

**CRÉDITO ÚNICO, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.N.R.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

**CRÉDITO ÚNICO, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.N.R.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Í N D I C E

Informe de los auditores independientes

Estados financieros auditados:

Estados de situación financiera

Estados de resultado integral

Estados de cambios en el capital contable

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de Auditoría Emitido por los Auditores Independientes

A la Asamblea de Accionistas y al Administrador Único de:
Crédito Único, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Crédito Único, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.** (la Compañía), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los estados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Crédito Único, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.** al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados integrales y sus flujos de efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF)

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.* (Código de Ética Profesional), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las NIF y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando la norma contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo; hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

GOSSLER, S.C.

C.P.C. Fernando Baza Herrera
Socio

Ciudad de México
Febrero 23, 2018

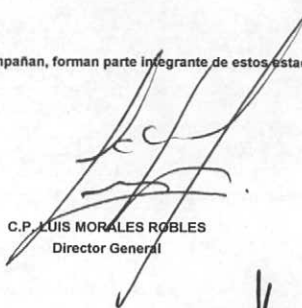
CRÉDITO ÚNICO, S.A. DE C.V., SOFOM, E.N.R.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Cifras en miles de pesos)


(Notas 1, 2, y 3)


	<u>ACTIVO</u>			<u>PASIVO</u>	
	2017	2016		2017	2016
CIRCULANTE:			A CORTO PLAZO:		
Efectivo	\$ 1,026	\$ 765	Préstamos bancarios -(Nota 9)	\$ 273,791	\$ 231,309
Inversiones disponibles a la vista -(Nota 10)	78,036	21,650	Partes relacionadas -(Nota 10)	9,857	2,965
	79,062	22,415	Obligaciones acumuladas	850	815
Cuentas por cobrar- Neto- (Nota 4)	600,388	530,388	Impuestos por pagar	1,015	134
				285,513	235,223
Otras cuentas por cobrar- (Nota 5)	2,730	2,646	A LARGO PLAZO:		
	603,118	533,034	Préstamos bancarios -(Nota 9)	79,763	112,531
Pagos anticipados	5,823	2,219	Partes relacionadas -(Nota 10)	275,500	201,800
Suma circulante	688,003	557,668	Suma pasivo	640,776	549,554
MOBILIARIO Y EQUIPO ARRENDADO -Neto- (Nota 6)	102	341			
INVERSIÓN EN ASOCIADA Y OTRAS INVERSIONES PERMANENTES -(Nota 7)	17,710	30,858	CAPITAL CONTABLE		
CRÉDITO MERCANTIL -(Nota 8)	7,492	8,113	CAPITAL CONTRIBUIDO:		
INTANGIBLES	964	844	Capital social -(Nota 12)	10,548	8,167
IMPUESTOS DIFERIDOS -(Nota 13)	497	997	Prima en suscripción de acciones -(Nota 12)	17,619	-
Suma activo	\$ 714,768	\$ 598,821		28,167	8,167
			CAPITAL GANADO:		
			Reserva legal -(Nota 12)	1,387	1,011
			Resultados acumulados -(Nota 12)	41,518	26,884
			Otros resultados integrales -(Nota 7)	2,920	13,205
				45,825	41,100
			Suma capital contable	73,992	49,267
			Suma pasivo y capital contable	714,768	\$ 598,821

que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros


C.P. LUIS MORALES ROBLES
Director General


C.P.C. CRISANTO SÁNCHEZ GAITÁN
Comisario


C.P. EDUARDO C. ROMERO SOLANO
Contralor


C.P. JUAN CARLOS ALVARADO FIGUEROA
Director de Contabilidad y Cumplimiento Regulatorio


C.P. ARACELI ROMERO BANDA
Auditor Interno

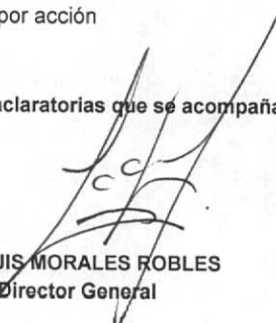
CRÉDITO ÚNICO, S.A. DE C.V., SOFOM, E.N.R.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

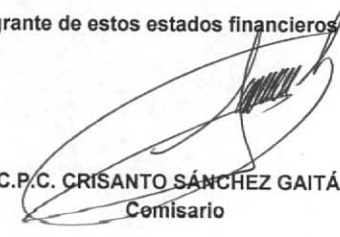
(Cifras en miles de pesos)


(Notas 1, 2, y 3)


	2017	2016
Ingresos por intereses	\$ 65,810	\$ 54,014
Gastos por intereses	(54,832)	(34,133)
Margen financiero -(Nota 14)	10,978	19,881
Otros ingresos -Netos -(Nota 15)	36,787	18,938
	47,765	38,819
Gastos de administración	(26,341)	(26,572)
Utilidad en operación	21,424	12,247
Resultado integral de financiamiento -(Nota 16)	(5,476)	(6,113)
Participación en la utilidad neta de otras entidades -(Nota 7)	813	625
	(4,663)	(5,488)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	16,761	6,759
Impuestos a la utilidad -(Nota 13)	(1,751)	769
Utilidad neta	15,010	7,528
Otros resultados integrales (ORI):		
Participación en los ORI de asociada y otras inversiones permanentes -(Nota 7)	(10,285)	724
Resultado integral	\$ 4,725	\$ 8,252
Utilidad por acción	\$ 1.79	\$ 1.25


Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros


C.P. LUIS MORALES ROBLES
 Director General


C.P.C. CRISANTO SÁNCHEZ GAITÁN
 Comisario


C.P. EDUARDO C. ROMERO SOLANO
 Contralor


C.P. JUAN CARLOS ALVARADO FIGUEROA
 Director de Contabilidad y Cumplimiento Regulatorio


C.P. ARAÇELI ROMERO BANDA
 Auditor Interno

CRÉDITO ÚNICO, S.A. DE C.V., SOFOM, E.N.R.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE


AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Cifras en miles de pesos)

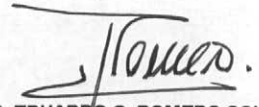
(Notas 1, 2, y 3)


	Capital contribuido		Capital ganado			Total capital contable
	Capital social	Prima en suscripción de acciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Otros resultados integrales	
SALDOS AL 1° DE ENERO DE 2016	\$ 8,167	\$ -	\$ 802	\$ 19,565	\$ 12,481	\$ 41,015
Incremento de la reserva legal			209	(209)		-
Resultado integral				7,528	724	8,252
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	8,167	-	1,011	26,884	13,205	49,267
Incremento de la reserva legal			376	(376)		-
Aumento de capital	2,381	17,619				20,000
Resultado integral				15,010	(10,285)	4,725
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 10,548	\$ 17,619	\$ 1,387	\$ 41,518	\$ 2,920	\$ 73,992

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros


C.P. LUIS MORALES ROBLES
 Director General


C.P.C. CRISANTO SÁNCHEZ GAITÁN
 Comisario


C.P. EDUARDO C. ROMERO SOLANO
 Contralor


C.P. JUAN CARLOS ALVARADO FIGUEROA
 Director de Contabilidad y Cumplimiento Regulatorio


C.P. ARACELI ROMERO BANDA
 Auditor Interno

CRÉDITO ÚNICO, S. A. DE C.V., SOFOM, E.N.R.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

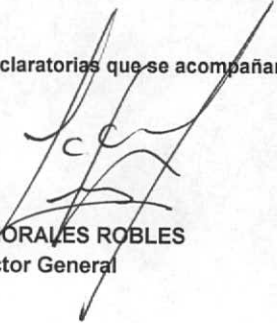
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

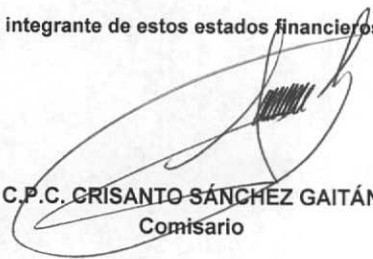
(Cifras en miles de pesos)

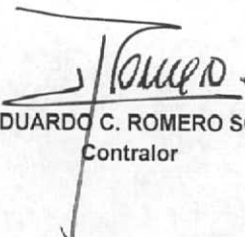
(Notas 1, 2, y 3)


	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 16,761	\$ 6,759
Partidas sin impacto en el efectivo:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios -(Nota 4)	5,400	5,002
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciación -(Nota 6)	117	544
Participación en la utilidad neta de otras entidades -(Nota 7)	(813)	(625)
	<u>21,465</u>	<u>11,680</u>
Incremento en cuentas y documentos por cobrar	(74,234)	(62,602)
(Aumento) Disminución de obligaciones acumuladas	(335)	644
Flujos netos de efectivo en actividades de operación	<u>(53,104)</u>	<u>(50,278)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversión en asociada y otras inversiones permanentes	4,297	(932)
Adquisición de mobiliario y equipo arrendado -Neto-	(3,602)	(131)
Flujos netos de efectivo en actividades de inversión	<u>695</u>	<u>(1,063)</u>
Efectivo a obtener en actividades de financiamiento	<u>(52,409)</u>	<u>(51,341)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamos -Neto-	89,056	47,372
Suscripción de acciones	20,000	-
Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento	<u>109,056</u>	<u>47,372</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo e inversiones disponibles a la vista	56,647	(3,969)
Efectivo e inversiones disponibles a la vista al principio del periodo	22,415	26,384
Efectivo e inversiones disponibles a la vista al final del periodo	\$ <u>79,062</u>	\$ <u>22,415</u>


Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros


C.P. LUIS MORALES ROBLES
 Director General


C.P.C. CRISANTO SÁNCHEZ GAITÁN
 Comisario


C.P. EDUARDO C. ROMERO SOLANO
 Contralor


C.P. JUAN CARLOS ALVARADO FIGUEROA
 Director de Contabilidad y Cumplimiento Regulatorio


C.P. ARACELI ROMERO BANDA
 Auditor Interno

CRÉDITO ÚNICO, S.A. DE C.V., SOFOM, E.N.R.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Cifras en miles de pesos)

1) Constitución y objeto social

Crédito Único, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R. fue constituida en julio de 1997 como Sinérgica Mexicana, S.A. de C.V. Con fecha 21 de noviembre de 2006, los accionistas acordaron la transformación de la sociedad a SOFOM, E.N.R. Con fecha 18 de julio de 2007 los accionistas acordaron el cambio de la denominación de Sinérgica Mexicana, S.A. de C.V. SOFOM, E.N.R. por la de Crédito Único, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R. (la Compañía).

El objeto principal de la Compañía es la celebración de operaciones y contratos de crédito, arrendamiento financiero y factoraje financiero con personas físicas y morales, para lo cual podrá obtener créditos y líneas de crédito con instituciones bancarias, de entidades financieras del país y del extranjero, ante las cuales también podrá dar en garantía y/o descontar o redescantar los contratos y títulos de crédito originados por la celebración de dichas operaciones.

La Compañía es subsidiaria directa de Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V. e indirecta de Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.

La Compañía no cuenta con personal a su cargo, por lo que los servicios operativos, administrativos, contables y financieros que requiere para su operación, le son proporcionados por Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.

2) Bases de formulación de los estados financieros

Los estados financieros que se acompañan, han sido preparados en cumplimiento con lo establecido en las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) y por su importancia se destacan las siguientes bases:

De conformidad con lo dispuesto en la NIF B-10, Efectos de la inflación, que entró en vigor el 1º de enero de 2008, no se reconocieron los efectos de la inflación por los ejercicios de 2017 y 2016, debido a que la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores de 2014 a 2016 fue del 9.57% y de 2013 a 2015 fue del 10.18%, lo que la referida norma califica de entorno económico no inflacionario.

Los porcentajes de inflación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron del 6.77% y 3.36% respectivamente.

Los valores de los conceptos no monetarios que se presentan en los estados financieros de los ejercicios 2017 y 2016, están afectados por la actualización de las cifras correspondientes con motivo de su reexpresión hasta el 31 de diciembre de 2007. Tal es el caso del capital contable.

3) **Resumen de las principales políticas contables**

Las políticas de contabilidad más significativas, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los años que se presentan, se resumen a continuación. Ninguna norma obligatoria con efecto material en los estados financieros ha dejado de reconocerse.

- a. **Moneda funcional**– Los estados financieros adjuntos se presentan en moneda de informe en pesos mexicanos, que es igual a las monedas funcional y de registro.
- b. **Efectivo**– Se valúa a su valor razonable, que es su valor nominal.
- c. **Inversiones disponibles a la vista**– Se valúan a su valor razonable. Los rendimientos se reconocen en los resultados del año.
- d. **Cartera de créditos**– Los créditos representan los importes efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados y se registran a su valor nominal. El otorgamiento de crédito se realiza con base en el análisis de la situación financiera del acreditado, la viabilidad económica de sus proyectos de inversión y las demás características generales que establecen los manuales y políticas internas de la Compañía. Los saldos insolutos de los créditos se registran como cartera vencida cuando sus amortizaciones (capital e interés) no hayan sido liquidadas en su totalidad y estas presentan más de 90 días de vencidos.

Los créditos renovados en los cuales el acreditado no liquide a tiempo los intereses devengados y el 25% del monto original del crédito, de acuerdo a las condiciones pactadas en el contrato, serán

considerados como vencidos en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los intereses se reconocen como ingreso en el momento en que se devengan; sin embargo, este registro se suspende en el momento en que los créditos se traspasan a cartera vencida.

Por los intereses ordinarios devengados no cobrados, correspondientes a los créditos que se traspasan a cartera vencida, se crea una estimación preventiva para riesgos crediticios equivalente al monto total de sus intereses, existente al momento de su traspaso.

Las NIF requieren el reconocimiento de los intereses devengados y, en su caso, la creación de una estimación preventiva para riesgos crediticios con base en un estudio de su recuperabilidad.

- e. **Cartera de arrendamiento financiero**– Representa todos aquellos contratos de arrendamiento financiero (capitalizable). Se registran como cuenta por cobrar al valor actual del mismo sin segregar su vencimiento a corto y largo plazo. El ingreso financiero por devengar se registra como un pasivo diferido. El ingreso financiero devengado se lleva a resultados en el periodo correspondiente, cancelando el pasivo diferido previamente reconocido. El saldo en el estado de situación financiera representa el crédito remanente efectivamente otorgado a los acreditados, adicionado de los intereses devengados no cobrados. Los plazos de los contratos de arrendamiento financiero fluctúan entre 24 y 48 meses.
- f. **Estimación preventiva para riesgos crediticios**– Se calcula mensualmente tomando como base la antigüedad de la cartera total de arrendamientos y créditos vencidos y se determina de acuerdo con la normatividad interna aplicable, afectando el resultado del año correspondiente.

La normatividad interna establece que una vez determinada la cartera de créditos vencida (saldos con antigüedad mayor a 90 días), se califica individualmente cada crédito vencido disminuyéndole la garantía que cada uno de ellos tiene, a la diferencia se le aplica un porcentaje de estimación en función al saldo no cubierto por la garantía y a los días de mora incurridos por el deudor.

- g. **Mobiliario y equipo arrendado**– Originalmente se registran a su costo de adquisición y fueron actualizados de conformidad con lo mencionado en la Nota 2; y se deprecian mensualmente en proporción al número de rentas cobradas tomando en consideración el plazo de cada contrato.

- h. Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición**– La Compañía aplica la metodología establecida en el Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición” de las NIF, que establece criterios para la identificación de las situaciones que presentan evidencia respecto a un posible deterioro y, en su caso, el registro de las pérdidas por deterioro o baja de valor en los activos de larga duración, de los activos tangibles e intangibles y su reversión; asimismo, precisa conceptos como precio neto de venta y valor de uso. Durante el ejercicio no se determinó cargo a resultados por este concepto.
- i. Inversión en asociada y otras inversiones permanentes**– Inicialmente se registran a su valor de adquisición y se valúan mensualmente a través del método de participación.
- j. Pagos anticipados**– Incluye anticipos relacionados con la adquisición y servicios, que se recibirán con posterioridad a la fecha de cierre de los estados financieros.

Los pagos anticipados se reconocen por el monto pagado en el momento en que este se realiza, siempre y cuando se estime que el beneficio económico futuro asociado fluya hacia la Compañía. Una vez que el bien o servicio es recibido, la compañía reconoce el importe relativo a los pagos anticipados como un activo o gasto del periodo, dependiendo si se tiene o no la certeza de que el bien o servicio adquirido le generará un beneficio económico futuro.

La Compañía evalúa periódicamente la posibilidad de que los pagos anticipados pierdan su capacidad para generar beneficios económicos futuros, así como la recuperabilidad de los mismos. El importe que se considera como no recuperable se reconoce como una pérdida por deterioro en el resultado del periodo.

- k. Crédito mercantil**– Es el activo registrado por el pago en exceso del costo de adquisición de las acciones de otras entidades sobre el valor en libros de las mismas. –Ver inciso i anterior-.
- l. Impuesto sobre la renta (ISR) diferido**– Para el reconocimiento del ISR diferido, la Compañía utiliza el método de activos y pasivos integrales, el cual consiste en determinar dicho impuesto, aplicando la tasa del ISR correspondiente a las diferencias temporales entre los valores contable y fiscal de los activos y pasivos a la fecha de los estados financieros.

- m. Uso de estimaciones**– Las NIF requieren el uso de ciertas estimaciones contables en la preparación de los estados financieros por parte de la Administración, por lo que se han reconocido al cierre del ejercicio estimaciones tales como provisiones para gastos administrativos y estimación preventiva para riesgos crediticios. Los resultados pueden diferir de estos estimados y de los supuestos utilizados para su determinación.
- n. Provisiones**– La Compañía reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surge como consecuencia de eventos pasados, principalmente por gastos administrativos.
- o. Partes relacionadas**– En el curso normal de sus operaciones la Compañía lleva a cabo transacciones con partes relacionadas, en operaciones de inversión y préstamo, mediante títulos de crédito o convenio, reestructuración, renovación o modificación.
- p. Contingencias**– Las obligaciones o pérdidas relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que exista certeza prácticamente absoluta de su realización.
- q. Capital contable**– Los conceptos del capital contable se expresan:
- a) A su costo histórico a partir del 1º de enero de 2008.
 - b) Hasta el 31 de diciembre de 2007, a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a sus valores históricos de factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor.
- r. Transacciones en moneda extranjera**– Se registran al tipo de cambio vigente en la fecha en que se realizan. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio fijado por el Banco de México, vigente a la fecha del Balance General. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en el tipo de cambio entre las fechas de las transacciones y la de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados.

s. **Resultado integral**– Se reconoce la utilidad neta y aquellas partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital.

4) **Cuentas por cobrar –Neto–**

La integración es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartera de crédito vigente	\$ 600,321	\$ 527,066
Cartera de crédito vencida	5,256	7,468
	<u>605,577</u>	<u>534,534</u>
Menos:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(5,189)	(4,146)
Total \$	<u>600,388</u>	<u>\$ 530,388</u>

Los intereses devengados por cartera de crédito ascendieron a \$63,808 (\$52,420 en 2016) y se registran en los resultados del periodo en el rubro de ingresos por rendimientos de cartera de crédito **(Nota 14)**.

Durante el presente ejercicio la estimación preventiva para riesgos crediticios tuvo un incremento de \$5,400 (\$5,002 en 2016) mismo que se cargó a los resultados del ejercicio y se tuvo una aplicación contra cartera vencida de \$4,357 (\$2,503 en 2016).

5) **Otras cuentas por cobrar**

La integración es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ISR por recuperar	\$ 1,409	\$ 2,181
IVA a favor	1,263	298
Otros deudores	58	81
Gastos de juicio por recuperar	-	86
Total \$	<u>2,730</u>	<u>\$ 2,646</u>

6) **Mobiliario y equipo arrendado –Neto–**

La integración es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Equipo de transporte	\$ 625	\$ 1,234
Depreciación acumulada	(523)	(893)
Neto	<u>\$ 102</u>	<u>\$ 341</u>

La depreciación del año por \$117 (\$544 en 2016), se cargó a los gastos de operación del mismo.

7) **Inversión en asociada y otras inversiones permanentes**

Al cierre del año la integración es la siguiente:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	Participación		Participación	
	%	Importe	%	Importe
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.	2	\$ 14,290	2	\$ 8,144
Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I de C.V.	2	3,391	12	22,700
Otras inversiones		<u>29</u>		<u>14</u>
Total		<u>\$ 17,710</u>		<u>\$ 30,858</u>

Durante el ejercicio se generó una utilidad por participación en la utilidad neta de otras entidades de \$813 (\$625 en 2016) y participación negativa en otros resultados integrales de \$10,285 (participación positiva de \$724 en 2016).

8) **Crédito mercantil**

Su saldo se integra como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.	\$ 6,974	\$ 4,820
Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.	518	3,293
Total	\$ <u>7,492</u>	\$ <u>8,113</u>

En el ejercicio se generó un decremento neto de \$621 (incremento de \$3,589 en 2016).

9) **Préstamos bancarios**

Se tienen préstamos bancarios con garantía líquida y prendaria como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corto plazo	\$ 273,791	\$ 231,309
Largo plazo	79,763	112,531
Total	\$ <u>353,554</u>	\$ <u>343,840</u>

Las tasas de interés anual que se contrataron con las instituciones bancarias son de mercado y fluctúan desde un 6.57% y hasta un 11.88% (5.56% y 8.11% en 2016).

La garantía líquida de los préstamos bancarios asciende a \$259,826 (\$270,467 en 2016), está dada por inversiones en valores que Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V. (empresa controladora) realiza en la misma institución bancaria. Dichos recursos son restringidos y deben mantenerse invertidos en las instituciones bancarias en tanto no se liquide el adeudo motivo del contrato de prenda.

La garantía prendaria está dada por cartera de cuentas por cobrar de la propia empresa y asciende a \$93,728 (\$73,373 en 2016).

10) Partes relacionadas

a. Los saldos son los siguientes:

Activo	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones disponibles a la vista:		
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.	\$ <u>78,036</u>	\$ <u>21,650</u>
 Pasivo		
Préstamos:		
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.	\$ <u>74</u>	\$ <u>179</u>
 Otras cuentas por pagar:		
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.	\$ 9,606	\$ 2,582
Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.	<u>177</u>	<u>204</u>
	<u>9,783</u>	<u>2,786</u>
Corto plazo	\$ <u>9,857</u>	\$ <u>2,965</u>
 Préstamos:		
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.	\$ <u>275,500</u>	\$ <u>201,800</u>
Largo plazo	\$ <u>275,500</u>	\$ <u>201,800</u>

b. Las operaciones realizadas son las siguientes:

<u>Partes relacionadas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.		
<u>Gastos por:</u>		
Intereses	\$ 21,712	\$ 11,739
Servicios administrativos	11,325	12,549
Comisiones	4,198	5,345
Seguros	<u>2,284</u>	<u>1,963</u>
 <u>Ingresos por:</u>		
Intereses	\$ <u>2,002</u>	\$ <u>1,594</u>
 Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.		
<u>Gastos por:</u>		
Intereses	\$ 1,211	\$ -
Asesoría financiera	871	792
Renta y mantenimiento	<u>434</u>	<u>371</u>
 <u>Ingresos por:</u>		
Intereses	\$ <u>-</u>	\$ <u>1,352</u>

11) Contingencias

Se tienen varias demandas interpuestas ante las autoridades competentes por diversos motivos. En opinión de los funcionarios y abogados de la Compañía, estos asuntos se resolverán en forma favorable; en caso contrario, el resultado de los juicios no afectará sustancialmente la situación financiera ni el resultado de las operaciones de la Compañía.

12) Capital social

Se integra como sigue:

<u>Capital</u>	<u>Serie</u>	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
		<u>No. de acciones</u>	<u>Importe</u>	<u>No. de acciones</u>	<u>Importe</u>
Fijo	A	2,464,286	\$ 2,464	1,750,000	\$ 1,750
Variable	B	5,903,267	5,904	4,236,600	4,237
		8,367,553	8,368	5,986,600	5,987
Actualización		-	2,180	-	2,180
	Total	<u>8,367,553</u>	<u>\$ 10,548</u>	<u>5,986,600</u>	<u>\$ 8,167</u>

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de diciembre de 2017 se acordó lo siguiente:

Se incrementa el capital social de la Compañía en la cantidad de \$20,000, los cuales estarán representados por 2,380,953 de acciones con valor nominal de \$1, del aumento, \$714 corresponden al capital fijo sin derecho a retiro, representado por 714,286 acciones de la serie "A" y \$1,667 corresponden a la parte variable del capital, representados por 1,666,667 acciones de la serie "B" y una prima por suscripción de acciones de \$17,619.

Como consecuencia de lo anterior, al 31 de diciembre de 2017, el capital social de la Compañía asciende a \$10,548 y está integrado por 8,367,553 acciones. Con fecha 22 de diciembre de 2017, se protocolizó el acta antes mencionada.

Reserva legal

Por disposición de la Ley General de Sociedades Mercantiles, de las utilidades netas deberá separarse anualmente el 5% como mínimo, para constituir el fondo de reserva legal, hasta que importe la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto de la reserva legal es de \$1,387 y \$1,011 respectivamente.

Restricciones al capital contable

- a. Las utilidades o dividendos distribuidos están gravados al 30%, una vez aplicado sobre los mismos el factor de 1.4286, excepto los que provengan de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), en cuyo caso no habrá impuesto a cargo.

Los dividendos pagados de las utilidades generadas a partir del 1° de enero de 2014 a los accionistas personas físicas y a los no residentes en México, estarán sujetos a un impuesto adicional del 10% que será retenido y pagado por la Compañía como impuesto definitivo, sin que exista la posibilidad de acreditarlo por parte de los accionistas.

- b. Las aportaciones de capital y primas netas en suscripción de acciones, efectuadas por los accionistas, actualizadas mediante factores de inflación y bajo algunas consideraciones, conforman la Cuenta de Capital de Aportación (CUCA).
- c. En el caso de reducción de capital, a cualquier excedente del capital contable sobre el saldo de la CUCA, se le dará el tratamiento de distribución de utilidades para efectos fiscales.
- d. A la fecha de cierre de los estados financieros, el saldo de la CUFIN y CUCA ascienden a \$26,276 y \$31,486 respectivamente (\$24,546 y \$10,758 en 2016).

13) Impuestos a la utilidad

La tasa del ISR vigente en 2017 y 2016 fue del 30%. En 2017, la Compañía determinó una utilidad fiscal de \$4,721, contra la cual se amortizó la pérdida fiscal actualizada del año anterior que era de \$550, determinando un resultado fiscal de \$4,171 (En 2016, se determinó una utilidad fiscal de \$15 contra la que se amortizaron pérdidas fiscales de años anteriores de \$532).

El impuesto a la utilidad se integra como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ISR causado	\$ (1,251)	\$ -
ISR diferido	<u>(500)</u>	<u>769</u>
Impuesto a la utilidad	<u>\$ (1,751)</u>	<u>\$ 769</u>

El impuesto de las principales partidas que dieron origen al activo diferidos neto son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 5,189	\$ 4,146
Cuentas por cobrar	(3,431)	(1,351)
Pérdida fiscal	-	517
Mobiliario y equipo arrendado	(102)	10
Base del impuesto diferido	1,656	3,322
Tasa aplicable	30%	30%
ISR diferido en balance -Activo	497	997
ISR diferido del año anterior -Activo	997	228
ISR diferido en resultados -(Gasto) Ingreso	\$ (500)	\$ 769

La conciliación de la tasa legal y la tasa efectiva del impuesto sobre la renta, expresada en porcentaje, es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa efectiva del Impuesto	10%	-11%
Ingresos fiscales y efectos inflacionarios	17%	44%
Utilidad por participación subsidiarias	2%	3%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-10%	-23%
Quebrantos	8%	11%
Gastos diferidos	3%	6%
	<u>30%</u>	<u>30%</u>

14) Margen financiero

Los ingresos y gastos por intereses que forman parte del margen financiero, se integran de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos:		
Rendimientos de la cartera de crédito (Nota 4)	\$ 63,808	\$ 52,420
Rendimientos de inversiones en valores (Nota 10)	2,002	1,594
	65,810	54,014
Gastos:		
Intereses de préstamos bancarios, de socios y de otros organismos	(54,832)	(34,133)
Margen financiero	\$ 10,978	\$ 19,881

15) **Otros ingresos –Netos–**

La integración se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingreso por venta de acciones	\$ 43,747	\$ 21,444
Seguros	2,109	1,924
Investigación de crédito	1,089	989
Asesoría financiera	871	792
Ingreso por venta de activos fijos	618	566
Otros productos	418	88
Ingreso por arrendamiento	136	624
	<u>48,988</u>	<u>26,427</u>
Costo por venta de acciones	(11,634)	(7,012)
Costo por venta de activos fijos	(567)	(477)
	<u>(12,201)</u>	<u>(7,489)</u>
Neto	\$ <u>36,787</u>	\$ <u>18,938</u>

Durante el ejercicio 2017 la Compañía realizó la venta de 364,561 acciones del capital social de Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V. (En 2016, vendió 304,452 acciones de Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V. y 1,245 acciones de Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.).

16) **Resultado integral de financiamiento**

La integración es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones cobradas	\$ 684	\$ 647
Comisiones pagadas	(6,160)	(6,760)
Total	\$ <u>(5,476)</u>	\$ <u>(6,113)</u>

17) Nuevos pronunciamientos contables

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF) dio a conocer las Normas de Información Financiera (NIF) que se indican a continuación:

- I. Mejoras a las NIF 2018 – Las siguientes mejoras generan cambios contables e inician su vigencia a partir del 1° de enero de 2018:

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo
NIF B-10, Efecto de la inflación
NIF C-6, Propiedades, planta y equipo
NIC-8, Activos Intangibles
NIC C-14, Transferencia y baja de activos financieros

- II. Mejoras a las NIF 2018- Las siguientes NIF fueron sujetas de mejora aunque no generan cambios contables y su vigencia inicia a partir del 1° de enero de 2018:

NIF B-7, Adquisición de negocios
NIF B-15, Conversión en moneda extranjeras
NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros
NIF C-3, Cuentas por cobrar
NIF C-10, Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura
NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar
NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar
NIF C-20, Instrumentos de financiamiento por cobrar

En general se realizaron modificaciones tendientes a mejorar la claridad y comprensión de las NIF. Particularmente en las NIF relacionadas con instrumentos financieros que entran en vigor a partir de 2018 (C-2, C-3, C-10, C-16, C-19 y C-20), se realizaron algunas precisiones y se eliminaron párrafos relacionados con la determinación del valor razonable, dado que a partir de 2018 las determinaciones de valor razonable deben determinarse según lo previsto en la NIF B-17 que inicia su vigencia precisamente en 2018.

- III. NIF que inician su vigencia a partir del 1° de enero del 2018:


NIF B-17, Determinación de valor razonable
NIF C-2, Inversiones en instrumentos financieros
NIF C-3, Cuentas por cobrar

NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos
NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar
NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar
NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes
NIF D-2, Costos por contratos con clientes

18) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y las presentes notas fueron autorizados para su emisión por el Administrador Único el 21 de febrero de 2018 y serán enviados a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas para su aprobación o, en su caso, modificación.

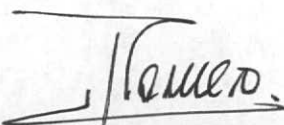
Las dieciocho notas aclaratorias forman parte integrante de los estados financieros.



C.P. LUIS MORALES ROBLES
Director General



C.P. CRISANTO SÁNCHEZ GAITÁN
Comisario



C.P. EDUARDO C. ROMERO SOLANO
Contralor



C.P. JUAN CARLOS ALVARADO FIGUEROA
**Director de Contabilidad y
Cumplimiento Regulatorio**



C.P. ARACELI ROMERO BANDA
Auditor Interno