

**Corporación Financiera Atlas, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.**

Reporte Anual 2015

*(Cifras en miles de pesos)*

En cumplimiento con lo establecido en el artículo 180 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "Circular Única de Bancos"), Corporación Financiera Atlas, S.A. de C.V., SOFOM, E.R. (la Institución), presenta el reporte anual correspondiente al ejercicio 2015.

**I. Comentarios y análisis de la Administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la Institución:**

A continuación se resumen los aspectos más importantes del desempeño financieros de la Institución al cierre del ejercicio 2015:

**a) Resultados de operación:**

**i. Rendimientos generados por la cartera de crédito.**

En el ejercicio 2015, los intereses cobrados por las operaciones de arrendamiento, préstamos y otros beneficios de arrendamiento se incrementaron en \$7,805 (equivalente al 21%) en relación con el ejercicio 2014, situación generada por la captación de 90 nuevos clientes.

**ii. Comisiones derivadas del otorgamiento de créditos.**

Durante 2015, las comisiones y tarifas cobradas por el otorgamiento de créditos se incrementaron en \$344 (equivalente al 21%) en relación con el ejercicio 2014, siendo la principal causa de este incremento el otorgamiento de contratos de arrendamiento. Al cierre del ejercicio 2015, por este concepto se cobraron \$1,961, las cuales se integran de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>
Comisiones por arrendamiento	\$ 1,745
Comisiones por préstamos Cañeros	155
Otras comisiones	61
<b>Total</b>	<b>\$ 1,961</b>

**iii. Comisiones y tarifas generadas por la prestación de servicios.**

En el ejercicio 2015, las comisiones y tarifas pagadas por la Institución para la prestación de los servicios disminuyó en 13% (equivalente a \$(949)) en relación con el mismo periodo del 2014, esta disminución se debe principalmente a que en 2015, se utilizaron las líneas de crédito revolventes y no se contrataron créditos nuevos, situación que hace que dicho concepto se menor, dado que la comisión por disposiciones revolventes es menor a la que cobran las Instituciones Financiera por la contratación de nuevos préstamos. El total pagado en 2015, por este concepto ascendió a \$6,244.

**iv. Otros ingresos**

Durante 2015, el rubro de otros ingresos se incrementó en \$9,253 (alrededor del 155%) en relación con el ejercicio 2014, siendo la causa principal de este incremento la comercialización de vehículos, que en 2015 realizó la Compañía Subsidiaria Promotora de Negocios Atlas, S.A. de C.V., que inicio operaciones durante 2015.

Los otros ingresos del ejercicio 2015 por \$15,220 se integran de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>
Ingresos por venta de vehículos	\$ 9,203
Utilidad en venta de equipos en arrendamiento puro	2,593
Otros ingresos	2,015
Intereses préstamos personales	334
Recuperación de cursos FIRA	65
Acreditamiento de saldos a favor de IVA	175
Condonación de impuestos	4
Apoyos FIRA	831
<b>Total</b>	<b>\$ 15,220</b>

**v. Impuestos a la utilidad causados**

La Institución y sus Subsidiarias causan Impuesto Sobre la Renta (ISR) a la tasa del 30%. Para el ejercicio 2015 la Institución determinó una utilidad fiscal por \$39,180, causando un ISR a cargo de \$11,754.

El ISR diferido se determinó a través del método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. De esta comparación resultan diferencias temporales a las que se les aplica la tasa fiscal correspondiente. Las principales partidas que integran el ISR diferido son:

**Conceptos**

---

Estimaciones  
Inmuebles, mobiliario y equipo  
Provisiones  
Pagos anticipados y operaciones por devengar

El impuesto diferido activo del ejercicio 2015, ascendió a \$(17,929).

**b) Situación financiera, liquidez y recursos de capital**

**i. Fuentes interna y externas de liquidez**

**Fuente interna de liquidez.**

**Cobranza.**

La principal fuente interna de liquidez es la cobranza de las operaciones de crédito, arrendamiento financiero y arrendamiento puro que realiza la empresa. En el ejercicio 2015 ascendió a la cantidad de \$947,578, cifra mayor en un 12% respecto a la del ejercicio 2014, que fue de \$848,092.

**Fuentes externas de liquidez.**

**Emisión de certificados bursátiles.**

El 19 de febrero del 2015 se llevó a cabo la primera oferta pública de 1,000 Certificados Bursátiles (CB's), con valor nominal de \$0.10 cada uno, colocándose el 100% de lo ofertado, con las siguientes características.

Emisor:	Corporación Financiera Atlas, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.
Monto del Programa:	\$300,000 con carácter revolvente.
Clave de Pizarra:	CFATLAS 00115
Monto de la emisión:	\$100,000
Plazo:	336 días, contados a partir de su fecha de emisión
Amortización:	Bullet: 100% al vencimiento
Garantía:	Quirografaria.
Calificación:	HR3
Tasa de interés de la emisión:	TIIE + 2.75 pbs
Fecha de emisión:	19 de febrero de 2015
Fecha de vencimiento:	21 de enero de 2016

El 12 de marzo del 2015 se llevó a cabo la segunda oferta pública de 1,000 CB's, con valor nominal de \$0.10 cada uno, colocándose el 100% de lo ofertado. Esta emisión fue liquidada el 27 de agosto de 2015.

El 27 de agosto del 2015 se llevó a cabo la tercera oferta pública de 1,000 CB'S, con valor nominal de \$0.10 cada uno, colocándose el 100% de lo ofertado, con las siguientes características:

Emisor:	Corporación Financiera Atlas, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.
Monto del programa:	\$300,000 con carácter revolvente.
Clave de Pizarra:	CFATLAS 00315
Monto segunda emisión:	\$100,000
Plazo:	336 días equivalentes a 12 periodos de 28 días
Amortización:	Bullet: 100% al vencimiento.
Garantía:	Quirografaria.
Calificación:	HR3
Tasa de interés de la emisión:	TIIE + 2.20 pbs
Fecha de emisión:	27 de agosto de 2015
Fecha de vencimiento:	27 de febrero de 2016

El total emitido al 31 de diciembre del 2015; es de \$200,000, con un interés provisionado de \$332.

### Préstamos bancarios y de otros organismos.

En el ejercicio 2015, los préstamos con Bancos y con Otros Organismos se incrementaron en \$151,147 (alrededor del 18%) en relación con el ejercicio 2014, situación originada por las necesidades de financiamiento de la Institución derivadas del incremento en operaciones, para estos fines la Institución hizo uso de la revolvencia de las líneas de crédito que se tenían contratadas con BANCOMEXT, NAFINSA, ACTINVER y MIFEL.

El pasivo al cierre de 2015 por el financiamiento con Bancos y con Otros Organismos asciende a \$982,385, a continuación se incluye un resumen de la integración de los préstamos que se tienen contratados:

Institución	Tipo de préstamo	2015		
		Capital	Interés	Total
(a) Banco Mercantil del Norte, S.A.	Cuenta corriente	\$ 30,195	\$ 1,050	\$ 31,245
(b) Banco Ve por Más, S.A.	Cuenta corriente	104,433	67	104,500
(c) Banco Invex, S.A.	Crédito simple	28,679	80	28,759
(d) Banco del Bajío, S.A.	Cuenta corriente	46,583	43	46,626
(e) Banco Monex, S.A.	Crédito simple	31,250	37	31,287
(f) Banco Actinver, S.A.	Crédito simple	40,977	152	41,129
(g) CI Banco, S.A.	Crédito simple	19,445	35	19,480
(h) Banco Regional de Monterrey, S.A.	Crédito corriente	3,663	5	3,668
(i) Banca Mifel	Crédito corriente	23,098	12	23,110
(j) Nacional Financiera, S.C.N.	Crédito corriente	182,395	507	182,902
(k) Seguros Atlas, S.A.	Crédito corriente	36,000	456	36,456

(l) Fianzas Atlas, S.A.	Crédito corriente	15,000	-	15,000
(m) Fideicomiso de Fomento Minero	Cuenta corriente	126,943	313	127,256
(n) Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	Crédito simple	182,203	495	182,698
(o) Fideicomiso de Fomento Minero Día 1	Cuenta corriente	17,106	73	17,179
(p) Fira	Crédito corriente	39,517	1,573	41,090
(q) Cremería Americana, S.A. de C.V.	Crédito simple	13,000	-	13,000
(r) Automotores de Calidad, S.A. de C.V.	Crédito simple	4,000	-	4,000
(s) Acasa Metepec, S.A. de C.V.	Crédito simple	11,500	-	11,500
(t) Servi Express de Cuautitlán, S.A. de C.V.	Crédito simple	5,000	-	5,000
(u) Acasa Perinorte, S.A. de C.V.	Crédito simple	10,000	-	10,000
(v) Seguros Atlas, S.A. (Hipotecario)	Crédito corriente	6,500	-	6,500
		<b>\$ 977,487</b>	<b>\$ 4,898</b>	<b>\$ 982,385</b>

Al 31 de diciembre del 2015, se tenían las siguientes líneas de crédito disponibles:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>IMPORTE</u>
Nacional Financiera	\$17,605
Fifomi	47,950
Bancomext	53,297
Banorte	73,838
Ve por Más	14,591
Banco del Bajío	3,417
Banco Actinver	9,023
Banca Mifel	6,902

Certificados bursátiles	100,000
Seguros Atlas	29,000
Fianzas Atlas	<u>10,000</u>
<b>TOTAL DISPONIBLE:</b>	<b><u>\$365,623</u></b>

**ii. Políticas para el pago de dividendos y reinversión de utilidades**

La Institución no tiene establecidas políticas para el pago de dividendos o reinversión de utilidades; sin embargo, el pago de dividendos es autorizado por el consejo de Administración con base en los resultados del ejercicio de la Institución.

**iii. Políticas de Tesorería**

Las políticas del Área de Tesorería, se basan principalmente en recomendar, ejecutar y supervisar los programas de financiamiento de la Institución, a corto y largo plazo sobre las bases más rentables, cuidando que se mantengan fondos suficientes para cumplir con las obligaciones presentes y futuras de acuerdo con los requerimientos de ingresos y egresos; invertir productivamente los excedentes de Tesorería con la mayor seguridad y rentabilidad posible; controlar los pagos de la empresa; cuidar especialmente las relaciones con Bancos, Bolsa Mexicana de Valores y demás Instituciones Financieras a fin de buscar nuevas líneas de crédito, así como distribuir los fondos acordes a las necesidades de las Oficinas Regionales y los compromisos a nivel corporativo.

**iv. Créditos o adeudos fiscales**

Durante 2015 la Institución no ha sido notificada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) de algún crédito fiscal. De igual forma no tiene adeudos fiscales pendientes de cumplir por el ejercicio fiscal 2015 o de ejercicios anteriores.

**v. Inversiones relevantes comprometidas al cierre del ejercicio**

Al cierre del ejercicio 2015, la Institución no tiene compromisos de inversión.

c) Sistema de Control Interno de la Institución

La estructura de control interno de la Institución, está integrada por las políticas y procedimientos establecidos con el propósito de asegurar razonablemente que los objetivos específicos del negocio serán alcanzados.

Estos objetivos están encaminados a prevenir o detectar distorsiones que se reflejen en los estados financieros y asegurar la confiabilidad de los registros contables, salvaguardar los activos de la institución y ayudar a asegurar el cumplimiento de la normatividad establecida que regula su operación, y se integra de los siguientes elementos:

- i. **Entorno de control:** La Dirección General de la Institución, ha establecido y mantenido una cultura de honestidad y de comportamiento ético y los puntos fuertes de los elementos del entorno de control proporcionan colectivamente una base adecuada para los demás componentes del control interno.
- ii. **Proceso de valoración de riesgos por entidad:** Consiste en la identificación de riesgos de negocio relevantes para los objetivos de la información financiera, la estimación de la significatividad de los riesgos, la valoración de su probabilidad de ocurrencia y la toma de decisiones con respecto a las actuaciones para responder a dichos riesgos.
- iii. **Los sistemas de información, incluidos los procesos de negocio relacionados, relevantes para la información financiera, y la comunicación:** El identificar tipo de transacciones en las operaciones de la Institución que son significativas para los estados financieros, además de los procedimientos, relativos tanto a las tecnologías de la información (TI) como a los sistemas manuales, mediante los que dichas transacciones se inician, se registran, se procesan, se corrigen en caso necesario, se trasladan al libro mayor y se incluyen en los estados financieros. Además de los registros contables relacionados, la información que sirve de soporte y las cuentas específicas de los estados financieros que son utilizados para iniciar, registrar y procesar transacciones e informar sobre ellas.



- iv. **Actividades de control relevantes para la auditoría:** Son aquellas actividades que es necesario conocer para valorar los riesgos de incorrección material en las afirmaciones y para diseñar los procedimientos de auditoría que respondan a los riesgos valorados.
  
- v. **Seguimiento de los controles:** La Dirección General lleva a cabo el seguimiento del control interno relativo a la información financiera, incluidas las actividades de control interno relevantes para la operación y establece las medidas correctivas de las deficiencias detectadas.

## II. Integración del Consejo de Administración:

El Consejo de Administración de la Institución está integrado por:

### **Presidente Propietario:**

- Rolando Alberto Vega Sáenz

### **Presidente Suplente:**

- No designado

### **Consejeros Propietarios:**

- Agustín Sáenz Muñoz
- Eduardo Sáenz Hirschfeld
- Julio Hirschfeld Sáenz
- Jorge Orozco Lainé
- Arturo Vega Sáenz
- Plácido P. Díaz Barriga del Valle
- José Ignacio Mendoza Salinas

### **Consejos Suplentes:**

- Rolando Xavier Vega Brockmann
- René Martínez Sáenz
- José Raúl Bitar Romo
- Jesús José San Vicente Sáenz
- Gerardo Sánchez Barrio
- María de Jesús González Gómez
- Antonio Mariscal Sáenz
- Francisco Javier García García

**Consejeros Independientes:**

- Víctor Manuel Herrera García
- Gastón Villegas Serralta

**Consejeros Independientes Suplentes:**

- Jaime Zunzunegui Villegas
- Fernando Lemmen Meyer Otero

**III. Compensaciones y prestaciones pagadas en el ejercicio a Consejeros y Funcionarios:**

Los pagos realizados durante 2015 a los Consejeros de la Institución ascendieron a \$1,400.

Los Funcionarios de la Institución en el ejercicio 2015, recibieron por concepto de compensaciones, prestaciones y remuneraciones la cantidad de \$27,742.

**IV. Paquete de compensaciones y prestaciones que tienen asignadas los Consejeros y Funcionarios:**

La Asamblea General de Accionistas de la Institución asigna anualmente el pago de emolumentos a los Consejeros Propietarios y Suplentes, durante 2015 los conceptos de emolumentos pagados fueron los siguientes:

**Remuneraciones a Consejeros**

---

Honorarios por Consejo  
Asistencia por Consejo Ordinario  
Asistencia por Consejo Extraordinario  
Honorario Extraordinario del mes de diciembre


Los Funcionarios de la Institución durante 2015 tenían asignadas las siguientes compensaciones, prestaciones y remuneraciones:

- a) **Compensación fija** – La cual se integra por: Sueldo, aguinaldo, prima vacacional, vales de despensa, ticket de restaurante, cuotas obrero patronales, fondo de ahorro y compensación de antigüedad, la cual es determinada con base en la política vigente.

- b) Compensación variable – Integrada por: Bono por Desempeño, participación de los trabajadores en las utilidades (PTU), la cual se genera a partir de los resultados de la Institución.
- c) Otras prestaciones y beneficios – Por ejemplo, Plan de Retiro, Préstamos y Créditos, entre otros, de acuerdo a las políticas vigentes correspondientes.

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación”.

  
Lic. Plácido Díaz Barriga Del Valle  
Director General

  
Act. Sergio Martínez León  
Director Ejecutivo y de Finanzas

  
C.P. Antonio Fernández Ramírez  
Gerente de Contabilidad