

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Í N D I C E

Informe de los auditores independientes

Estados financieros auditados:

Estados de situación financiera

Estados de resultados

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 2016 y 2015 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 2016 y 2015, así como sus resultados integrales y sus flujos de efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad 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

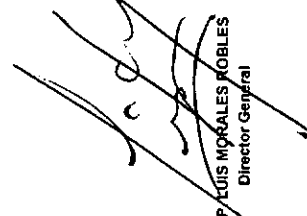
Ciudad de México,
Febrero 22, 2017

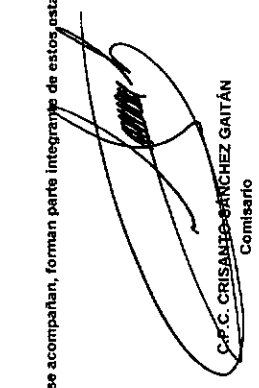
CRÉDITO ÚNICO, S.A. DE C.V., SOFOM, E.N.R.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

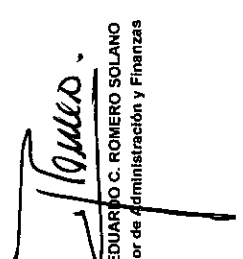
(Cifras en miles de pesos)
 (Notas 1, 2, y 3)

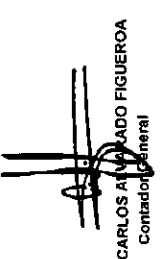
ACTIVO	2016	2015	PASIVO	2016	2015
CIRCULANTE:			A CORTO PLAZO:		
Efectivo	\$ 765	\$ 667	Préstamos bancarios -(Nota 9)	\$ 231,309	\$ 274,674
Inversiones disponibles a la vista -(Nota 10)	21,650	25,717	Partes relacionadas -(Nota 10)	2,865	31,123
	22,415	26,384	Obligaciones acumuladas	815	200
Cuentas por cobrar- Neto- (Nota 4)	530,388	444,761	Impuestos por pagar	134	108
Otras cuentas por cobrar- (Nota 5)	2,648	2,907		235,223	306,103
Partes relacionadas -(Nota 10)	-	-	A LARGO PLAZO:		
Pagos anticipados	533,034	474,168	Préstamos bancarios -(Nota 9)	112,531	74,393
	2,219	2,631	Partes relacionadas -(Nota 10)	201,800	119,776
Suma circulante	557,888	503,183		314,331	194,169
	341	1,188	Suma pasivo	549,554	500,272
MOBILIARIO Y EQUIPO ARRENDADO -Neto- (Nota 6)	341	1,188			
INVERSIÓN EN ASOCIADA Y OTRAS			CAPITAL CONTABLE		
INVERSIONES PERMANENTES -(Nota 7)	30,658	32,166	Capital social -(Nota 12)	8,167	8,167
CRÉDITO MERCANTIL -(Nota 8)	844	-	CAPITAL GANADO:		
INTANGIBLES			Reserva legal -(Nota 12)	1,011	802
IMPUESTOS DIFERIDOS -(Nota 13)	997	228	Resultados acumulados -(Nota 12)	26,684	19,565
Suma activo	\$ 595,821	\$ 641,287	Otros resultados integrales -(Nota 7)	13,205	12,481
			Suma capital contable	41,100	32,848
			Suma pasivo y capital contable	\$ 598,821	\$ 641,287

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


C.P. LUIS MORALES ROBLES
 Director General


C.P.C. CRISANTEL SANCHEZ GAITÁN
 Comisario


C.P. EDUARDO C. ROMERO SOLANO
 Director de Administración y Finanzas


C.P. JUAN CARLOS ARIAS FIGUEROA
 Contador General


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 2016 Y 2015

(Cifras en miles de pesos)

(Notas 1, 2, y 3)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por intereses	\$ 54,014	\$ 40,865
Gastos por intereses	<u>(34,133)</u>	<u>(21,671)</u>
Margen financiero	19,881	19,194
Otros ingresos -Netos -(Nota 14)	<u>18,938</u>	<u>3,849</u>
	38,819	23,043
Gastos de administración	<u>(26,572)</u>	<u>(19,686)</u>
Utilidad en operación	<u>12,247</u>	<u>3,357</u>
Resultado integral de financiamiento -(Nota 15)	(6,113)	(2,066)
Participación en la utilidad neta de otras entidades -(Nota 7)	<u>625</u>	<u>455</u>
	<u>(5,488)</u>	<u>(1,611)</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	<u>6,759</u>	<u>1,746</u>
Impuestos a la utilidad -(Nota 13)	<u>769</u>	<u>(678)</u>
Utilidad neta	<u>7,528</u>	<u>1,068</u>
Otros resultados integrales (ORI):		
Participación en los ORI de asociada y otras inversiones permanentes -(Nota 7)	<u>724</u>	<u>32</u>
Resultado integral	<u>\$ 8,252</u>	<u>\$ 1,100</u>
Utilidad por acción	<u>\$ 1.38</u>	<u>\$ 0.20</u>

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


C.P. LUIS MORALES ROBLES
Director General


C.P. CRISANTO SÁNCHEZ GAITÁN
Comisario


C.P. EDUARDO C. ROMERO SOLANO
Director de Administración y Finanzas


C.P. JUAN CARLOS ALVARADO FIGUEROA
Contador General


C.P. ARÁCELI ROMERO BANDA
Auditor Interno

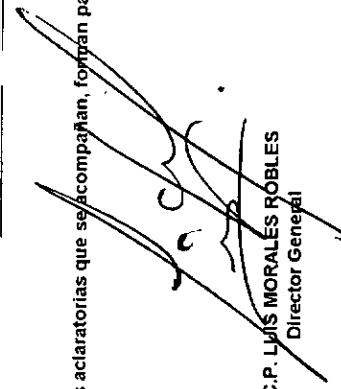
4.

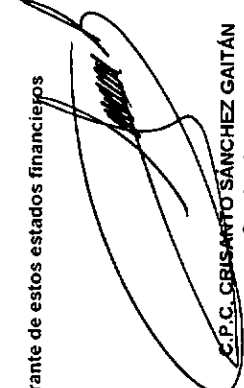
CRÉDITO ÚNICO, S.A. DE C.V., SOFOM, E.N.R.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

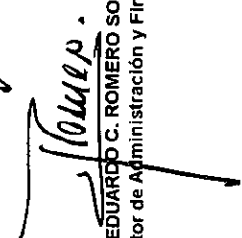
(Cifras en miles de pesos)
 (Notas 1, 2, y 3)

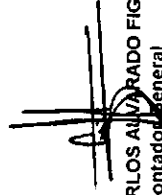
	Capital contribuido		Capital ganado			Total capital contable
	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Otros resultados integrales		
SALDOS AL 1° DE ENERO DE 2015	\$ 8,167	\$ 802	\$ 18,497	\$ 12,449	\$	39,915
Resultado integral			1,068	32		1,100
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	8,167	802	19,565	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


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


 C.P. LUIS MORALES ROBLES
 Director General


 C.P. C. BRISARITO SANCHEZ GAITÁN
 Comisario


 C.P. EDUARDO C. ROMERO SOLANO
 Director de Administración y Finanzas


 C.P. JUAN CARLOS ALVARADO FIGUEROA
 Contador General


 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 2016 Y 2015

(Cifras en miles de pesos)

(Notas 1, 2, y 3)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 6,759	\$ 1,746
Partidas sin impacto en el efectivo:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios -(Nota 4)	5,002	2,200
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciación -(Nota 6)	544	765
Participación en la utilidad neta de otras entidades -(Nota 7)	(625)	(455)
	<u>11,680</u>	<u>4,256</u>
Incremento en cuentas y documentos por cobrar	(62,602)	(114,778)
Disminución (Aumento) de obligaciones acumuladas	644	(1,798)
Flujos netos de efectivo en actividades de operación	<u>(50,278)</u>	<u>(112,320)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversión en asociada y otras inversiones permanentes	(932)	(4,781)
Adquisición de mobiliario y equipo arrendado -Neto-	(131)	(1,377)
Flujos netos de efectivo en actividades de inversión	<u>(1,063)</u>	<u>(6,158)</u>
Efectivo a obtener en actividades de financiamiento	<u>(51,341)</u>	<u>(118,478)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamos -Neto-	47,372	114,374
Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento	<u>47,372</u>	<u>114,374</u>
Disminución neta de efectivo e inversiones disponibles a la vista	(3,969)	(4,104)
Efectivo e inversiones disponibles a la vista al principio del periodo	26,384	30,488
Efectivo e inversiones disponibles a la vista al final del periodo	\$ <u>22,415</u>	\$ <u>26,384</u>

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


C.P. LUIS MORALES ROBLES
 Director General


C.F.C. CRISANTO SÁNCHEZ GAITÁN
 Comisario


C.P. EDUARDO C. ROMERO SOLANO
 Director de Administración y Finanzas


C.P. JUAN CARLOS ALVARADO FIGUEROA
 Contador General


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 2016 Y 2015**

(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 su filial 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 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 2016 y 2015, debido a que la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores de 2013 a 2015 fue del 10.18% y de 2012 a 2014 fue del 11.62%, 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 2016 y 2015 fueron del 3.36% y 2.13% respectivamente.

Los valores de los conceptos no monetarios que se presentan en los estados financieros de los ejercicios 2016 y 2015, 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 valúan 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 dentro de 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. El ingreso financiero devengado se lleva a resultados en el periodo correspondiente, cancelando el pasivo 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 su reserva 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. 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-
- k. 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.
- l. 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 supuestos.
- m. 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.
- n. 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.

o. **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.

p. **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>2016</u>	<u>2015</u>
Cartera de crédito vigente	\$ 527,066	\$ 439,477
Cartera de crédito vencida	7,468	6,853
Cartera de arrendamiento financiero	-	78
	<u>534,534</u>	<u>446,408</u>
Menos:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(4,146)	(1,647)
Total \$	<u>530,388</u>	<u>444,761</u>

Durante el presente ejercicio la estimación preventiva para riesgos crediticios tuvo un incremento de \$5,002 (\$2,200 en 2015) mismo que se cargó a los resultados del ejercicio y se tuvo una aplicación contra cartera vencida de \$2,503 (\$4,547 en 2015).

5) **Otras cuentas por cobrar**

La integración es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ISR por recuperar	\$ 2,181	\$ 2,324
IVA a favor	298	489
Gastos de juicio por recuperar	86	82
Otros deudores	81	12
Total \$	<u>2,646</u>	<u>2,907</u>

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

La integración es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Equipo de transporte	\$ 1,234	\$ 2,912
Maquinaria y equipo	-	238
	<u>1,234</u>	<u>3,150</u>
Depreciación acumulada	(893)	(1,964)
Neto	<u>\$ 341</u>	<u>\$ 1,186</u>

La depreciación del año por \$544 (\$765 en 2015), 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>2016</u>		<u>2015</u>	
	Participación		Participación	
	%	Importe	%	Importe
Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.	12	\$ 22,700	27	\$ 26,040
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.	2	8,144	2	6,099
Otras inversiones		14		27
Total		<u>\$ 30,858</u>		<u>\$ 32,166</u>

Durante el ejercicio se generó una utilidad por participación en la utilidad neta de otras entidades de \$625 (utilidad por participación de \$455 en 2015) y participación positiva en otros resultados integrales de otras entidades de \$724 (participación positiva de \$32 en 2015).

8) **Crédito mercantil**

Su saldo se integra como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.	\$ 4,820	\$ 4,041
Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V	3,293	483
Total	<u>\$ 8,113</u>	<u>\$ 4,524</u>

En el ejercicio se generó un incremento neto de \$3,589 (\$2,132 en 2015).

9) Préstamos bancarios

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corto plazo	\$ 231,309	\$ 274,674
Largo plazo	112,531	74,393
Total	<u>\$ 343,840</u>	<u>\$ 349,067</u>

Las tasas de interés anual que se contrataron con las instituciones bancarias son de mercado y fluctúan desde un 5.56% y hasta un 8.11% (4.97% y 5.25% en 2015).

La garantía líquida de los préstamos bancarios asciende a \$270,467 (\$251,473 en 2015), 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 \$73,373 (\$97,594 en 2015).

10) Partes relacionadas

a. Los saldos son los siguientes:

Activo	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones disponibles a la vista:		
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.	\$ <u>21,650</u>	\$ <u>25,717</u>
Créditos:		
Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.	\$ <u>-</u>	\$ <u>26,500</u>
Pasivo		
Préstamos:		
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.	\$ <u>179</u>	\$ <u>28,587</u>
Otras cuentas por pagar:		
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.	\$ 2,582	\$ 2,416
Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.	<u>204</u>	<u>120</u>
	<u>2,786</u>	<u>2,536</u>
Corto plazo	\$ <u>2,965</u>	\$ <u>31,123</u>
Préstamos:		
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.	\$ <u>201,800</u>	\$ <u>119,776</u>
Largo plazo	\$ <u>201,800</u>	\$ <u>119,776</u>

b. Las operaciones realizadas son las siguientes:

<u>Partes relacionadas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.		
<u>Gastos por:</u>		
Servicios administrativos	\$ 12,549	\$ 10,127
Intereses	11,739	8,422
Comisiones	5,345	155
Seguros	1,963	1,438
Investigación de crédito	-	780
Asesoría financiera	-	624
	<hr/>	<hr/>
Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.		
<u>Gastos por:</u>		
Asesoría financiera	\$ 792	\$ 448
Renta y mantenimiento	371	306
Intereses	-	378
	<hr/>	<hr/>
<u>Ingresos por:</u>		
Intereses	\$ 1,352	\$ 242
	<hr/>	<hr/>

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 sus operaciones.

12) Capital social

Se integra como sigue:

<u>Capital</u>	<u>Serie</u>	<u>No. de acciones</u>	<u>Importe</u>
Fijo	A	1,750,000	\$ 1,750
Variable	B	4,236,600	4,237
		5,986,600	5,987
Actualización		-	2,180
	Total	5,986,600	\$ 8,167

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 2016 y 2015, el monto de la reserva legal es de \$1,011 y \$802 respectivamente.

Restricciones al capital contable

- a. Las utilidades o dividendos distribuidos quedan gravados al 30%, una vez aplicado sobre los mismos el factor de 1.4286, excepto que provengan de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), en cuyo caso no habrá impuesto a cargo.
- 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 \$24,546 y \$10,758 respectivamente (\$21,477 y \$10,408 en 2015).

13) Impuestos a la utilidad

La tasa del ISR vigente en 2016 y 2015 es del 30%. La Compañía determinó una utilidad fiscal de \$15, misma que se aplicó contra la pérdida fiscal del año anterior (perdida fiscal de \$520 en 2015).

El impuesto a la utilidad se integra como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ISR diferido	\$ 769	\$ (678)
Impuesto a la utilidad	<u>\$ 769</u>	<u>\$ (678)</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 4,146	\$ 1,647
Cuentas por cobrar	(1,351)	(1,764)
Pérdida fiscal	517	520
Mobiliario y equipo arrendado	10	357
Base del impuesto diferido	<u>3,322</u>	<u>760</u>
Tasa aplicable	30%	30%
ISR diferido en balance	<u>997</u>	<u>228</u>
ISR diferido del año anterior	228	906
ISR diferido en resultados	<u>\$ 769</u>	<u>\$ (678)</u>

14) Otros ingresos –Netos-

La integración se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingreso por venta de acciones	\$ 21,444	\$ -
Seguros	1,924	1,711
Investigación de crédito	989	560
Asesoría financiera	792	448
Ingreso por arrendamiento	624	936
Ingreso por venta de activos fijos	566	812
Otros productos	88	152
	<u>26,427</u>	<u>4,619</u>
Costo por venta de acciones	(7,012)	-
Costo por venta de activos fijos	(477)	(770)
	<u>(7,489)</u>	<u>(770)</u>
Total	<u>\$ 18,938</u>	<u>\$ 3,849</u>

15) Resultado integral de financiamiento

La integración es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comisiones cobradas	\$ 647	\$ 564
Comisiones pagadas	<u>(6,760)</u>	<u>(2,630)</u>
Total	\$ <u>(6,113)</u>	\$ <u>(2,066)</u>

16) 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. A partir del 1º de enero de 2018, entrarán en vigor las siguientes NIF:

NIF C-2, Inversión 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 C-20, Instrumentos de financiamiento por cobrar **

NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes anticipada ***

NIF D-2, Costos por contratos con clientes ***

NIF C-10, Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura

NIF B-17, Determinación del valor razonable

**Se permite su aplicación anticipada a partir del 1º de enero de 2016, siempre y cuando todas estas normas se apliquen anticipadamente, no de manera individual.

*** Se permite su aplicación anticipada a partir del 1º de enero de 2017, siempre que ambas se apliquen anticipadamente.

II. A partir del 1º de enero de 2017 se emitieron las siguientes mejoras:

NIF B-7, Adquisiciones de negocios

NIF B-13, Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros

NIF C-2, Instrumentos financieros

NIF C-3, Cuentas por cobrar

NIF C-4, Inventarios

NIF C-11, Capital contable

Boletín C-15, Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición.

NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar

NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés

NIF D-3, Beneficios a los empleados

La administración estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generan efectos importantes.


17) Entorno fiscal

La administración estima que las nuevas reformas fiscales no generaran efectos importantes.

18) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y las presentes notas fueron autorizados para su emisión por el Administrador Único el 15 de febrero de 2017 y serán enviados a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas para su aprobación o, en su caso, modificación.

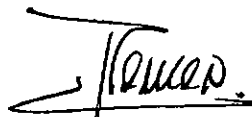
Las dieciocho notas aclaratorias forman parte integrante de los estados financieros.



C.P. LUIS MORALES ROBLES
Director General



C.P.C. CRISANTO SÁNCHEZ GAITÁN
Comisario



C.P. EDUARDO C. ROMERO SOLANO
Director de Administración y
Finanzas



C.P. JUAN CARLOS ALVARADO FIGUEROA
Contador General



C.P. ARACELI ROMERO BANDA
Auditor Interno