

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A. DE  
C.V., SOFOM, E.R.

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>A C T I V O</b>	723,819,808	699,883,606
10010000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	25,129,098	43,392,635
10050000			<b>CUENTAS DE MARGEN</b>	0	0
10100000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	0	0
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			<b>DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)</b>	0	0
10250000			<b>DERIVADOS</b>	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
10400000			<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	0	0
10450000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	108,092,311	122,907,803
10500000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	108,095,469	123,000,404
	10500100		Créditos comerciales	0	0
		10500101	Actividad empresarial o comercial	108,095,469	123,000,404
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	0	0
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	2,402,645	4,649,527
	10550100		Créditos comerciales	0	0
		10550101	Actividad empresarial o comercial	2,402,645	4,649,527
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos de consumo	0	0
	10550300		Créditos a la vivienda	0	0
10600000			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	-2,405,803	-4,742,128
10650000			<b>DERECHOS DE COBRO (NETO)</b>	0	0
10700000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	0	0
10750000			<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>	0	0
10800000			<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
10850000			<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	23,753,129	26,805,872
10900000			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	24,326,159	19,666,382
10950000			<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	462,753,068	428,547,626
11000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	47,556,903	36,575,777
11050000			<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	0
11100000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	10,250,048	2,506,009
11150000			<b>OTROS ACTIVOS</b>	21,959,092	19,481,502
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	21,861,764	19,375,201
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	97,328	106,301
20000000			<b>P A S I V O</b>	473,673,957	505,372,541
20010000			<b>PASIVOS BURSÁTILES</b>	40,000,000	40,000,000
20100000			<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	390,992,345	411,989,563
	20100200		De corto plazo	195,079,218	44,041,046
	20100300		De largo plazo	195,913,127	367,948,517
20300000			<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	0	0
	20300100		Reportos (saldo acreedor)	0	0
	20300300		Derivados	0	0
	20300900		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			<b>DERIVADOS</b>	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
20450000			<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
20500000			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	41,247,925	52,064,590
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	0	0
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	0
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A. DE  
C.V., SOFOM, E.R.

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	41,247,925	52,064,590
20550000			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	0	0
20600000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0	0
20650000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	1,433,687	1,318,388
30000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	250,145,851	194,511,065
30050000			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	215,265,525	173,985,773
	30050100		Capital social	213,908,861	172,629,109
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	1,356,664	1,356,664
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			<b>CAPITAL GANADO</b>	34,880,326	20,525,292
	30100100		Reservas de capital	4,029,289	2,685,321
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	0	0
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	15,319	15,319
	30100700		Resultado neto	30,835,718	17,824,652
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	0	0
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	0	0
40200000			Bienes en fideicomiso	0	0
40300000			Bienes en administración	0	0
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
40400000			Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	0	0
40800000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera vencida	157,096	0
40510000			Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	17,308,851	0
40900000			Otras cuentas de registro	417,219,635	481,049,481

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A. DE  
C.V., SOFOM, E.R.

ESTADO DE RESULTADOS DE SOFOM

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	13,956,983	12,718,020
50060000	Ingresos por arrendamiento operativo	177,823,778	138,212,677
50070000	Otros beneficios por arrendamiento	0	0
50100000	Gastos por intereses	27,389,907	21,337,453
50110000	Depreciación de bienes en arrendamiento operativo	79,600,806	70,497,465
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>Margen financiero</b>	84,790,048	59,095,779
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	0
50300000	<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	84,790,048	59,095,779
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	0	0
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	4,558,830	4,109,370
50450000	Resultado por intermediación	0	0
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-18,959,958	-15,931,858
50600000	Gastos de administración	39,720,091	29,112,965
50650000	<b>Resultado de la operación</b>	21,551,169	9,941,586
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	13,255,574	4,817,679
50820000	<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	34,806,743	14,759,265
50850000	Impuestos a la utilidad causados	5,268,487	4,607,353
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-1,297,462	-7,672,740
51100000	<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	30,835,718	17,824,652
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>Resultado neto</b>	30,835,718	17,824,652

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A. DE  
C.V., SOFOM, E.R.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	30,835,718	17,824,652
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	37,621,280	28,575,048
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	54,432,359	37,466,067
	820102120000	Amortizaciones de activos intangibles	1,250,000	1,250,000
	820102060000	Provisiones	-8,776,530	-2,257,954
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	3,971,025	-3,065,387
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-13,255,574	-4,817,679
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	0	0
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	0	0
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio en cartera de crédito (neto)	14,815,492	26,789,736
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-4,659,777	-19,128,382
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (netos)	7,715,792	20,235,202
	820103210000	Cambio en pasivos bursátiles	0	-20,000,000
	820103120000	Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	-20,997,217	34,695,784
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-10,701,368	-31,764,000
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	0	0
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	54,629,920	57,228,040
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-88,637,801	-63,098,665
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	-88,637,801	-63,098,665
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	15,744,344	4,459,000
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	15,744,344	4,459,000
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	-18,263,537	-1,411,625
820400000000		<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	0	0
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	43,392,635	44,804,260

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A. DE  
C.V., SOFOM, E.R.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

**SIN CONSOLIDAR**

(PESOS)

**Impresión Final**

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	25,129,098	43,392,635

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

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2016

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO  
ARRENDADORA Y COMERCIALIZADORA  
LINGO, S.A. DE C.V., SOFOM, E.R.

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Capital Ganado			Resultado neto	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación				Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios			
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	172,629,109	0	1,356,664	0	2,685,321	0	0	0	0	15,319	0	176,686,413
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>												
Suscripción de acciones	15,744,344	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15,744,344
Capitalización de utilidades	25,535,408	0	0	0	1,343,968	0	0	0	0	0	0	26,879,376
Constitución de reservas	25,535,408	0	0	0	1,343,968	0	0	0	0	0	0	26,879,376
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	41,279,752	0	0	0	1,343,968	0	0	0	0	0	0	42,623,720
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>												
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30,835,718	30,835,718
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30,835,718	30,835,718
<b>Saldo al final del periodo</b>	213,908,861	0	1,356,664	0	4,029,289	0	0	0	0	15,319	30,835,718	250,145,851

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A. DE  
C.V., SOFOM, E.R.

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

PAGINA 1 / 2

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACION SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

### III TRIMESTRE 2016

Ingresos y Cartera. El tercer trimestre, julio-Septiembre de 2016, la cartera disminuyó derivado de la desaceleración en la actividad económica y los recortes en los presupuestos, la demanda de adquisición de bienes de capital (CapEX) tuvo una disminución siendo este el giro principal en el cual Lingo se encuentra. Sigue la cautela en cuanto a las perspectivas económicas y, por tanto, cautelosos en el otorgamiento de financiamiento, sobre todo a clientes nuevos. La cartera queda dividida de la siguiente manera:

I Q16II Q16III Q16

Arrendamiento Puro.616.74616.95559.66

Arrendamiento Financiero.20.1121.6919.99

Créditos.96.9494.9390.52

Total733.79733.57670.16

Cifras en millones de pesos

La cartera de crédito durante el trimestre se mantuvo en niveles de \$110.51 y de arrendamiento operativo por rentas pendientes por devengar \$559.66 millones de pesos. La baja en la cartera total se derivó principalmente por dos factores uno fue el vencimiento natural de la cartera durante el trimestre aunado con algunas devoluciones de bienes por cancelación de contratos, lo bienes devueltos se han puesto a la venta y se espera recuperar esta parte una vez que se realice le venta o colocación de arrendamiento nuevo de los mismos.

El resultado de la operación y Resultado neto fue de \$21.55 y \$30.83 millones de pesos respectivamente.

Cartera vencida. La cartera vencida cerro el trimestre en un nivel de 2.17% de la cartera total aumentando derivado del retraso en el pago de rentas de algunos clientes, aún se encuentra dentro de los niveles de mercado, la reserva para cuentas incobrables se encuentra en 16.73 millones de pesos. La Entidad cuenta con las medidas de análisis de crédito y sus procedimientos selectivos de clientes con el objeto de fortalecer el área de cobranza. La percepción de nuestros clientes con algún atraso es que la economía sigue estancada y, sobre todo, que no hay liquidez impactando así sus flujos y por ende su capacidad de pago; esto continúa con respecto a lo comentado el trimestre anterior. La empresa sigue tomando medidas precautorias y actúa con anticipación acercándose a los clientes que tienen algún retraso con el objeto de implementar medidas correctivas y entender la situación del cliente y que a su vez los retrasos no crezcan.

Financiamiento. El nivel de apalancamiento se ubica en 1.72 (préstamos bancarios / capital contable) continuando con una estrategia de cautela en el apalancamiento de la empresa. Seguimos buscando manejarnos en parámetros muy conservadores para nuestro sector, buscando dar certeza a nuestros accionistas e inversionistas. El saldo de los pasivos financieros de la empresa es de \$430.99 millones de pesos a bancos con una reducción prácticamente igual que el trimestre inmediato anterior incluyendo \$40 millones de pesos de la emisión de CEBURES. La empresa constantemente esta en busca de mejorar sus fuentes de fondeo y se encuentra en el proceso de renovación de sus líneas de crédito habiendo a su vez solicitado un aumento a las mismas que le permitan mejorar condiciones y contar con las disponibilidades suficientes para la colocación. La empresa continúa con el proceso para la emisión de un crédito privado estructurado con lo que podrá contar con mayores y mejores recursos para la colocación de nuevos contratos.

Impuestos. Lingo se encuentra al corriente de todas sus obligaciones fiscales, tanto en pagos como en presentación de información.

Capital. El capital contable aumento a \$250.14 millones de pesos. Hemos continuado con la política de reinvertir todas las utilidades y no otorgar dividendos a los

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LINGO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

**ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A. DE  
C.V., SOFOM, E.R.**

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

PAGINA **2 / 2**

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

accionistas para seguir fortaleciendo el capital de la empresa.  
No se cuenta con transacciones relevantes registradas en los estados financieros.  
La Entidad está haciendo un esfuerzo importante para contrarrestar los efectos que el mercado ha provocado con el fin de incursionar y crecer en otros. El nuevo sistema de administración de cartera en proceso de migración brindará una mejoría importante tanto en los procesos de originación como en los procesos operativos y de reporte de la empresa, este proceso de migración y puesta continúa y se estima que iniciará su operación inicial en Diciembre con un 70% de avance y en alrededor de 6 meses se completarán distintas etapas de funcionamiento adicional, sin embargo se espera que podrá quedar al 100% en funcionamiento en alrededor de 12 meses más.  
El instrumento de cobertura (Cross currency swap ó CCS) contratado para cubrir su deuda en moneda extranjera ha protegido a la empresa ante los embates del tipo de cambio de manera favorable.  
Todas las operaciones de Lingo al cierre del I trimestre de 2016 son registradas en Moneda Nacional.

Eduardo Fernández Agraz Hernández Dávila  
Director General.



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 1 / 24

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

## NOTA 1. ACTIVIDAD Y EVENTOS RELEVANTES

a) La Entidad se constituyó el 10 de noviembre de 2003, según escritura pública no. 276 con la denominación Arrendadora Lingo, SA. de C.V., el 7 de Noviembre de 2007 se reforman sus estatutos para que la sociedad pueda actuar como una sociedad financiera de objeto múltiple entidad no regulada, y a partir de esa fecha la sociedad se denomina como Arrendadora y Comercializadora Lingo, S.A. de C.V. SOFOM E.N.R.

b) Su actividad preponderante es el otorgamiento de créditos empresariales, compra venta y arrendamiento de todo tipo de bienes muebles e inmuebles.

c) El objeto social de las SOFOMES es la realización habitual y profesional de las actividades de otorgamiento de crédito, la celebración de arrendamiento financiero o factoraje financiero.

d) La compañía recibió la inscripción en el Registro Nacional de Valores de acuerdo al oficio No. 153/7425/2013 con fecha 4 de Octubre 2013 emitido por la CNBV. Dicho oficio aprueba el programa de colocación (con el número 3440-4.15-2013-001 de certificados bursátiles de corto plazo, así como autorización de oferta pública de dichos instrumentos y de difusión al público de la información correspondiente. El monto autorizado del programa es de hasta \$160'000,000.00 de pesos con carácter revolvente, para disponer los mismos se cuenta con un plazo de 2 años. Al 30 de Junio de 2016 y 2015 se tiene una disposición de \$ 40'000,000 de pesos.

e) El 19 de Junio 2015 se acordó en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, mediante protocolización de acta número 5180 por el Lic. Fabián Tomassi Méndez corredor público Número 57 del Estado de Jalisco, reformar los estatutos para que la Entidad pueda actuar como una sociedad financiera de objeto múltiple Entidad Regulada, y a partir de esa fecha la sociedad se denomina como Arrendadora y Comercializadora Lingo, S.A de C.V SOFOM ER.

f) Durante el segundo Trimestre 2016 La Administración de la Entidad ha concluido que los contratos de Arrendamiento que celebra con sus clientes deben tratarse para efectos contables como Arrendamientos Operativos por lo que en la preparación de los Estados Financieros aplica las disposiciones correspondientes. Debiendo reclasificar la Cartera de Arrendamiento Capitalizable como Arrendamiento Operativo.

## NOTA 2. BASES DE FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) La compañía se apega a los criterios contables emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) publicados en Disposiciones de carácter general para efectos de la preparación y presentación de sus Estados Financieros. El reconocimiento y valuación de las operaciones, transacciones y demás actos contables se efectúan en cumplimiento con criterios contables emitidos por la CNBV y las Disposiciones de carácter general que son obligatorias para este tipo de entidades, y en forma supletoria aplica las Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), que les sean autorizadas por la CNBV, sin embargo deberá tomarse en cuenta lo que se menciona en la Nota 2c y 3i.

b) Unidad monetaria de los estados financieros - Los estados financieros y notas al 30 de Septiembre de 2016 y 2015, incluye saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 2 / 24

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

c) Los Estados Financieros que se acompañan fueron preparados sobre la base de costo histórico, por lo que no se dio efecto a las disposiciones normativas de la NIF B-10 relativas al reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera de Normas de Información Financiera Mexicanas aplicadas de forma supletoria, los cuales debieron ser determinados e incluidos en los estados financieros hasta el 31 de diciembre de 2007.

Sin embargo, las inversiones en activos no monetarios que se llevaron a cabo en los ejercicios terminados en 2007 y anteriores, prácticamente ya se realizaron en su totalidad con motivo de la actividad preponderante de arrendamiento que lleva a cabo la compañía. Es por ello, que los efectos acumulados no reconocidos de la inflación al cierre del ejercicio 2007, solo afectan las cuentas de utilidades y aportaciones de capital al 30 de Septiembre de 2016 y 2015 respectivamente, considerándose poco relevantes. Por consiguiente los Estados Financieros fueron preparados a valor histórico de adquisición.

d) Estado de Resultados. La Entidad presenta este estado de conformidad al formato establecido en los criterios contables emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publicados en Disposiciones de carácter general. Sin embargo, presenta en el rubro de margen financiero los ingresos por arrendamiento operativo, así como la depreciación de los bienes en arrendamiento, debido a que no es factible desglosar de los gastos por intereses aplicables al arrendamiento Operativo.

e) La preparación de la información financiera de acuerdo con las Normas de Información Financiera aplicada de forma supletoria, requiere que la administración haga estimaciones y considere supuestos que afectan las cifras del estado de situación financiera y los montos incluidos en el estado de resultado del período; los resultados reales pueden diferir de las estimaciones consideradas.

f) La emisión de estos estados financieros fue aprobada por el Lic. Eduardo Fernández Agraz Hernández Dávila el 20 de Octubre de 2016.

## NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables de la Entidad seguidas en la preparación de estos estados financieros, están de acuerdo con los criterios contables de la CNBV, y se resumen como sigue:

### a) Disponibilidades e Inversiones en Valores

Está representado por efectivo y equivalentes de efectivo, en caja y bancos en moneda nacional se expresa a su valor nominal. Los importes de equivalentes de efectivo denominados en moneda extranjera y los de las inversiones disponibles a la vista se expresan a su valor razonable, ya que dichas inversiones están pactadas con vencimiento diario. Las diferencias entre el monto a la fecha de adquisición y/o inversión y la del estado de situación financiera, se reconocen en resultados dentro del margen financiero.

El efectivo y sus equivalentes están representados principalmente por depósitos bancarios.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 3 / 24

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

Se cuenta con Disponibilidades Restringidas la cual incluye depósitos en Efectivo otorgados como garantía a los Acreedores Bancarios.

## b) Operaciones en Moneda Extranjera y diferencias cambiarias

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en la fecha de su operación. Los activos y pasivos denominados en dicha moneda se presentan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en los tipos de cambio entre las fechas de las transacciones y la de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados. (Nota 5)

## c) Cartera de Crédito

La cartera de crédito se basa en las siguientes actividades financieras: arrendamiento Financiero, financiamiento a plazos, crédito con garantía, crédito puente y crédito hipotecario.

### • Cartera de Créditos Comerciales

Los créditos comerciales están integrados por los productos de financiamiento a plazos, crédito con garantía, crédito puente y crédito hipotecario.

Respecto de los créditos comerciales la política contable se refiere como sigue, el saldo a registrar en la cartera de crédito, será el efectivamente otorgado al acreditado y en su caso el seguro que se hubiere financiado. Los intereses se van reconociendo de acuerdo a su tabla de amortización en resultados en el mes en que se devengan.

Las comisiones y costos incurridos, tanto en arrendamientos capitalizables, como en créditos comerciales, únicamente se refieren a los relacionados con promoción, publicidad, clientes potenciales, administración de los créditos existentes y otras actividades auxiliares relacionadas con el establecimiento y monitoreo de políticas de crédito serán reconocidos directamente en los resultados del ejercicio conforme se devenguen en el rubro que corresponda de acuerdo a la naturaleza del costo o gasto.

### • Cartera Vencida

Las políticas de la Entidad es que el saldo insoluto conforme a las condiciones establecidas en el contrato del crédito será registrado como cartera vencida cuando:

Los adeudos de los créditos comerciales o arrendamientos capitalizables comerciales presenten 90 ó más días naturales de vencidos

Se suspende la acumulación de los intereses devengados de las operaciones crediticias, en el momento en que el saldo insoluto del crédito sea considerado como vencido. Dichos intereses o ingresos financieros vencidos cuando sean cobrados, se reconocerán directamente en los resultados del ejercicio.

Los intereses devengados no cobrados, al considerarse cartera vencida, se tomarán en cuenta para la estimación de riesgos crediticios

Se consideran créditos emproblemados aquellos que incumplen con el pago sostenido del crédito.

### • Reestructuras y Renovaciones

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 4 / 24

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Los créditos vencidos que se reestructuren o renueven permanecerán dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los financiamientos que como resultado del seguimiento permanente o por haber caído en cartera vencida, previsiblemente tendrán problemas de recuperación, son objeto de una evaluación detallada, con el fin de determinar oportunamente la posibilidad de establecer nuevos términos y condiciones que incrementen su probabilidad de recuperación.

Toda reestructura de un financiamiento vigente se realiza de común acuerdo con el acreditado respectivo y deberá estar aprobada por la Gerencia de Administración y Finanzas, la Gerencia de Crédito y la Dirección General. Para poder proceder con la reestructura, el cliente deberá estar al corriente en sus pagos y obligaciones. No está autorizado hacer quitas sobre el capital. En principio, no se requiere de documentación actualizada ni adicional pues no está aumentando la línea de crédito ni se está renovando la misma.

## •Estimación preventiva para riesgos crediticios

### A)Cartera Comercial.

De conformidad con los Criterios Contables vigentes, la Entidad al calificar la cartera Crediticia Comercial considera la posibilidad de incumplimiento, severidad de la perdida y exposición al incumplimiento, así como clasificar a la citada cartera comercial en distintos grupos

Las reservas preventivas que la Entidad constituirá para la Cartera Crediticia Comercial, calculadas con base en las metodologías generales, deberán ser clasificadas conforme a los grados de riesgo A-1, A-2, B-1, B-2, B-3, C-1, C-2, D y E de acuerdo a lo que se contiene en la tabla siguiente:

#### PORCENTAJE DE RESERVAS PREVENTIVAS

#### GRADOS DE RIESGOCOMERCIAL

A-10.00%	0.90%
A-20.90%	1.50%
B-11.50%	2.00%
B-22.00%	2.50%
B-32.50%	5.00%
C-15.00%	10.00%
C-210.00%	15.50%
D15.50%	45.00%
E45.01%	100.00%

Al 30 de septiembre de 2016, la Entidad reconoce la Estimación Preventivas para cubrir Riesgos Crediticios de acuerdo con las disposiciones de la Comisión, por \$2´405,803.

Para la calificación de la cartera y la provisión correspondiente de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de Septiembre 2015, se usará la metodología de saldos de cartera vencida de acuerdo a la siguiente tabla.

Grado de riesgo	Descripción	Periodo	Reserva
Al	Vigente	Vigente	0%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LINGO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

**ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 24

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

A2Vigente1 a 30 días0.5%  
 B1Cobranza ordinaria31 a 60 días5%  
 B2Cobranza ordinaria61 a 90 días15%  
 B3Cobranza extra-judicial91 a 120 días30%  
 C1Cobranza extra-judicial121 a 150 días50%  
 C2Cobranza extra-judicial151 a 180 días75%  
 DCobranza judicial181 días y más100%

Al 30 de Septiembre 2015 la Entidad reconoce la Estimación Preventiva por \$4´742,128. (Nota6).

d)Arrendamiento Operativo

Los Arrendamientos en los cuales una porción significativa de los Riesgos y beneficios relativos a la propiedad Arrendada son retenidos por el Arrendador se clasifican como Arrendamientos Operativos.

Por el importe de las Amortizaciones que no hayan sido liquidadas en un plazo de 30 días naturales siguientes a la fecha de vencimiento del pago, la Entidad crea la Estimación Correspondiente, suspendiendo la acumulación de rentas, llevando su control en cuentas de orden en el rubro de Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de Arrendamiento operativo.

La cuenta por cobrar se presenta en el Balance General en el rubro de otras cuentas por Cobrar, y el Ingreso por Arrendamiento y Depreciación de los bienes en Arrendamiento en el rubro de margen Financiero en el Estado de Resultados.

Las rentas pagadas por el Acreditado de forma anticipada se registran en Créditos diferidos y cobros anticipados y se aplican contra la cuenta por cobrar conforme se hace exigible la renta mensual.

Las rentas recibidas en garantía depositadas por los Clientes, se registran como cuentas por pagar y son devueltos al cliente al término del contrato.

•Estimación por Irrecuperabilidad y Difícil cobro.

Al 30 de Septiembre 2016 la Entidad reconoce la Estimación por Irrecuperabilidad de las operaciones de Arrendamiento Operativo por \$14´330,321 utilizando la metodología de saldos de cartera vencida de acuerdo a la siguiente tabla.

ESTIMACION DE RESERVAS PREVENTIVAS AL 30/09/2016

TipoMORACAL	%MontoReservas	
Experiencia de pago	SIN ATRASOSA-10%	384,078,220
-		
1-30 DíasA	-21%	3,517,630
31-60 DíasB	-15%	2,850,679
61-90 DíasB	-215%	2,165,474
91-120 DíasB	-330%	13,231,708
121-150 DíasC	-150%	2,017,951
		35,176
		142,534
		324,821
		3,969,512
		1,008,975

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LINGO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

**ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 24

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

151-180 DíasC-275%	2,034,690	1,526,018
> 181 DíasD100%	7,323,284	7,323,284
Reserva Preventiva		
SUB TOTAL	417,219,635	14,330,321
TOTAL	417,219,635	14,330,321
% Reservado 3.43%		

Al 30 de Septiembre 2015 la Entidad reconoce la Estimación por Irrecuperabilidad de las operaciones de Arrendamiento Operativo por \$9'764,958 utilizando la metodología de saldos de cartera vencida de acuerdo a la siguiente tabla.

### CALIFICACION DE LA CARTERA AL 30/09/2015

TipoMORACAL	%MontoReservas		
Experiencia de pagoSIN ATRASOSA-10%		502,265,029	-
1-30 DíasA-21%	1,007,408	10,074	
31-60 DíasB-15%	723,621	36,181	
61-90 DíasB-215%	404,935	60,740	
91-120 DíasB-330%	349,547	104,864	
121-150 DíasC-150%	349,547	174,774	
151-180 DíasC-275%	294,337	220,752	
> 181 DíasD100%	9,165,535	9,157,573	
Reserva de cuentas Incobrables		9,764,958	
SUB TOTAL	504,795,001	9,764,958	
TOTAL	514,559,959	9,764,958	
% Reservado 1.90%			

e) Principales políticas y procedimientos establecidos para el otorgamiento, adquisición, cesión, control y recuperación de créditos, así como las relativas a la evaluación y seguimiento del riesgo crediticio;

Se otorga asesoría a los prospectos y se califica la elegibilidad de la solicitud de crédito. Se obtiene la información y documentación requerida, la cual servirá de base para evaluar la solicitud de financiamiento.

Se evalúa y analizan los siguientes aspectos: mercado, legales, técnicos, financieros y administrativos, con el fin de determinar su viabilidad, rentabilidad, capacidad de pago, historial y hábitos de pago, garantías y demás términos y condiciones.

Se aprueban los créditos por las gerencias facultadas y se realizan los contratos correspondientes.

Se lleva a cabo la supervisión del crédito, la calificación crediticia y la evaluación.

La recuperación administrativa se realiza por parte de la Gerencia de Administración y Finanzas (Cobranza) para la regularización de los adeudos que no hayan sido cubiertos por las acreditadas en las fechas convenidas.

La recuperación judicial contempla las acciones que llevará a cabo el área Jurídica, dependiente de la Gerencia de Jurídico, para la recuperación de los créditos por la vía extra-judicial y judicial.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 7 / 24

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

f) Principal política para designar la cartera como restringida, así como una breve descripción de las razones por las que se deriva

Los Contratos de Arrendamiento ó Crédito, se otorgan como Garantía a las Instituciones Financieras que nos otorgan los recursos para el financiamiento.

g) Políticas y procedimientos establecidos para determinar concentraciones de riesgo de crédito;

En cuanto a la concentración de la cartera de clientes, el monto máximo financiable a una misma persona moral o física o grupo económico es de un 20% del capital contable, con la limitante de que los veinte principales clientes o grupos económicos no podrán acumular más del 100% del capital contable.

h) Bienes Adjudicados (Nota 8)

Los bienes Adjudicados mediante adjudicación judicial, se registran contablemente en la fecha en que causa ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación. Los bienes recibidos en pago se registran en la fecha en que se firma la escritura de dación en pago o en la fecha en que se formaliza la transmisión de la propiedad del bien.

La metodología de valuación de los bienes adjudicados establece que se deberán constituir trimestralmente provisiones adicionales que reconozcan las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo de los bienes adjudicados judicial o extrajudicialmente o recibidos en dación en pago, ya sean bienes muebles o inmuebles, así como los derechos de cobro y las inversiones en valores que se hayan recibido como bienes adjudicados o recibidos en dación en pago, de acuerdo con el procedimiento siguiente:

En el caso de los derechos de cobro y bienes muebles, se constituirán las provisiones siguientes:

RESERVAS PARA BIENES MUEBLES  
TIEMPO TRANSCURRIDO A PARTIR DE LAPORCENTAJE DE RESERVA  
ADJUDICACION (MESES)

Hasta 60%  
Más de 6 y hasta 1210%  
Más de 12 y hasta 1820%  
Más de 18 y hasta 2445%  
Más de 24 y hasta 3060%  
Más de 30100%

En el caso de bienes Inmuebles, se constituirán las provisiones siguientes:

RESERVAS PARA BIENES INMUEBLES  
TIEMPO TRANSCURRIDO A PARTIR DE LAPORCENTAJE DE RESERVA  
ADJUDICACION (MESES)

Hasta 120%  
Más de 12 y hasta 2410%  
Más de 24 y hasta 3015%  
Más de 30 y hasta 3620%

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 8 / 24

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

Más de 36 y hasta 4230%  
Más de 42 y hasta 4835%  
Más de 48 y hasta 5440%  
Más de 54 y hasta 6050%  
Más de 60100%

El monto de reservas a constituir será el resultado de aplicar el porcentaje de reserva que corresponda conforme a la tabla anterior, al valor de adjudicación de los bienes inmuebles obtenido conforme a los Criterios Contables.

## i) Inversiones permanentes (Nota 10)

Las acciones de compañías asociadas se presentan valuadas por el método de participación. Conforme a este método, el costo de adquisición de las acciones se modifica por la parte proporcional de los cambios en las cuentas del capital contable de las emisoras, posteriores a la fecha de compra.

## j) Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Nota 11)

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, los inmuebles, maquinaria y equipo para uso propio y Arrendamiento operativo se reconocen a su valor histórico de adquisición netos de depreciación acumulada y bajas del ejercicio.

La depreciación se calcula con el método de línea recta a partir del mes siguiente en que se adquieren a las siguientes tasas anuales con base en saldos iniciales mensuales

Las tasas de depreciación utilizadas para efectos fiscales son las siguientes:

%  
Maquinaria y equipo 10%  
Mobiliario y Equipo de oficina 10%  
Equipo de transporte 25%  
Equipo de Cómputo 30%

## Gastos de Mantenimiento:

Los gastos de mantenimiento y conservación se aplican a los resultados de operación conforme se incurren, cuando representen mejoras o adiciones, se registran en activos fijos

## k) Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición

De acuerdo a lo establecido en el criterio A-2 para instituciones de crédito y de conformidad a la NIF C-15 "Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición", se evalúan periódicamente los valores actualizados de sus activos de larga duración, incluyendo, maquinaria, mobiliario y equipo y otros, (operaciones discontinuadas) para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos. Si se determina que los valores son excesivos, en su caso, se registraría las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Si tuviera la intención de vender los activos, estos se presentarían en los estados financieros a su valor actualizado o de realización, el menor. Al 30 de Septiembre de 2016 y 2015, no se efectuó el presente estudio, la administración de la Entidad no ha efectuado esta valuación, ya que estima que no existen indicios de deterioro en el valor de sus activos, y la inversión que representan en la situación financiera no es relevante.

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 9 / 24

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

## l) Margen Financiero

El margen financiero está conformado por la diferencia entre la suma de los ingresos por intereses y otros beneficios por arrendamiento y la suma de los gastos por intereses, incrementados o deducidos por el resultado por posición monetaria neta relacionado con partidas del margen financiero cuando se esté en un entorno inflacionario.

### • Ingreso por intereses.

Se consideran los rendimientos generados por la cartera de crédito, el ingreso financiero devengado en las operaciones de arrendamiento capitalizable, la amortización de los intereses cobrados por anticipado, los premios e intereses de otras operaciones financieras propias de las entidades

### • Ingresos por Arrendamiento Operativo.

Los ingresos recibidos bajo un Arrendamiento Operativo (neto de cualquier incentivo otorgado al Arrendatario). Se registran en Resultados con base en el método de línea recta a lo largo del periodo de arrendamiento.

### • Otros beneficios por arrendamiento

Se da cuando el arrendatario elige adoptar la opción de compra a un precio reducido, se hace participar del precio de venta de los bienes a un tercero.

### • Gastos por intereses

Se consideran gastos por intereses los derivados de préstamos bancarios y de otros organismos.

### • Depreciación de bienes en Arrendamiento Operativo

El costo de adquisición de los Inmuebles, maquinaria y Equipo en Arrendamiento Operativo, se deprecian de manera sistemática utilizando el método de línea recta con base en las vidas útiles de los componentes de inmuebles, maquinaria y Equipo.

### • Resultado por posición monetaria

El Resultado por posición monetaria neto será aquél que se origine de partidas cuyos ingresos o gastos formen parte del margen financiero cuando el país se encuentre en un entorno inflacionario.

## m) Margen Financiero ajustado a riesgos crediticios

Corresponde al margen financiero deducido por los importes relativos a los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios en un periodo determinado.

## n) Impuestos a la utilidad

El impuesto sobre la renta (ISR) se registra en los resultados del año en que se causan.

El impuesto a la utilidad diferido se reconoce bajo el método de activos y pasivos. El impuesto diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 10 / 24

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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. Hasta 2013, para reconocer el impuesto diferido, con base en proyecciones financieras se determina si la Entidad iba a causar ISR reconociéndose el impuesto diferido que corresponda al impuesto que esencialmente pagará.

## o) Operaciones en moneda extranjera-

Los activos y pasivos monetarios en divisas, se expresan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre. Las diferencias cambiarias derivadas de las fluctuaciones en el tipo de cambio entre la fecha en que se concertaron las transacciones y la de su liquidación o valuación a la fecha del estado de situación financiera, se registran dentro del resultado integral de financiamiento.

## p) Pasivos

Los pasivos a cargo de la Entidad y las provisiones de pasivo reconocidas en el balance general, representan obligaciones presentes en las que es probable la salida de recursos económicos para liquidar la obligación. Estas provisiones se han registrado contablemente, bajo la mejor estimación razonable efectuada por la Administración para liquidar la obligación presente; sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las provisiones reconocidas.

## q) Resultado Neto

Corresponde al resultado antes de operaciones discontinuadas incrementado o disminuido según corresponda, por las operaciones discontinuadas a que se refiere el Boletín C-15 "Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición" de las NIF y de aplicación obligatoria para las entidades de conformidad con lo establecido en el criterio A-2 para instituciones de crédito.

## NOTA 4. DISPONIBILIDADES

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

sep-16	sep-15	
Efectivo en caja	\$5,000	\$7,000
Bancos	7,142,096	13,086,719
Mesa dinero Bajío		- 7,482,709
Disponibilidades Restringidas	17,982,001	22,816,207
	\$25,129,098	\$43,392,635

Al 30 de Septiembre 2016 y 2015 se cuenta con Disponibilidades Restringidas la cual incluye depósitos en Efectivo otorgados como garantía a los Acreedores Bancarios.

## NOTA 5. POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Al 30 de Septiembre 2016 se cuenta con 3 contratos de arrendamiento. Todas las operaciones fueron valuados de acuerdo al último tipo de cambio publicado en el Diario Oficial de la Federación del mes de Septiembre 2016 (19.4086). Las cuentas por cobrar y pagar son las siguientes

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LINGO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

**ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 24

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

SaldoSaldo  
dólaresPesos  
BBVA Bancomer \$6,006\$110,560  
Scotiabank\$1,413\$26,018  
Rentas por Devengar Arrendamiento operativo\$1,204,075\$22,165,335  
Cuentas por Cobrar en Arrendamiento Operativo\$396,430\$7,297,730  
IVA por Trasladar \$113,629\$2,091,756

Al 30 de Septiembre 2015 existen 5 contratos de arrendamiento en dólares y un préstamo en dólares el cual se detalla en la Nota 12. Todas las operaciones fueron valuados de acuerdo al último tipo de cambio publicado en el Diario Oficial de la Federación del mes de Septiembre 2015 (17.0771). Las cuentas por cobrar y pagar son las siguientes.

SaldoSaldo  
dólaresPesos  
Rentas por Devengar Arrendamiento Operativo\$1,691,228\$27,190,042  
Credito World Business Capital INC\$4,163,991\$66,944,900

**NOTA 6. CARTERA DE CREDITO**

a) La clasificación de la cartera de crédito vigente y vencida al 30 de Septiembre de 2016 y 2015 se integra como se muestra a continuación.

sep-16sep-15  
Cartera de crédito vigente:  
Créditos Comerciales sin restricción:  
Clientes Financiamiento A Plazos Con Garantía\$ - \$ 48,802  
Clientes Financiamiento A Plazos372,875 4,166,937  
Clientes Crédito Puente - 676,056  
Clientes por Crédito42,868,230 47,009,220  
Clientes por Crédito con Garantía5,671,406 6,332,046  
Total Créditos Comerciales sin restricción48,912,51058,233,061

Créditos Comerciales Restringidos:  
Clientes Financiamiento A Plazos3,505,433 4,470,989  
Clientes por Crédito22,506,311 16,707,242  
Clientes por Crédito con Garantía13,184,986 16,496,988  
Total Créditos Comerciales Restringidos39,196,72937,675,219

Arrendamiento Financiero Comercial sin restricción:  
Clientes Arrendamiento Financiero12,846,77717,414,314  
Total Arrendamiento Financiero sin Restricción12,846,77717,414,314

Arrendamiento Financiero Comercial Restringido:  
Clientes Arrendamiento Financiero7,139,452 9,677,810  
Total Arrendamiento Financiero Comercial Restringido7,139,452 9,677,809.78

Total cartera de crédito vigente108,095,469123,000,403

**Cartera de crédito vencida:**

Créditos Comerciales sin restricción:  
Clientes Financiamiento A Plazos123,589 -  
Clientes Crédito por garantía 2,279,056 4,649,528  
Total Créditos Comerciales sin restricción2,402,645 4,649,528

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LINGO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

**ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 24

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

Total cartera de crédito vencida 2,402,645 4,649,528

Estimación preventiva para riesgos crediticios:

Reserva Para Cuentas Incobrables -2,405,803 -4,742,128

Total estimación preventiva para riesgos crediticios - 2,405,803 - 4,742,128

Cartera de crédito neta \$108,092,311 \$122,907,803

Al 30 de Septiembre de 2016 y 2015 se identificó la cartera vencida comercial, la cual es clasificada en los siguientes plazos:

Cartera Vencida Septiembre 2016

Plazo Monto

1-90 Días

91 a 365 2'402,645

Suma 2'402,645

Cartera Vencida Septiembre 2015

Plazo Monto

1-90 Días

91 a 365 4'649,528

Suma 4'649,528

b) Calificación por grado de riesgo y comportamiento de la cartera

La calificación por grado de riesgo del cliente en todos nuestros créditos es una calificación A-1, ya que como política de la Entidad, solo se les otorgan arrendamientos o créditos a empresas que cuentan con un comportamiento crediticio muy bueno, y que al realizar el estudio de crédito no se detecta ninguna contingencia que pudiera afectar al pago del crédito.

En cuanto a la clasificación respecto de la experiencia de pago, a continuación se adjunta la calificación de la cartera al 30 de Septiembre 2016, de acuerdo a las disposiciones de la Comisión conforme a la siguiente tabla:

PORCENTAJE DE RESERVAS PREVENTIVAS		GRADOS DE RIESGO COMERCIAL		MONTO DE RESERVAS	
A-10.000%	0.900%	\$		3,157.00	
A-20.901%	1.500%				
B-11.501%	2.000%				
B-22.001%	2.500%				
B-32.501%	5.000%				
C-15.001%	10.000%				
C-210.001%	15.500%				
D-15.501%	45.000%				
E-45.010%	100.000%	\$		2,402,646.00	
<b>TOTAL</b>		\$		<b>2,405,803.00</b>	

Cartera \$ 110,498,114  
% de Reserva 2.18%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LINGO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

**ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 24

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

En cuanto a la clasificación respecto de la experiencia de pago, a continuación se adjunta la calificación de la cartera al 30 de Septiembre 2015. El porcentaje de la cartera reservado es del 3.71%.

**NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Se integra como sigue:

sep-16sep-15

Deudores Diversos	\$397,288	\$3,458,049	
IVA Acreditable	8,702	3,450	
IVA por Acreditar	2,557,879	1,966,120	
Contribuciones A Favor	8,693,127	16,524,260	
Otras Cuentas por Cobrar	1,402,024		1,691,859
IVA Cartera	1,648,840		-
Cuentas por Cobrar en Arrendamiento Operativo	23,375,591	12,927,092	
Estimación Por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	-14,330,321	-9,764,958	

**TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR** 23,753,129 \$ 26,805,872

**NOTA 8. BIENES ADJUDICADOS**

Este rubro se integra como sigue:

Tipo de Bien Adjudicado sep-16sep-15

Inmuebles	\$6,418,622	\$8,699,264	
Maquinaria y Equipo	18,064,247		10,967,118
Depreciación Bienes Adjudicados	-	156,710	-

**TOTAL BIENES ADJUDICADOS** 24,326,159 \$ 19,666,382

Los valores de adjudicación de los bienes están respaldadas con Facturas de compra, así como Escrituras de los Bienes adjudicados. La adjudicación de todos los bienes fue por Dación en pago. De conformidad al criterio contable B7 de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.

**NOTA 9. PARTES RELACIONADAS**

Los principales saldos se muestran a continuación:  
Saldos por cobrar:

sep-16sep-15

Crédito			
Finadix, S. A. C.V. SOFOM ENR	7,210,788		1,326,733
Grupo G&G de Occidente, S.A de C.V	149,583		1,171,679
\$7,360,371	\$1,326,733		

Arrendamiento Operativo (Rentas por Devengar)

Finadix SA de CV	242,286	350,238	
Uyeda Industrial SA de CV	157,759		442,618
Consortio de Prestación de Servicios de Occidente CPSO SA de CV			1,875,884

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LINGO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

**ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 24

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

2,596,981			
Ancora SA de CV	900,025	1,198,565	
\$3,175,954	\$350,238		
Otras cuentas por Cobrar			
Finadix, S. A. C.V. SOFOM ENR		7,607	1,196
\$7,607	1,196		
TOTAL SALDOS POR COBRAR	10,543,932	1,678,167	

Nota: Los saldos con partes relacionadas se encuentran parte en la cartera de crédito, y parte en otras cuentas por cobrar.

Saldos por pagar

sep-16	sep-15		
Finadix, SA de CV\$		- \$46,337	
Consortio de prestación de servicios de occidente CPSO SA de CV			-
134,030			
Uyeda Industrial SA de CV			
	- 22,875		
TOTAL SALDOS POR PAGAR\$		- \$203,242	

Al 30 de Septiembre de 2016 y 2015, se celebraron las siguientes transacciones con partes relacionadas.

Ingresos :sep-16sep-15

Arrendamientos	\$1,535,447	\$7,066,648
Cobro de Intereses	942,597	1,490,151
Cobro de Seguros y Tenencias	191,173	147,620
Venta de Activo Fijo	193,262	1,799,265
Servicios Administrativos	144,020	14,073
Otros	129,816	336,358
TOTAL INGRESOS	\$3,136,316	\$10,854,115

Gastos :sep-16sep-15

Gastos de Oficina	274,966	211,919
Arrendamiento de Oficinas	360,775	272,780
Administración de Personal	15,785,024	3,100,295
Otros	1,977,106	2,041,635
TOTAL EGRESOS	\$8,397,872	\$5,626,629

NOTA 10. INVERSIONES PERMANENTES (Nota 3g )

La Entidad invirtió en acciones en asociadas, cuyo valor de registro es el de adquisición reconocida en cada ejercicio, se presentan valuadas por el método de participación. Conforme a este método, el costo de adquisición de las acciones se modifica por la parte proporcional de los cambios en las cuentas del capital contable de las emisoras, posteriores a la fecha de compra (Nota 3g). La valuación de las acciones se integra como sigue:

CONCEPTO	sep-16	sep-15
Finadix		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 15 / 24

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

Capital Contable de Asociadas	81,192,798	67,846,858
Porcentaje de Participación en Asociadas	43.07%	45.93%
Participación de Inversiones en Asociadas	34,968,699	31,160,357
Valor de las acciones al inicio del periodo	44,563,655	31,160,357
Valor de las acciones adquiridas en el ejercicio	00	
Participación en los Resultados de Asociadas	2,993,248	5,415,420
Inversiones en Asociadas valuadas por el método de participación	47,556,903	36,575,777
Inversiones por realizar en Asociada		
Total Inversiones en Asociadas Finadix	47,556,903	36,575,777

## NOTA 11. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NOTA 3h )

Este rubro se integra como sigue:

Sep-16	Sep-15	
INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO ARRENDADO		
Equipo de transporte	289,699,336	253,457,878
Equipo de oficina	29,668,307	22,864,173
Equipo de computo	2,863,196	1,644,555
Maquinaria	330,898,474	289,966,209
Total de maquinaria, mobiliario y equipo	653,129,313	567,932,816
Depreciación Acumulada	-197,725,377	-146,134,899
Total Activo Fijo Arrendado neto	455,403,936	421,797,917

Sep-16	Sep-15	
INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO PROPIO		
Equipo de transporte	405,705	635,948
Equipo de oficina	546,816	446,853
Equipo de computo	7,307,327	5,543,713
Maquinaria	6,332,385	4,524,415
Total de maquinaria, mobiliario y equipo	14,592,233	11,150,929
Depreciación Acumulada	-7,266,289	-4,424,408
Reexpresion de Activos	23,188	23,188
Total Activo Fijo propio neto	7,349,132	6,749,709

Total Inmuebles, mobiliario y Equipo Neto 462,753,068 428,547,626

## NOTA 12. OTROS ACTIVOS

Este rubro se integra como sigue:

sep-16	sep-15	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles		
Amortizaciones gastos y Comisiones	3,736,764	-
Activo diferido	25,000,000	25,000,000
Amortización activo diferido	-6,875,000	-5,625,000
Total cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	21,861,764	19,375,000

Otros activos a corto y largo plazo:

Marcas y patentes	9,071	9,071
-------------------	-------	-------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 16 / 24

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

Opción-compra/activos en arrendamiento financiero 88,25797,432

Total otros activos a corto y largo plazo 97,328106,503

Total otros activos 21,959,09219,481,502

## NOTA 13. PASIVO BURSÁTIL

La compañía recibió la inscripción en el Registro Nacional de Valores de acuerdo al oficio No. 153/7425/2013 con fecha 4 de Octubre 2013 emitido por la CNBV. Dicho oficio aprueba el programa de colocación (con el número 3440-4.15-2013-001 de certificados bursátiles de corto plazo, así como autorización de oferta pública de dichos instrumentos y de difusión al público de la información correspondiente. El monto autorizado del programa es de hasta \$160'000,000.00 de pesos con carácter revolvente, para disponer los mismos se cuenta con un plazo de 2 años. Al 30 de septiembre 2016 y 2015 se cuenta con un saldo por pagar de \$40'000,000 de pesos. Se renueva registro ante Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fecha 06 de Julio de 2015, Oficio DDEPO/SR-3160/2015.

## NOTA 14. PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

Al 30 de Septiembre 2016 y 2015 se integran de la siguiente manera:

Institución sep-16 sep-15

BANCO DEL BAJIO, S.A

Contratos de crédito simple con plazos a 36 y 48 amortizaciones mensuales, a la tasa variable más TIIE y vencimientos del 04/02/2011 y hasta el 31/10/2019. 38,701,834  
25,977,962

BANORTE, S.A.

Contrato de crédito simple con plazos a 36 y 48 amortizaciones mensuales, a la tasa variable, y vencimientos del 01/09/2012 y hasta el 31/07/2019. 123,986,660 192,717,962  
GE CAPITAL, S.A

Contratos de crédito simple con plazos a 36 y 48 amortizaciones mensuales, a la tasa variable y vencimientos del 01/10/2012 y hasta el 31/09/2019. 37,773,504 75,904,540

BANREGIO, S.A

Contrato de crédito simple con plazos a 60 meses a la tasa TIIE inicio 31/07/2013 y vencimiento el 31/08/2018. 6,918,199 4,382,416

BBVA BANCOMER, S.A

Contratos de crédito en cuenta corriente con vencimientos a 36 y 48 meses TIIE más 5 hasta 5.5 puntos y vencimientos hasta el 31/08/2015. 4,363,304 6,863,305

FIFOMI (Fideicomiso de Fomento Minero)

Contrato de crédito en cuenta corriente con vencimientos a 48 meses con tasa del 8.27% y vencimiento hasta el 31/07/2017. - 1,395,490

BANCO SANTANDER, S.A

Crédito por Línea Revolvente de 10 millones de pesos con disponibilidad diaria con tasa 10,053,860 22,425

Contrato de crédito simple, a la tasa variable TIIE + 4 puntos y vencimientos del 10/04/2014 y hasta el 10/02/2017

4,285,710

14,571,426

WORLD BUSINESS COMPANY

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 17 / 24

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

Contrato de crédito en dólares pagados en 24 exhibiciones comenzando 20/12/2014 y terminando de pagar el 20/12/2020, con tasa de 5.0% (1)60,731,00871,108,891

EXITUS

Contrato de Cuenta Corriente con vencimientos a 20 y 37 Meses de Enero 2016 a Enero 20197,198,297 -

SCOTIABANK, S.A

Línea Revolvente por 60 millones de pesos aperturada en Septiembre 2015 con vencimientos hasta Julio 2018, con tasa TIIE + 3 puntos, con amortizaciones mensual.  
89,991,032 7,563,435

Total créditos bancarios384,003,407400,507,851

Créditos bancarios a corto plazo191,002,44542,687,393

Crédito bancarios a largo plazo193,000,963357,820,458

## ARRENDAMIENTO FINANCIERO:

Instituciónsep-16sep-15

BANORTE, S.A

Contratos de arrendamiento financiero de bienes muebles y equipo de transporte a tasa TIIE mas puntos porcentuales estipulados por contratos, con plazos de vencimiento hasta el 2016 y avales de los Sres. Rubén Masayi González Uyeda, Roberto Eiji González Uyeda y Álvaro Guillermo González González.

- 91,865

Crédito Aveo : Vigencias 2013 y Vencimientos 2015

TOYOTA FINANCIAL, S.A

Contratos de arrendamiento financiero de bienes muebles y equipo de transporte a tasa fija anual del 10.95% estipulados por contratos, con plazos de vencimiento hasta Noviembre 2018 y aval Álvaro Guillermo González González.

6,988,937 11,389,847

Total arrendamiento financiero6,988,93711,481,712

Arrendamiento financiero a corto plazo4,076,7731,353,653

Arrendamiento financiero a largo plazo2,912,16410,128,059

Resumen préstamos bancarios y de otros organismos :

Corto plazo sep-16sep-15

Créditos Bancarios a corto plazo191,002,44542,687,393

Arrendamiento Financiero a corto plazo4,076,7731,353,653

Total Corto Plazo195,079,21844,041,046

sep-16sep-15

Créditos Bancarios a largo plazo193,000,963357,820,458

Arrendamiento Financiero a largo plazo2,912,16410,128,059

Total largo Plazo195,913,127367,948,517

Suma préstamos bancarios y otros organismos390,992,345411,989,562

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 18 / 24

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

(1.)El 1° de Julio 2016 se celebró contrato "Cross Currency Swap" con Scotiabank Inverlat por intercambio de monedas y tasas y así mitigar el impacto en el incremento del tipo de cambio por el préstamo en Dólares celebrado con World Business Capital.

## NOTA 15. ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se integra como sigue:

sep-16sep-15  
Proveedores\$17,682,309\$11,766,647  
Acreedores Diversos249,58112,290,145  
Impuestos Por Pagar25,5851,174,568  
IVA Traslado9,514,0427,076,391  
Depósitos En Garantía13,776,40619,756,841  
Total Otras Cuentas por Pagar\$41,247,924\$52,064,590

## NOTA 16. CONTINGENTE

a)Al 30 de Septiembre de 2016 y 2015, se tiene un pasivo contingente por diferencias en impuestos que pretendieran cobrar las autoridades como resultado de la eventual revisión de declaraciones presentadas de la Entidad, si los criterios de interpretación de las disposiciones legales aplicadas por esta, difieren de los de las autoridades.

b)Por las operaciones con partes relacionadas residentes en México, podrían surgir diferencias de impuestos si la autoridad al revisar dichas operaciones considera que los precios y montos utilizados por la compañía no son equiparables a los que hubieran utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables con residente en territorio nacional.

c)Laboral

Los servicios de personal operativo y administrativo son proporcionados a través de un contrato de servicio de outsourcing, teniendo la contingencia de los propios contratos de acuerdo a la Ley Federal del Trabajo.

## NOTA 17. CAPITAL CONTRIBUIDO

Al 30 de Septiembre de 2016 el Capital Social está representado por 213,908,861 de acciones nominativas, con valor nominal de un peso cada una, íntegramente suscrito, representado por acciones clase I Serie A, el cual representa un valor total de Capital Social aportado de:

2016  
Capital Inicial\$172,629,109  
Capitalización de Utilidades\$25,535,408  
Exhibición de Capital suscrito no Exhibido\$15,744,344

Valor de Capital Social al 30 de Septiembre 2016, debidamente Suscrito  
\$213,908,861

Al 30 de Septiembre de 2015 el Capital Social está representado por 172,629, 109 de acciones nominativas, con valor nominal de un peso cada una, íntegramente suscrito, representado por acciones clase I Serie A, el cual representa un valor total de Capital

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 19 / 24

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

Social aportado de:

2015

Capital Inicial \$134,214,763

Capitalización de Utilidades \$33,955,346

Exhibición de Capital suscrito no Exhibido \$ 4,459,000.00

Valor de Capital Social al 30 de Septiembre 2015, debidamente Suscrito \$172,629,109

## NOTA 18. CAPITAL GANADO

a) Reserva Legal.

En los ejercicios terminados al 30 de Septiembre de 2016 y 2015, la Entidad registro reserva legal sobre las utilidades de conformidad a la Ley General de Sociedades Mercantiles en México. El monto determinado y autorizado en 2016 fue de \$4'029,289 y en 2015 la Reserva Legal fue de \$2'685,321.

b) Régimen fiscal de dividendos.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de dicha CUFIN causarán un impuesto equivalente al 1.4286 %. El impuesto causado será a cargo de la compañía y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos.

En caso de reducción de capital, los procedimientos establecidos por la Ley del ISR disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido, el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos. Con motivo de la Reforma Fiscal 2014, los dividendos pagados a personas físicas estarán sujetos a un impuesto adicional del 10% con carácter definitivo, el cual deberá ser retenido por las entidades que distribuyan dichos dividendos. La nueva regla aplica únicamente a la distribución de utilidades que se generen a partir del 1º de enero de 2014.

## NOTA 19. IMPUESTO A LA UTILIDAD

a) Entre los criterios contable y fiscal existen partidas que originan que la tasa real de ISR del año se vea afectada en relación a la tasa que fijan las disposiciones fiscales vigentes (30%).

Las principales diferencias entre los resultados contables y fiscales se deben principalmente al diferente tratamiento de los efectos de la inflación para fines contables y fiscales, a la diferencia entre la depreciación fiscal y contable.

b) La Ley del IETU fue abrogada a partir del 1º de enero de 2014. Cualquier efecto pendiente de cumplir en los términos legales aplicables hasta el 31 de diciembre de 2013, ya no producirá ningún efecto.

c) La provisión de impuestos diferidos al 30 de Septiembre de 2016 y 2015 se integra como sigue:

sep-16

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LINGO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

**ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 24

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

sep-15

ISR Causado \$5,268,487 \$4,607,353  
 ISR Diferido -1,297,462 -7,672,740  
 Total provisión de Impuestos a la Utilidad \$3,971,025 \$-3,065,387

**NOTA 20. OTROS INGRESOS Y EGRESOS**

Se integran como sigue:

sep-16 sep-15

Otros ingresos:

Utilidad en venta de activo fijo	\$ 3,439,331	\$ 1,435,726
Utilidad en operaciones de seguros	5,554,400	
Utilidad en operaciones de placas	134,423	1,040,827
Utilidad cambiaria	5,898,181	1,533,142
Ingresos Indemnizaciones y Constituciones	1,658,060	1,957,295
Venta de Mercancías	11,517,749	9,414,428
Ingresos por Estudio de Crédito	2,828,766	3,205,360
Otros Productos	3,370,936	19,836,273
Ingresos Por Opción De Compra	439,602	34,292
Utilidad en Venta Bienes Adjudicados	39,046	-
<b>Total otros ingresos</b>	<b>\$29,326,093</b>	<b>\$44,011,743</b>

Otros gastos:

Pérdida en Venta de Activo Fijo	19,321,305	26,748,742
Pérdida Cambiaria	9,692,258	11,575,595
Supervisión y Vigilancia	746,249	951,805
Seguros	118,153	9,412,749
Placas	-	902,781
Costo de Venta de Mercancías	11,517,748	9,414,428
Amortizaciones y Depreciaciones	937,500	937,500
Otros Egresos	1,879,002	-
Estimación por Irrecuperabilidad o difícil cobro	3,917,126	
Estimación pérdida de valores Bienes Adjudicados	156,710	
<b>Total otros gastos</b>	<b>48,286,051</b>	<b>\$59,943,601</b>

Total de Otros ingresos y ( Egresos ) - \$ 18,959,958 \$-15,931,858

**NOTA 21. CUENTAS DE ORDEN**

Al 30 de Septiembre 2016 los intereses devengados por cobrar de cartera vencida fueron de \$157,096 pesos.

Las Rentas Devengadas no cobradas derivadas de operaciones de Arrendamiento Operativo al 30 de Septiembre 2016 y 2015 fueron de 17´308,851 y 11´256,953 pesos respectivamente.

La Entidad mantiene en cuentas de orden para el control de los futuros derechos de cobro derivados de los contratos de arrendamiento Operativo, clasificados como rentas por devengar. Al 30 de Septiembre 2016 y 2015 se integra como sigue:

sep-16 sep-15

Rentas por Devengar en Operaciones de Arrendamiento operativo \$417,219,635 \$481,049,481  
 Total Rentas por Devengar \$417,219,635 \$481,049,481

---

NOTA 22. - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a). Valor de instrumentos financieros

El importe de efectivo y valores de inmediata realización, cuentas por cobrar, porción circulante de los préstamos bancarios, proveedores, cuentas por pagar y otros pasivos acumulados se aproximan a su valor justo debido a lo corto de su fecha de vencimiento. En adición, el valor neto de cuentas por cobrar e impuestos por recuperar representa aproximadamente los flujos esperados de efectivo.

b). Concentración del riesgo

Los instrumentos financieros que potencialmente son sujetos a una concentración excesiva de riesgo son principalmente efectivo y valores de inmediata realización, cuentas por cobrar, proveedores y los préstamos bancarios y documentos por pagar.

La Entidad invierte sus excedentes de efectivo en prestigiadas instituciones. La concentración del riesgo crediticio respecto de cuentas por cobrar es limitada, ya que vende sus productos a un amplio número de clientes dedicados a la Industria. Por lo que hace al riesgo monetario respecto de los pasivos con proveedores y los préstamos bancarios y documentos por pagar, se deriva de que una parte de dichos pasivos está contratada en dólares americanos.

NOTA 23. - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES PARA EL AÑO 2015 Y SUBSECUENTES.

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), promulgó las siguientes NIF, que entran en vigor para ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2015, asimismo promulgó mejoras a las NIF 2015:

Nuevas NIFs.-

Las siguientes normas entran en vigor el 1° de enero de 2018 (según documento de mejoras a las NIF 2015), permitiendo su aplicación anticipada, en conjunto, a partir del 1° de enero de 2015.

a) NIF C-3, Cuentas por cobrar.

Se establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas. También se establece que desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse con base en dicho valor presente.

b) C-20, Instrumentos de financiamiento por cobrar.

El principal cambio de esta norma con respecto a pronunciamientos anteriores es la clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.

Mejoras a las NIF 2015:

Mejoras a las NIF que generan cambios contables:

NIF B-8, Estados financieros consolidados o combinados; se incorporan elementos para identificar a una entidad de inversión, la cual no debe de consolidar a sus subsidiarias, sino incorporar las inversiones valuándolas a su valor razonable.

Boletín C-9, Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos, se precisa que en el caso de pasivos por anticipos de clientes en moneda extranjera estos no deben actualizarse por fluctuación en el tipo de cambio de la moneda extranjera.

---

Mejoras a las NIF que no generan cambios contables, solo revelaciones:  
 NIF B-13, Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros, y Boletín C-9, Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos; requiere revelaciones cuando se considera que la entidad no es un negocio en marcha.  
 NIF B-15, Conversión de monedas extranjeras, se modifican definiciones de operación extranjera y tipo de cambio; adicionalmente incorpora en el caso de partidas no monetarias provenientes de transacciones en moneda extranjera, estas deben mantenerse al tipo de cambio histórico, según fueron reconocidas inicialmente.  
 NIF C-20, Instrumentos de financiamiento por cobrar, y NIF B-6, Estado de situación financiera; se homologa el concepto "clase" en la presentación de los instrumentos de financiamiento por cobrar en ambas NIF.  
 La compañía considera que estas disposiciones no tendrán efectos materiales en la presentación de sus estados financieros y revelaciones en las notas aclaratorias. La compañía considera que estas disposiciones no tendrán efectos materiales en la presentación de sus estados financieros y revelaciones en las notas aclaratorias.

#### NOTA 24. - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES PARA EL AÑO 2016 Y POSTERIORES.

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), promulgó las siguientes mejoras a las NIF 2015:

SECCIÓN I. Mejoras a las NIF que generan cambios contables.

- NIF B-7, Adquisiciones de negocios. Adquisiciones de negocios bajo control común.
- NIF C-1, Efectivo y equivalentes de efectivo y NIF B-2, Estado de flujos de efectivo. Modificaciones a las definiciones de efectivo, equivalentes de efectivo e instrumentos financieros de alta liquidez. Valuación del efectivo y equivalentes de efectivo
- Boletín C-2, Instrumentos financieros, Documento de adecuaciones al Boletín C-2.
- NIF B-10, Efectos de la inflación, y Boletín C-9, Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos. Modificación de la definición de instrumentos financieros disponibles para su venta. Modificación de los criterios para la clasificación de instrumentos financieros conservados a vencimiento. Incorporación del término "costos de Transacción." Efectos por valuación de instrumentos financieros. Reversión de la pérdida por deterioro de instrumentos financieros clasificados como conservados a vencimiento.
- NIF C-7, Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes. Reconocimiento de las inversiones o aportaciones en especie.
- Boletín C-10, Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura. Evaluación de la efectividad de las coberturas. Precisiones sobre posición primaria. Incorporación y reconocimiento del concepto "costos de transacción." Precisiones sobre el reconocimiento de derivados implícitos.

SECCIÓN II. Mejoras a las NIF que no generan cambios contables.

- Diversas NIF. Homologación de la definición de valor razonable
- NIF C-3, Cuentas por cobrar. Precisiones al alcance de la norma.
- NIF C-4, Inventarios. Revelación de inventario para maquila
- NIF C-12, Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital. Precisiones a la definición de "contrato"
- NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar. Precisiones a la norma e incorporación de un nuevo apéndice.
- NIF C-20, Instrumentos de financiamiento por cobrar. Precisiones a la norma e incorporación de nuevos apéndices.

#### NOTA 25.- REFORMA FINANCIERA

El día 10 de Enero de 2014 fue publicada en el Diario Oficial de la Federación la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 23 / 24

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

Reforma Financiera, dicha reforma resalta la importancia de los siguientes puntos aplicables a las Financieras SOFOMES:

1. Objeto: modernizar el marco regulatorio aplicable a las SOFOM como entidades que realizan en forma profesional una actividad auxiliar del crédito y el marco de inversión extranjera vigente.
2. Por lo que respecta a las SOFOM, plantean diversas acciones regulatorias a fin de reordenar la entrada de este tipo de entidades al sistema financiero y permitir que las autoridades puedan allegarse de información del sector para la adecuada toma de decisiones, en protección del sistema y del público usuario.
3. Se establece como nuevo requisito para ser considerada como SOFOM estar registrada ante la CONDUSEF, para lo cual se prevé un procedimiento previo a su constitución como persona moral, a través del cual dicha Comisión, una vez analizada la información presentada por los solicitantes, emitirá una opinión favorable para que pueda procederse a la constitución de la entidad y, una vez constituida, se esté en posibilidad de otorgar el registro definitivo.

Esta medida permitirá contar con un registro especial con efectos constitutivos para este tipo de entidades, propiciando un mayor orden en el sector de los otorgantes de crédito.

4. Se establece la obligación a cargo de las SOFOM de mantener actualizada su información ante la CONDUSEF, notificando cada vez que ocurra algún acto que modifique su situación jurídica o corporativa, y se prevé un procedimiento mediante el cual, ante un incumplimiento de esta obligación, la referida Comisión podrá cancelar el registro de la entidad, cuyo efecto será la pérdida de su calidad de entidad financiera y por lo tanto, de los beneficios fiscales que se le atribuyen.

Se incorporan a este régimen de entidades reguladas, las SOFOM que para fondear sus operaciones emitan deuda en el mercado de valores.

5. Para generar certeza jurídica en el sector y subsanar las lagunas regulatorias, se prevé de manera clara y precisa aquéllas materias, que en adición a la legislación y regulación que les resulta aplicable, deben observar las SOFOM reguladas en razón a su vínculo patrimonial con intermediarios sujetos a autorización.
6. Es obligatorio que las SOFOM proporcionen información al menos a una sociedad de información crediticia y que el cumplimiento de dicha obligación deba constar en su registro ante la CONDUSEF a fin de mantener actualizado y vigente su registro. Esta medida permitirá además que los intermediarios financieros que otorgan crédito puedan consultar la información de los acreditados de las SOFOM, enriqueciendo así sus procesos de valuación crediticia.

Con la finalidad de reforzar los mecanismos de flujo de información del sector de las SOFOM hacia las autoridades financieras, se fortalecen las facultades de la CNBV y del Banco de México, quienes quedarán expresamente facultadas para requerir información a esas entidades para el adecuado desempeño de sus funciones.

Se prevé que la CONDUSEF pueda solicitar, en adición a las facultades con que ya cuenta en términos de su Ley, información a las SOFOM para fines estadísticos.

Para la aplicación de estas acciones regulatorias, se otorgan facultades para emitir disposiciones de carácter general en favor de la CNBV, de la CONDUSEF y del Banco de México, reorganizándose así el régimen aplicable a las SOFOM.

Las notas descritas son parte integrante de los estados financieros básicos.

Eduardo Fernández Agraz Hernández Dávila  
Marquez Muño  
Contador General

Miguel Angel

Eduardo Gonzalez Carpizo  
Gerente Administración y Finanzas

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LINGO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A.  
DE C.V., SOFOM, E.R.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 24 / 24

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

---

Ana Bertha Rodriguez Acevedo  
Trujillo  
Auditor Interno

Marisol Villalpando  
Contralor

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LINGO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

**ARRENDADORA Y  
COMERCIALIZADORA LINGO, S.A. DE  
C.V., SOFOM, E.R.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 1

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

0

---