requiere que la administración de la Entidad efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar 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 de la Entidad, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las principales políticas contables seguidas por la Entidad son las siguientes:

#### a. *Cambios contables* –

A partir del 1 de enero de 2019, la Entidad adoptó las siguientes Normas y Mejoras a las NIF 2019:

NIF D-5, *Arrendamientos* – El reconocimiento contable para el arrendatario establece un único modelo de reconocimiento de arrendamientos que eliminó la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables, por lo que se reconocen los activos y pasivos de todos los arrendamientos con duración superior a 12 meses (a menos que el activo subyacente sea de bajo valor). Consecuentemente el impacto más importante en el estado consolidado de situación financiera, fue reconocer los derechos de uso de los activos bajo arrendamiento y los pasivos financieros por los activos en arrendamiento que reflejan la obligación de los pagos a valor presente.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los principales efectos que la Entidad ha determinado por la adopción de estas nuevas normas no son importantes. *Efectivo* – Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo, con vencimiento hasta de tres meses a partir de la fecha de su adquisición y sujetos a riesgos poco importantes de cambios en valor. El efectivo se presenta a valor nominal; las fluctuaciones en su valor se reconocen en el RIF del periodo.

b. *Efectivo restringido por operaciones bursátiles* – Consisten principalmente en recursos obtenidos por depósitos bancarios en las cuentas bancarias a favor de los Fideicomisos, sujetos a riesgos poco importantes de cambios en valor. El efectivo restringido se presenta a valor nominal, las fluctuaciones en su valor se reconocen en el Resultado Integral de Financiamiento (RIF).

c. *Instrumentos financieros por cobrar* – La Entidad reconoce una estimación de Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE) por deterioro de los Instrumentos Financieros por Cobrar (IFC) considerando el riesgo de crédito de los mismos. Las PCE se estiman con base en todos los posibles eventos de incumplimiento sobre los IFC.

La Entidad determina la PCE individualmente para los IFC que tienen características particulares que requieren este tipo de evaluación, en caso de que sea impráctico realizar una evaluación individual de los IFC, éstos se califican agrupándolos por características homogéneas o comunes.

Para la cartera de cuentas por cobrar comerciales, la Entidad estima la PCE con base en su experiencia de pérdidas crediticias pasadas, cambios actuales en el comportamiento de sus clientes y provisiones económicas futuras, para lo cual clasifica su cartera por grado de atraso en pago y asigna diferentes montos de PCE a cada una de los segmentos de su cartera. Al determinar la PCE, la Entidad considera el riesgo de que una pérdida crediticia ocurra, aun cuando la probabilidad de que ocurra sea muy baja y cuando ya existe un incumplimiento constatado la PI es de 100%.

La Entidad lleva a cabo el siguiente procedimiento para calcular la estimación de PCE por deterioro de cuentas por cobrar: i) determinar el factor de Probabilidad de Incumplimiento (PI) de la cuenta por cobrar, ii) determinar el factor de Severidad de Pérdida (SP) de la cuenta por cobrar y iii) aplicar los factores de PI y de SP a la cuenta por cobrar, obteniendo así el monto que debe reconocerse como estimación de PCE para la cuenta por cobrar o el grupo de cuentas por cobrar.

La PI puede incrementarse por pronósticos razonables y sustentables de eventos futuros cuantificables adversos, tales como el hecho de que los principales productos del cliente están siendo desplazados por

nuevos productos o sus consumidores finales están enfrentando una situación económica difícil por alto desempleo en el área en que viven.

La SP se determina considerando experiencia histórica, condiciones actuales y pronósticos razonables y sustentables de eventos futuros cuantificables. Por lo tanto, la severidad de pérdida es la que resultaría de no cobrar una parte o el total de los flujos de efectivo que provendrían de la cuenta por cobrar. Al determinar la SP la Entidad considera los colaterales y otras garantías crediticias que se tengan.

La entidad considera una disminución en los factores de PI y SP cuando tiene evidencia de que existe una mejoría en la cobranza y en el riesgo de crédito del cliente o de un grupo de clientes.

Cuando la administración de la Entidad considera nula la probabilidad de cobro de una cuenta por cobrar, da de baja el valor neto en libros de la misma, aplicando la cuenta por cobrar a la estimación para PCE. Si la estimación es insuficiente, se ajusta de inmediato afectando la utilidad o pérdida neta del periodo.

El procedimiento para determinar la estimación de la PCE de los IFCPI toma en cuenta que la vida estimada de los mismos normalmente es mayor que la de las cuentas por cobrar y que su PI. ***Cartera de créditos comerciales*** – El saldo registrado es el importe otorgado al acreditado más los intereses devengados. La Entidad tiene colocados créditos comerciales fondeados con recursos propios, de operaciones de bursatilización, de la banca comercial, acreedores y partes relacionadas.

- d. ***Cartera de arrendamientos capitalizables*** – La NIF D-5, Arrendamientos, define y clasifica por sus atributos económicos a los contratos de arrendamiento en capitalizables y operativos. La administración de la Entidad ha concluido que los contratos de arrendamiento que celebra con sus clientes deben tratarse para efectos contables como arrendamientos capitalizables. Este tipo de arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo, independientemente de que se transfiera la propiedad o no.

e. ***Deterioro de IFCPI***

La entidad determina la PCE individualmente para los IFC que tienen características particulares que requieren ese tipo de evaluación. Sin embargo, para IFC cuya evaluación individual es impráctica y se califican agrupándolos por características homogéneas o comunes.

Cuando los incrementos en riesgo de crédito en un grupo son importantes, aun cuando no haya evidencia de que existan dichos incrementos al nivel de IFC individuales puede realizarse una evaluación sobre una base colectiva, considerando información que permita identificar incrementos significativos en riesgo de crédito a un nivel de un grupo o subgrupo de IFC. Esto es para asegurar que se cumple con el objetivo de reconocer la PCE a lo largo de toda la vida del IFC.

Para calcular la estimación de PCE, se determina, primero la etapa de riesgo de crédito en que se encuentran los IFCPI y después su monto recuperable, considerando el valor del dinero en el tiempo.

Las etapas para determinar el riesgo de crédito de los IFCPI, son:

1. Riesgo de crédito bajo. Son todos aquellos IFCPI por los que su riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros.
2. Incremento significativo de riesgo de crédito. Son aquéllos que han mostrado un aumento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros; y
3. Riesgo de crédito alto. Son aquéllos con deterioro crediticio porque han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros del IFCPI.

Una vez determinado el riesgo de crédito, con base en la SP y la PI, se calcula el monto recuperable (MR) de la cartera con riesgo de crédito, valuando los flujos de efectivo que se estima recuperar a su valor presente, incluyendo los flujos de efectivo que se espera recibir de colaterales y otras protecciones de riesgo de crédito adicionales, que sean parte de los términos contractuales y que no sean reconocidos

por separado por la entidad. El importe acumulado de la PCE resulta de comparar el monto recuperable contra el valor bruto del IFCPI.

Las PCE se reconocen como un gasto en la utilidad o pérdida neta del periodo en el momento en que éstas son determinadas y en cas de cambios favorables en la calidad crediticia de los IFCPI, que estén debidamente sustentados, el exceso de la estimación para PCE debe revertirse en el periodo en que ocurran dichos cambios, contra los mismos rubros de la utilidad o pérdida neta que fueron afectados al crearla. Debe utilizarse el juicio profesional para determinar el monto a revertir. En caso de que se recupere un monto previamente dado de baja, el efecto correspondiente debe afectar el mismo rubro de la utilidad o pérdida neta que fue afectado al reconocer la pérdida.

- f. **Compensación de activos financieros y pasivos financieros** – La Entidad compensa un activo financiero y un pasivo financiero reconocidos y presenta el monto compensado en el balance general sólo cuando cumple con las dos condiciones siguientes: a) tiene un derecho legalmente exigible y vigente de compensar el activo financiero y el pasivo financiero en cualquier circunstancia y, a su vez b) tiene la intención de liquidar el activo financiero y el pasivo financiero sobre una base compensada o de realizar el activo financiero y liquidar el pasivo financiero simultáneamente. En todos los demás casos, la Entidad presenta los activos financieros y los pasivos financieros reconocidos por separado en el balance general como sus recursos y obligaciones, de acuerdo con sus características.
- g. **Transferencia y baja de activos financieros** – La Entidad considera que ha transferido un activo financiero sólo si transfiere los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo futuros del activo financiero, o si los conserva, asume una obligación contractual de pagar dichos flujos al receptor, con base en un acuerdo que reúna todas las siguientes condiciones:
- i. tiene la obligación de pagar al receptor lo que cobre del activo financiero correspondiente;
  - ii. la Entidad no puede vender o gravar el activo financiero transferido; y
  - iii. tiene la obligación de remitir de inmediato al receptor los flujos de efectivo que cobre por su cuenta, por lo que no puede reinvertirlos, salvo por un corto periodo de liquidación entre las fechas de cobranza y de entrega al receptor, remitiendo al mismo los rendimientos generados.
- Cuando la Entidad transfiere un activo financiero evalúa hasta qué grado conserva los riesgos y beneficios del activo financiero para identificar el tratamiento contable. Consecuentemente:
- i. si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo lo da de baja y reconoce por separado cualesquier derechos u obligaciones creados o conservados por la transferencia;
  - ii. si conserva sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo, no lo da de baja y reconoce un pasivo, pues en esencia obtiene un crédito con garantía sobre el activo financiero;
  - iii. si no ha transferido todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo, la Entidad determina si conserva el control sobre el activo financiero, evaluando su grado de involucramiento continuo, en cuyo caso:
    - a) si no conserva el control, da de baja el activo y reconoce simultáneamente cualesquier derechos u obligaciones creados o conservados en la transferencia; o
    - b) si conserva el control, debe seguir reconociendo el activo financiero en tanto tenga un involucramiento continuo con el activo financiero.
- h. **Pagos anticipados** – Se integra principalmente por primas de seguros y gastos por emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios.

- i. **Mobiliario y equipo propio**– Se registran al costo de adquisición. La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base en la vida útil estimada de los componentes (y su valor residual), como sigue:

	<b>Porcentaje anual</b>
Mejoras a locales arrendados	10%
Equipo de computo	30%
Equipo oficina	10%
Equipo de transporte	25%

- j. **Bienes arrendados** – Se valúan al costo de adquisición. La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base en la vida útil estimada y considerando el valor residual de los activos, como sigue:

	<b>Porcentaje anual</b>
Equipo de transporte	25%
Equipo oficina	10%
Equipo de computo	30%
Otros activos	10%
Motocicletas	10%
Equipo médico	20%
Oficinas móviles	25%

- k. **Deterioro de activos de larga duración en uso** – La Entidad revisa anualmente el valor en libros de los activos de larga duración en uso, ante la presencia de algún indicio de deterioro que pudiera indicar que el valor en libros pudiera no ser recuperable, considerando el mayor del valor presente de los flujos netos de efectivo futuros o el precio neto de venta en el caso de su eventual disposición. El deterioro se registra si el valor en libros excede al mayor de los valores antes mencionados. Los indicios de deterioro que se consideran para estos efectos, son entre otros, las pérdidas de operación o flujos de efectivo negativos en el periodo si es que están combinados con un historial o proyección de pérdidas, depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados que en términos porcentuales, en relación con los ingresos, sean substancialmente superiores a las de ejercicios anteriores, efectos de obsolescencia, reducción en la demanda de los los servicios que se prestan, competencia y otros factores económicos y legales. La pérdida por deterioro en el valor de los activos de larga duración en uso, así como la reversión de la misma, se presentan en el estado de resultados en los renglones de costos y gastos en los que se reconoce la depreciación o amortización asociada con dichos activos. En ningún caso se permite presentar las pérdidas por deterioro como parte de los gastos que han sido capitalizado en el valor de algún activo.

- l. **Otras inversiones permanentes** – Aquellas inversiones permanentes efectuadas por la Entidad en entidades en las que no tiene el control, control conjunto, ni influencia significativa inicialmente se registran al costo de adquisición y los dividendos recibidos se reconocen en los resultados del período salvo que provengan de utilidades de periodos anteriores a la adquisición, en cuyo caso se disminuyen de la inversión permanente.

- m. **Política de administración de riesgos financieros** – Las actividades que realiza la Entidad la exponen a una diversidad de riesgos financieros que incluyen: el riesgo de mercado (que incluye el riesgo cambiario, el de las tasas de interés y el de precios, tales como el de inversión en títulos accionarios y el de futuros de precios de bienes genéricos) el riesgo crediticio y el riesgo de liquidez. La Entidad busca minimizar los efectos negativos potenciales de estos riesgos en su desempeño financiero a través de un programa general de administración de riesgos. El Consejo de Administración ha aprobado políticas generales escritas con respecto a la administración de riesgos financieros, así como las políticas y límites asociados a otros riesgos específicos. El cumplimiento de las políticas establecidas por la administración de la Entidad y los límites de exposición son revisados por la administración de forma continua.

- n. **Provisiones** – Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.
- o. **Depósitos en garantía** – Por los contratos celebrados en arrendamiento puro, al momento de formalización de éstos, el arrendatario entrega una cantidad equivalente al valor de una renta como depósito reembolsable para garantizar el cumplimiento de las obligaciones a su cargo. El depósito en cuestión no genera intereses a favor del arrendatario.
- p. **Operaciones de bursatilización** – La Entidad celebra operaciones de bursatilización de cartera, en las cuales evalúa si dicha operación cumple con los requisitos de transferencias de activos. En caso de que dicha transferencia de activos no cumpla con los requisitos para su baja, los activos financieros cedidos como garantía o colateral, se presentan como un activo restringido, los recursos obtenidos por la operación de bursatilización se reconocen dentro del rubro “*Efectivo restringido por operaciones bursátiles*” y el pasivo asociado a dicha operación por la emisión de certificados bursátiles se reconocen como un pasivo dentro del rubro “*Pasivos bursátiles*”.
- q. **Beneficios a los empleados** – Son aquellos otorgados al personal y/o sus beneficiarios a cambio de los servicios prestados por el empleado que incluyen toda clase de remuneraciones que se devengan, como sigue:
- i. **Beneficios directos a los empleados** – Se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devengan. Incluye principalmente PTU por pagar, ausencias compensadas, como vacaciones y prima vacacional, e incentivos.
- ii. **Beneficios post-empleo** – El pasivo por primas de antigüedad e indemnizaciones por separación voluntaria o involuntaria que generen obligaciones asumidas se registra conforme se devenga, de acuerdo con estimaciones preparadas por la administración de la Entidad. La administración de la Entidad no registró el pasivo por obligaciones laborales conforme a la metodología establecida en la NIF D-3, *Beneficios a los empleados*, porque considera que el efecto de no aplicar dicha metodología no es importante.
- iii. **Beneficios a los empleados por terminación** – Los beneficios por terminación de la relación laboral que no generen obligaciones asumidas se registran al momento en que: a) la entidad ya no tenga alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos de esos beneficios o no pueda retirar una oferta o b) al momento en que la entidad cumpla con las condiciones de una reestructuración.
- iv. **PTU** – La PTU se registra en los resultados del año en que se causa. La PTU diferida se determina por las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos y se reconoce sólo cuando sea probable la liquidación de un pasivo o generación de un beneficio, y no exista algún indicio de que vaya a cambiar esa situación, de tal manera que dicho pasivo o beneficio no se realice. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 resultaron ser poco importante.
- r. **Impuestos a la utilidad** – El impuesto sobre la renta (ISR) se registra en los resultados del año en que se causa. El ISR diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El impuesto diferido activo se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.
- s. **Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes en el curso normal de operaciones, lo cual ocurre cuando se ha transferido el control a los clientes a cambio de la contraprestación a la cual la Entidad considera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Los ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

**Ingresos por arrendamiento** – El ingreso por rentas bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo se adicionan al valor en libros del activo arrendado, y se reconocen empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

**Ingresos por ventas** – Los ingresos se reconocen cuando se cumplen los siguientes pasos:

- Se identifica el contrato, o contratos, con el cliente.
  - Se identifican las obligaciones a cumplir en el contrato.
  - Se determina el precio de la transacción.
  - Se asigna el precio de la transacción entre las diferentes obligaciones a cumplir en el contrato.
  - Los ingresos se reconocen conforme la Entidad satisface cada una de las obligaciones a cumplir.
- t. **Costos por contratos con clientes** – Los costos incrementales para obtener contratos con clientes se reconocen como un activo, si la Entidad considera recuperar dichos costos y se cumplan los siguientes criterios: i) se relacionen directamente con un contrato identificable de forma específica; ii) generen o mejoren recursos de la Entidad que serán utilizados para satisfacer obligaciones a cumplir en el futuro de un contrato vigente; iii) sean recuperables, y iv) puedan cuantificarse confiablemente.

Estos costos se aplican a resultados conforme se reconocen los ingresos, es decir a medida que se transfiere al cliente el control sobre los bienes o servicios acordados.

#### 4. Efectivo y efectivo restringido

	2021	2020
Efectivo	\$34,537,943	\$3,997,887
Efectivo en inversión	\$18,770,954	\$51,009,061
Efectivo restringido por operaciones bursátiles	\$53,548,732	\$99,042,795
	<b><u>\$106,857,629</u></b>	<b><u>\$154,049,743</u></b>

Como se menciona en la Nota 3.c, el efectivo restringido corresponde a los recursos obtenidos de los derechos a cobro cedidos para la emisión de los certificados bursátiles, mismos que se encuentra a disposición del fiduciario.

#### 5. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2021	2020
Clientes	\$16,231,769	\$16,763,600
Estimación para cuentas de cobro dudoso	-\$6,022,377	-\$3,038,763
	<b><u>\$10,209,392</u></b>	<b><u>\$13,724,837</u></b>

El saldo por cobrar a clientes representa el importe de las rentas devengadas no cobradas al cierre de cada período. La Entidad controla en cuentas de orden los montos de rentas por cobrar de acuerdo con los plazos establecidos en los contratos de arrendamiento, así como los valores residuales garantizados de los equipos arrendados. Estas cuentas de orden representan la cartera de clientes real de la Entidad. Al 31 de diciembre se integran como sigue:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Rentas por cobrar a valor nominal	\$1,461,495,324	\$926,313,038
Valores residuales por recuperar	\$621,488,527	\$426,327,163
	<u>2,082,983,851</u>	<u>1,352,640,202</u>
Ingresos por realizar	(2,082,983,851)	(1,352,640,202)
	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

El otorgamiento, control y recuperación de la cartera son realizados por un comité establecido para este fin y se basa en lineamientos establecidos por el Consejo de Administración de la Entidad; los cuales consisten básicamente en los siguientes procesos: evaluación financiera del cliente, autorización por parte de los funcionarios, evaluación de las garantías y operación del crédito.

Las cuentas por cobrar están soportadas por contratos y por pagarés que amparan el monto total de las operaciones de arrendamiento, así como por el bien arrendado.

#### **6. Documentos por cobrar**

El saldo de documentos por cobrar representa el importe por créditos directos otorgados por ventas de vehículos a plazos y financiamientos a clientes para adquisición de vehículos. Al 31 de diciembre se integran como sigue:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Documentos por cobrar	<u>\$12,041,917</u>	<u>\$3,285,471</u>

#### **7. Mobiliario y equipo propio**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Mejoras a locales arrendados	\$7,739,019	\$7,321,237
Equipo de computo	\$2,964,288	\$1,904,294
Mobiliario y equipo	\$2,231,688	\$1,859,521
Equipo de transporte	\$478,593	\$330,948
	<u>13,413,588</u>	<u>11,416,000</u>
Menos – Depreciación acumulada	<u>(3,648,393)</u>	<u>(2,517,651)</u>
<b>Total</b>	<u><b>\$9,765,194</b></u>	<u><b>\$8,898,349</b></u>

La depreciación de los ejercicios 2021 y 2020, que fue reconocida en el estado de resultados ascendió a

\$538,842 y \$246,624, respectivamente.

## 8. Bienes arrendados

	2021	2020
Equipo de transporte	\$1,876,102,300	\$1,333,440,668
Otros activos	\$281,348,295	\$180,863,663
Mobiliario y equipo	\$64,898,350	\$71,184,724
Equipo de computo	\$33,893,635	\$14,774,587
Oficinas móviles	\$13,238,082	\$9,284,197
Equipo medico	\$46,594,492	\$36,528,330
Motocicletas	\$7,829,064	\$3,986,508
	<u>2,323,904,217</u>	<u>1,650,062,677</u>
Menos – Depreciación acumulada	<u>(713,931,894)</u>	<u>(568,235,926)</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$1,609,972,323</u></b>	<b><u>\$1,081,826,751</u></b>

La depreciación al 31 diciembre 2021 y 2020, que fue reconocida en el estado de resultados ascendió a \$413,993,786 y \$317,958,624 respectivamente.

## 9. Pasivo bursátil

Como se menciona en la Nota 1, la Entidad realiza el factoraje con recurso de su cartera mediante la emisión de instrumentos bursátiles fiduciarios respaldados por derechos de cobro. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el pasivo bursátil se integra como sigue:

	2021	2020
<b>Certificados bursátiles fiduciarios:</b>		
3,560,000 de certificados con valor nominal de \$100 cada uno; los cuales cuentan con un plazo legal de 1,826 días, equivalentes a 5 años, contados a partir del 5 de noviembre de 2020.	\$356,000,000	\$356,000,000
3,000,000 de certificados con valor nominal de \$100 cada uno; los cuales cuentan con un plazo legal de 1,826 días, equivalentes a 5 años, contados a partir del 3 de junio 2021	\$400,000,000	\$0
Aplicación de gastos de emisión	<u>(15,264,428)</u>	<u>(11,021,904)</u>
<b>Total pasivo bursátil</b>	<b><u>\$740,735,572</u></b>	<b><u>\$344,978,096</u></b>

El Fideicomiso consiste en la bursatilización de contratos de crédito y de arrendamiento, mediante la cesión de derechos de cobro otorgados a personas físicas y morales con destino a fines comerciales, capital de trabajo y arrendamiento comercial, vigentes denominados en pesos. Dichos derechos de cobro se encuentran presentados en el balance general como cuentas y documentos por cobrar ya que no se cumplen los requisitos para transferencia y baja de activos, establecidos en las NIF.



Cada certificado bursátil representa para su titular el derecho al cobro del principal e intereses, según corresponda, adeudados por el Fiduciario, en los términos descritos en el prospecto y el título respectivo, desde su fecha de emisión, hasta la fecha del reembolso total de su valor nominal. Los CB´s se pagarán únicamente con los recursos disponibles del Patrimonio Fideicomitado.

Los intereses devengados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son \$39,240,481 y \$22,475,185 respectivamente. Los intereses devengados son registrados en el rubro de “Gastos por intereses”.

#### 10. Préstamos bancarios a largo plazo y documentos por pagar

	2021	2020
<b>Banco Santander México, S.A.</b> Crédito simple el contrato de crédito establece ciertas restricciones a la Entidad mismas que a la fecha han sido respetadas. Dicho contrato se encuentra avalado por los accionistas. La vigencia del contrato es diciembre 2023.	\$335,230,065	\$219,065,467
<b>Banco del Bajío, S.A</b> El 29 de enero de 2019 se firmó un crédito a cuenta corriente, con garantía hipotecaria por 25 millones de pesos, devengando intereses ordinarios a tasa TIIE más 3 puntos porcentuales y vigencia de 48 meses a partir de cada disposición. Las disposiciones vencen entre abril y septiembre de 2023	\$20,797,003	\$20,943,960
<b>Banco Ve por mas,</b> El 20 de Mayo 2021 se firmo contrato de crédito simple, con garantía prendaria por \$20 millones de pesos, devengando intereses ordinarios a tasa TIIE mas 3 puntos porcentuales y vigencia de 48 meses.	\$15,465,644	\$0
<b>Toyota Financial,</b> Crédito simple con garantía prendaria por \$15 millones con vigencia en Octubre 2021 a tasa de 12%	\$6,382,047	\$8,897,103
<b>Banco Regional SA</b> Crédito simple con garantía prendaria por \$10 millones con vigencia en octubre 2021 a una tasa del 12%	\$0	\$2,886,634
<b>Bansí, S.A</b> Crédito simple con garantía prendaria por \$13 millones con vigencia enero 2025 y a una tasa de 9.5%	\$12,826,859	\$0
<b>GM Financial</b> Crédito simple con garantía prendaria por \$15 millones con vigencia marzo 2022 y a una tasa de 14%	\$0	\$3,605,441
<b>Sofom IMBURSA</b> Crédito simple con garantía prendaria por \$50 millones con vigencia febrero 2022 y a una tasa de 13%	\$6,734,066	\$22,197,853
<b>UCCISTO, S.A DE C.V</b>	\$0	\$10,791,950
<b>Arrendadora y Soluciones</b>	\$0	\$19,513,952
<b>UNION DE CREDITO PARA LA CONTADURÍA PÚBLICA SA CV</b>	\$12,500,000	\$0
<b>Inversionistas (personas físicas),</b> que consisten en contratos de crédito simple celebrados con personas físicas y morales devengando intereses mensuales a una tasa que fluctúa del 11.0555% al 11.0615%, con plazos de vencimiento entre 6 y 60 meses.	\$114,687,685	\$22,536,084
<b>Total</b>	<b>\$524,623,368</b>	<b>\$330,438,445</b>

Los contratos de préstamos establecen una serie de requisitos y obligaciones que deben observarse relativos a cláusulas, las cuales han sido cumplidas al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Los nombres de los acreedores personas físicas no son revelados por cuestiones de seguridad y confidencialidad.

## 11. Capital contable

- a. El capital social a valor nominal al 31 de diciembre de 2021 se integra como sigue:

	Número de acciones	Importe
Capital fijo		
Serie C-1	150,000	\$ 150,000
Serie D-1	<u>150,000</u>	<u>150,000</u>
	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
Capital variable		
Serie C-2 a C-7	34,599,000	34,599,000
Serie D-2 a D-7	<u>34,599,000</u>	<u>34,599,000</u>
	<u>69,198,000</u>	<u>69,198,000</u>
	<u>69,498,000</u>	<u>\$ 69,498,000</u>

El capital social a valor nominal al 31 de diciembre de 2020 se integra como sigue:

	Número de acciones	Importe
Capital fijo		
Serie C-1	150,000	\$ 150,000
Serie D-1	<u>150,000</u>	<u>150,000</u>
	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
Capital variable		
Serie C-2 a C-7	34,599,000	34,599,000
Serie D-2 a D-7	<u>34,599,000</u>	<u>34,599,000</u>
	<u>69,198,000</u>	<u>69,198,000</u>
	<u>69,498,000</u>	<u>\$ 69,498,000</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital social de la Entidad está representado por 69,498,000 acciones comunes nominativas, con valor nominal de un peso cada una, de las cuales 300,000 corresponden al capital social fijo y 69,198,000 al capital variable. El capital variable es ilimitado.

- b. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 13 de marzo de 2019, se acordó un aumento de capital social en su parte variable por \$30,000,000, que fue suscrito por diferentes personas físicas y \$16,500,000 fueron pagados en esa misma fecha mediante capitalización de documentos por pagar.
- c. 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 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Entidad ha constituido una reserva legal de \$757,613.

- d. 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 Entidad 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.
- e. Los saldos por cobrar a partes relacionadas son:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Inmobiliaria Vanauto, S.A. de C.V.	0	900,000
Vanauto Deal, S.A de C.V	1,000,000	0
Prestige de México, S.A. de C.V.	<u>732,674</u>	<u>201,950</u>
	<b><u>\$1,732,674</u></b>	<b><u>\$1,101,950</u></b>

- f. Los saldos por pagar a partes relacionadas son:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Vanguardia Automotriz, S. A. de C. V.	\$3,921,000	\$8,421,000
Integranova, S.A. de C.V.	\$25,756,785	\$8,056,785
Vanauto K, S.A. de C.V.	\$9,384,800	\$4,384,800
Inmobiliaria Vanauto, S.A. de C.V.	\$18,660,000	\$1,850,000
Prestige de México, S.A. de C.V.	\$0	\$0
Documentos por pagar a partes relacionadas personas físicas	\$15,000,000	\$15,000,000
Vanauto, S.A. de C.V.	\$9,000,000	\$0
Proveedores Vehiculos Arrendados partes relacionadas	<u>\$191,008,015</u>	<u>106,858,047</u>
	<b><u>\$272,730,600</u></b>	<b><u>\$144,570,632</u></b>

Los documentos por pagar a partes relacionadas y con terceros son contratados con personas físicas, tienen vencimiento a más de un año y devengan intereses a una tasa determinada con base en las tasas bancarias del mercado actual. Los intereses que se generan por dichos documentos son exigibles y pagados mensualmente.

Los nombres de los acreedores personas físicas no son revelados por cuestiones de seguridad y confidencialidad.

## 10. Nuevos pronunciamientos contables aplicables

Al 31 de diciembre de 2020, el CINIF ha promulgado las siguientes NIF y Mejoras a las NIF que pudiesen tener un impacto en los estados financieros de la Entidad

Con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2021, permitiendo su adopción anticipada para el ejercicio 2020:

NIF C-17, Propiedades de inversión (NIF C-17)- Al no existir una NIF que establece las bases para el reconocimiento contable de las propiedades de inversión (mantenidas para obtener rentas o apreciación de capital), se ha aplicado la Circular 55 emitida por la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, que solamente permite utilizar el modelo de costo de adquisición para su valuación. El principal cambio que establece la NIF C-17 es establecer la posibilidad de que las propiedades de inversión mantenidas para apreciación de capital se valúen, opcionalmente, a su costo de adquisición o a su valor razonable. Si se opta por aplicar el modelo del valor razonable, en cada fecha de cierre de los estados financieros las propiedades de inversión deben valuarse a su valor razonable, y debe determinarse en base a lo establecido en la NIF B-17, Determinación del valor razonable. Las pérdidas o ganancias derivadas de los ajustes por la valuación deben reconocerse en el resultado integral como un ORI del periodo en que surjan. Cuando se disponga del activo, el ORI debe reciclarse a resultados.

Esta NIF establece que deben reconocerse las propiedades de inversión en el estado de situación financiera, al cumplirse los elementos de la definición de activo; es decir, cuando para la entidad las propiedades de inversión:

- a) son un recurso económico sobre el que se tiene derecho;
- b) tienen el potencial de generarle beneficios económicos;
- c) están bajo su control; es decir, se tiene la capacidad de dirigir su uso y de obtener los beneficios económicos futuros que derivan de las mismas, restringiendo a terceros el acceso a dicho control y dichos beneficios económicos; y
- d) surgió como consecuencia de eventos pasados que le afectaron económicamente.

NIF C-22, Criptomonedas (NIF C-22)- Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento en los estados financieros de:

- a) inversiones en criptomonedas;
- b) cuentas por cobrar y cuentas por pagar denominadas en criptomonedas;
- c) en su caso, los gastos de minería para obtener criptomonedas;
- d) las criptomonedas que no son de su propiedad, pero que mantiene bajo su custodia.

El reconocimiento inicial de criptomonedas debe ser a costo de adquisición. Posteriormente, a la fecha del estado de situación financiera, deben valuarse a su valor razonable, en base a lo establecido en la NIF B-17, Determinación del valor razonable y los efectos de la valuación deben reconocerse en resultados. Sin embargo, debe tomarse en cuenta que la falta de un mercado activo para negociar una criptomoneda es evidencia de la baja probabilidad de recuperarla, dado que no existe otra forma de obtener sus beneficios económicos. Por lo tanto, la NIF C-22 requiere que en la valuación de una criptomoneda se utilice un valor razonable de Nivel 1 y, en su caso, de Nivel 2 sólo si se determina considerando lo establecido en la NIF B-17; de no ser posibles estas determinaciones, debe considerarse que el valor razonable de una criptomoneda es igual a cero.

Con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2021, permitiendo su adopción anticipada para el ejercicio 2020:

Mejoras a las NIF 2021 que generan cambios contables:

NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros – Da la opción de valuar las inversiones en instrumentos negociables de capital a través de utilidad o pérdida neta para que los cambios posteriores en su valor razonable afecten ORI, con esta opción se converge con la NIIF 9 Instrumentos financieros.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar y NIF C-20 Instrumentos financieros para cobrar principal e interés –  
a) Una entidad deberá presentar por separado las ganancias o pérdidas por baja de pasivos y los efectos de la renegociación de un instrumento financiero para cobrar principal e interés, como parte de los resultados relativos a las actividades de operación, b) Aclara que no forman parte de los costos de transición intereses, comisiones y otras partidas pagadas por anticipado y lo elimina de la norma.

NIF D-5 Arrendamientos – a) Precisa las diferencias en las revelaciones del gasto relacionado con arrendamientos a corto plazo y de bajo valor por los cuales no se ha reconocido el activo por derechos de uso, b) Debido a que la NIF C-17 Propiedades de inversión, establece que un activo por derecho de uso no cumple con la definición de propiedad

de inversión, la NIF D-5, elimina la revelación al respecto, c) aclara que el pasivo por arrendamiento surgido en una operación de venta con arrendamiento en vía de regreso debe incluir tanto los pagos fijos como cualquier pagos variables estimados, d) menciona que los pagos por arrendamiento deben incluirse en el reconocimiento inicial de la inversión neta en el arrendamiento.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Entidad está en proceso de determinar los efectos de estas nuevas normas en su información financiera.

#### **11. Autorización de la emisión de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión el 28 de enero de 2022, por Jorge Antonio Robles Martínez, director general de la Entidad.



---

Jorge Antonio Robles Martínez  
Director General

\* \* \* \* \*