

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

Reporte Anual 2016

(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 2016.

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 2016:

a) Resultados de operación:

i. Rendimientos generados por la cartera de crédito.

En el ejercicio 2016, los intereses cobrados por las operaciones de arrendamiento, crédito y otros beneficios de arrendamiento se incrementaron en \$25,043 (equivalente al 19.05%) en relación con el ejercicio 2015, situación generada por la captación de nuevos clientes y al incremento en el volumen de operaciones, ya que la cartera de crédito paso de \$1'130,355 en el 2015 a \$1'233,604 en el 2016, teniendo una variación de \$103,249, cifra que representa el 9%.

ii. Comisiones derivadas del otorgamiento de créditos.

Durante 2016, las comisiones y tarifas cobradas por el otorgamiento de créditos se incrementaron en \$1,091 (equivalente al 6.40%) en relación con el ejercicio 2015, siendo la principal causa de este incremento el otorgamiento de contratos de arrendamiento financiero y crédito. Al cierre del ejercicio 2016, por este concepto se cobraron \$18,128, las cuales se integran de la siguiente manera:

Concepto	Importe
Comisiones por arrendamiento	\$ 16,811
Comisiones por préstamos Cañeros	1,225
Otras comisiones	91
Total	\$ 18,127

- iii. Los premios, intereses y primas derivados de la captación de la Institución y de los préstamos interbancarios y de otros organismos, incluidos los relativos a las obligaciones subordinadas de cualquier tipo, así como los relativos a reportos y préstamo de valores.**

En el ejercicio 2016, los intereses pagados por la captación de préstamos Bancarios y de Otros Organismos se incrementó en \$21,607 (equivalente al 29.82%) en relación con el ejercicio 2015, situación generada por la contratación de nuevos crédito para cubrir el monto de las operaciones realizadas en el ejercicio.

- iv. Las comisiones a su cargo por préstamos recibidos o colocación de deuda.**

En el ejercicio 2016, las comisiones y tarifas pagadas por la obtención de préstamos disminuyó en 13% (equivalente a \$(806)) en relación con el mismo periodo del 2015, esta disminución se debe principalmente a que en 2016, se liquidó una emisión de certificados bursátiles de corto plazo por \$100,000 y no fue renovada. El total pagado en 2016, por este concepto ascendió a \$5,437.

- v. Comisiones y tarifas generadas por la prestación de servicios.**

En el ejercicio 2016, las comisiones y tarifas generadas por la Institución por la prestación de los servicios disminuyó el 14% (equivalente a \$(273)) en relación con el mismo periodo del 2015, que fueron de \$1,961. Esta disminución se debe a que los clientes prefirieron contratar sus pólizas de seguros con otras empresas y no a través de la institución. El total cobrado en 2016, por este concepto fue de \$1,687.

- vi. Liquidaciones en efectivo en operaciones de préstamos de valores.**

En el 2016 la institución no llevó a cabo operaciones de préstamos de valores.

- vii. Otros ingresos.**

Durante 2016, el rubro de otros ingresos disminuyó en \$6,672, cifra que representa el (44%), en relación con el ejercicio 2015, siendo la causa principal de este variación la baja en la comercialización de vehículos realizada por la Compañía Subsidiaria Promotora de Negocios Atlas, S.A. de C.V., que inicio operaciones durante 2015.

Los otros ingresos del ejercicio 2016 por \$8,547 se integran de la siguiente manera:

Concepto	Importe
Utilidad en venta de equipos	5,609
Otros ingresos	967
Intereses préstamos personales	472
Recuperación de cursos FIRA	1,228
Acreditamiento de saldos a favor de IVA	0
Recuperación de ISR	215
Apoyos FIRA	56
Total	\$ 8,547

viii. Impuestos a la utilidad causados.

La Institución y sus Subsidiarias causan Impuesto Sobre la Renta (ISR) a la tasa del 30%. Para el ejercicio 2016 la Institución determinó una utilidad fiscal por \$29,130, causando un ISR a cargo de \$8,739.

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 2016, ascendió a \$(21,124).

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 Institución. En el

ejercicio 2016 ascendió a la cantidad de \$1'036,626, cifra mayor en un 9% respecto a la del ejercicio 2015, que fue de \$947,578.

Fuentes externas de liquidez.

Emisión de certificados bursátiles.

El 27 de agosto del 2015 se llevó a cabo la tercera 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 00315
Monto de la 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

Esta emisión fue liquidada el 27 de febrero del 2016.

El 21 de enero del 2016 se llevó a cabo la cuarta 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 07 de julio del 2016.

El 11 de febrero del 2016 se llevó a cabo la quinta oferta pública de 953,483 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 00216
Monto segunda emisión:	\$95,348
Plazo:	364 días equivalentes a 13 periodos de 28 días
Amortización:	Bullet: 100% al vencimiento.
Garantía:	Prendaria.
Calificación:	HR3
Tasa de interés de la emisión:	TIIE + 2.80 pbs
Fecha de emisión:	11 de febrero del 2016
Fecha de vencimiento:	09 de febrero del 2017

El total emitido al 31 de diciembre del 2016; es de \$95,348, con un interés provisionado de \$356.

Préstamos bancarios y de otros organismos.

En el ejercicio 2016, los préstamos con Bancos y con Otros Organismos se incrementaron en \$266,893, cifra que representa el 27%, en relación con el ejercicio 2015, 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 Banorte, Banca Invex, Banco del Bajío, Banco ActiNver, Ci Banco, Banca Mifel, Nafin, Bancomext, Fira, Seguros Atlas y Fianzas Atlas .

El pasivo al cierre de 2016 por el financiamiento con Bancos y con Otros Organismos asciende a \$1'249,277, a continuación se incluye un resumen de la integración de los préstamos que se tienen contratados:

Institución	Tipo de préstamo	2016		
		Capital	Interés	Total
(a) Banco Mercantil del Norte, S.A.	Cuenta corriente	\$ 86,074	\$ 247	\$ 86,321
(b) Banco Ve por Más, S.A.	Cuenta corriente	107,360	112	107,472

(c) Banco Invex, S.A.	Crédito simple	46,144	198	46,342
(d) Banco del Bajío, S.A.	Cuenta corriente	38,071	86	38,157
(e) Banco Monex, S.A.	Crédito simple	43,056	146	43,202
(f) Banco Actinver, S.A.	Crédito simple	58,147	254	58,401
(g) CI Banco, S.A.	Crédito simple	25,934	168	26,102
(h) Banca Mifel	Crédito corriente	50,000	355	50,355
(i) Nacional Financiera, S.C.N.	Crédito corriente	181,991	657	182,648
(j) Seguros Atlas, S.A.	Crédito corriente	35,000	172	35,172
(k) Fianzas Atlas, S.A.	Crédito corriente	25,000	6	25,006
(l) Fideicomiso de Fomento Minero	Cuenta corriente	152,811	556	153,367
(m) Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	Crédito simple	240,086	906	240,992
(n) Fira	Crédito corriente	75,862	426	76,288
(o) Cremería Americana, S.A. de C.V.	Crédito simple	17,000	110	17,110
(p) Automotores de Calidad, S.A. de C.V.	Crédito simple	3,500	26	3,526
(q) Acasa Metepec, S.A. de C.V.	Crédito simple	8,500	63	8,563
(r) Servi Express de Cuautitlán, S.A. de C.V.	Crédito simple	5,000	37	5,037
(s) Acasa Perinorte, S.A. de C.V.	Crédito simple	10,000	74	10,074
(t) Seguros Atlas, S.A. (Hipotecario)	Crédito corriente	35,000	142	35,142
		\$ 1,244,536	\$ 4,741	\$ 1,249,277

Al 31 de diciembre del 2016 se tenían las siguientes líneas de crédito disponibles:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>IMPORTE</u>
Nacional financiera	\$18,009
Fifomi	39,189
Bancomext	9,914
Banorte	15,148
Ve por Más	12,640
Banco del Bajío	11,929
Banco Actinver	11,853
CI Banco	6,844
Seguros Atlas	<u>30,000</u>
TOTAL DISPONIBLE:	<u>\$155,526</u>

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 la Asamblea de Accionistas, con base en los resultados del ejercicio.

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 2016 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 2016 o de ejercicios anteriores.

v. Inversiones relevantes comprometidas al cierre del ejercicio

Al cierre del ejercicio 2016, 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 todo 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 las actividades relevantes para la auditoría, que serán aquellas que, a su juicio, es necesario conocer para valorar los riesgos de incorrección material en las afirmaciones y para diseñar los procedimientos de auditoría posteriores 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 2016 a los Consejeros de la Institución ascendieron a \$1,392.

Los Funcionarios de la Institución en el ejercicio 2016, recibieron por concepto de compensaciones, prestaciones y remuneraciones la cantidad de \$31,514.

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 2016 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 2016 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