

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

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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 2018 y 2017 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 2018 y 2017, 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
Marzo 13, 2019

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

2.

(Notas 1, 2 y 3)

(Cifras en miles de pesos)

	ACTIVO			PASIVO	
	2018	2017		2018	2017
EFFECTIVO	\$ 376	\$ 1,026	PRÉSTAMOS BURSÁTILES	\$ -	\$ -
INVERSIONES EN VALORES			PRÉSTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
Inversiones disponibles a la vista-(Nota 10)	8,605	78,036	De corto plazo-(Nota 9 y 10)	258,023	273,865
Títulos conservados a vencimiento	-	-	De largo plazo-(Nota 9 y 10)	313,378	355,263
	<u>8,605</u>	<u>78,036</u>		<u>571,401</u>	<u>629,128</u>
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE			OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Créditos comerciales documentados con garantía inmobiliaria	376,840	427,824	Impuestos a la utilidad por pagar	87	1,015
Créditos comerciales documentados con otras garantías	97,217	74,383	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	-	-
Créditos comerciales sin garantía	66,695	98,114	Proveedores	118	656
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE-(Nota 4)	<u>540,752</u>	<u>600,321</u>	acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,560	9,977
				<u>1,765</u>	<u>11,648</u>
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		
Créditos comerciales documentados con garantía inmobiliaria	12,971	690		-	-
Créditos comerciales documentados con otras garantías	2,107	1,440	TOTAL PASIVO	<u>573,166</u>	<u>640,776</u>
Créditos comerciales sin garantía	3,799	3,126			
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA-(Nota 4)	<u>18,877</u>	<u>5,256</u>			
CARTERA DE CRÉDITO	559,629	605,577			
(-) MENOS:			CAPITAL CONTABLE		
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS-(Nota 4)	(7,686)	(5,189)	CAPITAL CONTRIBUIDO		
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)-(Nota 4)	<u>551,943</u>	<u>600,388</u>	Capital social-(Nota 12)	10,548	10,548
			Prima en suscripción de acciones-(Nota 12)	17,619	17,619
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)-(Nota 5)	<u>1,266</u>	<u>2,730</u>		<u>28,167</u>	<u>28,167</u>
BIENES ADJUDICADOS	-	-	CAPITAL GANADO		
PROPIEDADES MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)-(Nota 6)	<u>60</u>	<u>102</u>	Reserva legal-(Nota 12)	2,137	1,387
INVERSIONES PERMANENTES-(Nota 7)	<u>47,808</u>	<u>17,710</u>	Resultado acumulados-(Nota 12)	40,768	26,508
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)-(Nota 13)	<u>3,522</u>	<u>497</u>	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-
OTROS ACTIVOS			Otros resultados integrales-(Nota 7)	(1,442)	2,920
Crédito mercantil, pagos anticipados e intangibles-(Nota 8)	29,872	14,279	Resultado neto	656	15,010
	<u>29,872</u>	<u>14,279</u>	TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>42,119</u>	<u>45,825</u>
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 643,452</u>	<u>\$ 714,768</u>		<u>70,286</u>	<u>73,992</u>
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$ 643,452</u>	<u>\$ 714,768</u>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros no consolidados

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

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

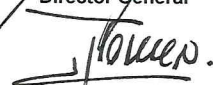
(Notas 1, 2 y 3)

(Cifras en miles de pesos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por intereses	\$ 69,494	\$ 65,810
Gastos por intereses	<u>(61,602)</u>	<u>(54,832)</u>
MARGEN FINANCIERO -(Nota 13)	7,892	10,978
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(3,072)</u>	<u>(5,563)</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	4,820	5,415
Comisiones y tarifas cobradas-(Nota 14)	658	684
Comisiones y tarifas pagadas -(Nota 14)	(6,642)	(6,160)
Resultado por intermediación -(Nota 14)	128	(14)
Otros ingresos (egresos) de la operación-(Nota 15)	11,588	36,802
Gastos de administración	<u>(15,153)</u>	<u>(20,779)</u>
	<u>(9,421)</u>	<u>10,533</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	(4,601)	15,948
Participación en la utilidad neta de otras entidades-(Nota 7)	<u>2,232</u>	<u>813</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(2,369)	16,761
Impuestos a la utilidad causados -(Nota 16)	-	(1,251)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)-(Nota 16)	<u>3,025</u>	<u>(500)</u>
	<u>3,025</u>	<u>(1,751)</u>
RESULTADO NETO	656	15,010
Otros resultados Integrales (ORI):		
Participación en los ORI de asociadas y otras inversiones permanentes-(Nota 7)	<u>(4,362)</u>	<u>(10,285)</u>
RESULTADO INTEGRAL	\$ (3,706)	\$ 4,725
UTILIDAD POR ACCIÓN	\$ 0.08	\$ 1.79


Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros no consolidados


C.P. LUIS MORALES ROBLES
Director General


C.P. EDUARDO C. ROMERO SOLANO
Contralor


C.P. C. CRISANTO SÁNCHEZ GAITÁN
Comisario


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


C.P. ARACELI 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 2018 Y 2017**

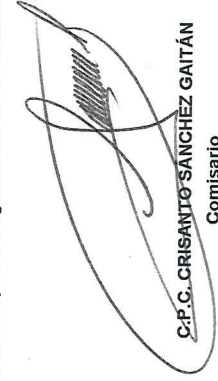
(Notas 1, 2, y 3)

(Cifras en miles de pesos)

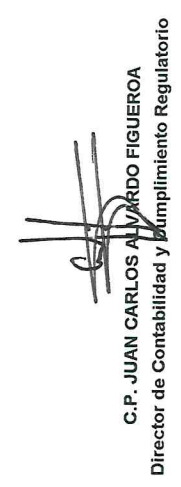
	Capital contribuido		Capital ganado			Total capital contable
	Capital social	Prima en suscripción de acciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Otros resultados integrales	
SALDOS AL 1° DE ENERO DE 2017	\$ 8,167	\$ -	\$ 1,011	\$ 26,884	\$ 13,205	\$ 49,267
Incremento de la reserva legal			376	(376)		-
Aumento de capital	2,381	17,619				20,000
Resultado integral -(Nota 7)				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
Incremento de la reserva legal			750	(750)		-
Resultado integral -(Nota 7)				656	(4,362)	(3,706)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 10,548	\$ 17,619	\$ 2,137	\$ 41,424	\$ (1,442)	\$ 70,286

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros no consolidados


C.P. LUIS MORALES ROBLES
Director General


C.P.C. CRISANTO SANCHEZ GAITÁN
Comisario


C.P. EDUARDO C. ROMERO SOLANO
Contralor


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


C.P. MARCELO 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 2018 Y 2017

(Notas 1, 2, y 3)

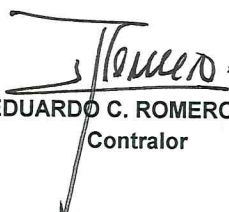
(Cifras en miles de pesos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ (2,369)	\$ 16,761
Partidas sin impacto en el efectivo:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios -(Nota 4)	2,800	5,400
Depreciación -(Nota 6)	15	117
Participación en la utilidad neta de otras entidades -(Nota 7)	2,232	(813)
	<u>2,678</u>	<u>21,465</u>
Disminución (incremento) en cuentas y documentos por cobrar	47,495	(74,234)
Disminución de obligaciones acumuladas	(778)	(335)
Flujos netos de efectivo en actividades de operación	<u>49,395</u>	<u>(53,104)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversión en asociada y otras inversiones permanentes	(48,879)	4,297
Adquisición de mobiliario y equipo arrendado -Neto-	(3,380)	(3,602)
Flujos netos de efectivo en actividades de inversión	<u>(52,259)</u>	<u>695</u>
Efectivo a obtener en actividades de financiamiento	<u>(2,864)</u>	<u>(52,409)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamos -Neto-	(67,217)	89,056
Suscripción de acciones	-	20,000
Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento	<u>(67,217)</u>	<u>109,056</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo e inversiones disponibles a la vista	(70,081)	56,647
Efectivo e inversiones disponibles a la vista al principio del periodo	79,062	22,415
Efectivo e inversiones disponibles a la vista al final del periodo	<u>\$ 8,981</u>	<u>\$ 79,062</u>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros no consolidados


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 2018 Y 2017

(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:

- a. 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 2018 y 2017, debido a que la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores de 2015 a 2017 fue del 12.26% y de 2014 a 2016 fue del 9.57%, lo que la referida norma califica de entorno económico no inflacionario. Adicionalmente, la inflación acumulada del periodo de 2016 a 2018 fue del 15.69%.

Los porcentajes de inflación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron del 4.83% y 6.77% respectivamente.

Los valores de los conceptos no monetarios que se presentan en los estados financieros de los ejercicios 2018 y 2017, 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.

- b. A partir del 1º de enero de 2018 inició la vigencia de las siguientes NIF:

- ❖ NIF B-17, Determinación de valor razonable (VR)
- ❖ 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 (IFC)
- ❖ NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar
- ❖ NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e intereses (IFCPI)
- ❖ NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes
- ❖ NIF D-2, Costos de contratos con clientes
- ❖ NIF D-5, Arrendamientos

Los estados financieros incluyen los efectos en valuación, presentación y revelación de las normas contables relacionadas, en su caso.

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 (saldo 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**– Se reconocen en los estados financieros porque se consideran pasivos en los que existe cierta incertidumbre en cuanto al momento y cuantía de los desembolsos futuros para su liquidación. Representan obligaciones presentes y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para su liquidación.
- 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**– Representan activos o pasivos provenientes de sucesos pasados, cuya materialización se confirmará por la ocurrencia o la falta de ocurrencia de eventos inciertos en el futuro que no están enteramente bajo el control de la compañía. Los

activos y pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros y solamente se revelan.

- q. **Compromisos-** No son sujetos de reconocimiento contable, solamente de revelación, ya que representan acuerdos para realizar determinadas acciones en el futuro y no van a generar la materialización de un gasto resultante de algún evento pasado.
- r. **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) **Cartera de crédito -Neto-**

- a. La cartera de crédito vigente y vencida se integra como se muestra a continuación:

	<u>2018</u>			<u>2017</u>
	<u>Capital</u>	<u>Intereses devengados</u>	<u>Total Cartera</u>	<u>Total Cartera</u>
Cartera de crédito				
Vigente:				
Créditos comerciales documentados-				
Con garantía inmobiliaria	\$ 374,945	\$ 1,895	\$ 376,840	\$ 427,824
Con otras	96,824	393	97,217	74,383

garantías				
Sin garantía	<u>66,141</u>	<u>554</u>	<u>66,695</u>	<u>98,114</u>
Total cartera de crédito vigente	<u>537,910</u>	<u>2,842</u>	<u>540,752</u>	<u>600,321</u>

Cartera de crédito

Vencida:

Créditos				
Comerciales documentados-				
Con garantía				
inmobiliaria	12,479	492	12,971	690
Con otras garantías	2,027	80	2,107	1,440
Sin garantía	<u>3,630</u>	<u>169</u>	<u>3,799</u>	<u>3,126</u>
Total cartera de crédito vencida	<u>18,136</u>	<u>741</u>	<u>18,877</u>	<u>5,256</u>
Total cartera de crédito	\$ <u>556,046</u>	\$ <u>3,583</u>	\$ <u>559,629</u>	\$ <u>605,577</u>

- b. Los créditos están integrados por el capital e intereses devengados, son otorgados a plazos de 1 y hasta 180 meses con tasas de interés que oscilan entre el 4.90% y 24.00%. En función a los plazos de su recuperación, la cartera se integra como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corto plazo	\$ 18,354	\$ 20,887
Largo plazo	541,275	584,690
Total	\$ <u>559,629</u>	\$ <u>605,577</u>

La NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés, establece las condiciones y procedimiento para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por cobrar a largo plazo provenientes de préstamos otorgados que generan intereses, entre otras.

Las cuentas por cobrar se reconocen a su valor nominal que es similar a su costo amortizado, en atención a lo siguiente:

- a) La tasa de interés efectiva promedio de los créditos otorgados se encuentra dentro de mercado al compararla con tasas de interés para créditos similares que consideran el valor del dinero en el tiempo y los riesgos inherentes de cobro.

- b) El valor razonable de los flujos de efectivo que se cobrarán por principal e intereses contractuales en el plazo remanente de los créditos otorgados a la tasa de mercado para determinar su valor presente comparados con el reconocimiento de los créditos a valores nominales, es similar, por lo que las diferencias calculadas no son importantes.
- c) La estimación para riesgos crediticios debe valuarse conforme al procedimiento de Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE) que consiste en:
 - I. Determinar la etapa de riesgo en la que se ubican los créditos.
 - II. Determinar el Monto Recuperable de la cartera con riesgo de crédito considerando: Probabilidad de Incumplimiento y Severidad de la Pérdida, valuando a su valor presente los flujos que se estima recuperar, considerando garantías y colaterales recibidos, en su caso.
 - III. Comparar el monto recuperable contra el valor de la cartera, la diferencia corresponde a la PCE que se debe reconocer en resultados.

Para determinar la etapa de riesgo de los créditos, se toma en cuenta el incremento de riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de la cartera y hasta la fecha de cierre de los estados financieros, como sigue:

Nivel 1. Cartera con riesgo de crédito bajo - El riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente.

Nivel 2. Cartera con incremento significativo de riesgo de crédito.

Nivel 3. Cartera con riesgo de crédito alto - Cartera con deterioro crediticio que afectará los flujos futuros de efectivo a recuperar.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, considerando las estadísticas de pérdidas de cartera de años pasados, además de que no se han presentado cambios en las condiciones actuales que afecten los índices de recuperación de cartera y a los pronósticos de recuperación que determinó la compañía, la mayor parte de los créditos de cartera se clasifican en el Nivel 1. La determinación de la estimación para riesgo crediticio conforme al cálculo de la PCE se determinó como se indica a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo en libros de la cartera	\$ 540,752	\$ 600,321
Porcentaje estimado de incumplimiento	1.4214%	0.8645%
Monto de incumplimientos	7,686	5,189
Saldo de la estimación registrada	7,686	5,189
Insuficiencia (exceso) en estimación	\$ -	\$ -

La estimación para riesgos crediticios registrada, es mayor a la determinada con base en la metodología de PCE y esto se debe básicamente a que la compañía ha estimado al 100% la cartera vencida al cierre de cada periodo contable.

La cartera de crédito al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se muestra de acuerdo a los recursos de los que provienen:

	Recursos		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Fondeados</u>	<u>Propios</u>		
Créditos comerciales documentados-				
Con garantía inmobiliaria	\$ 374,945	\$ -	\$ 374,945	\$ 425,924
Con otras garantías	96,824	-	96,824	73,988
Sin garantía	66,141	-	66,141	97,559
Total cartera de crédito vigente	\$ <u>537,910</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>537,910</u>	\$ <u>597,471</u>

A continuación, se muestra el monto de la cartera total por sector económico:

<u>Sector</u>	<u>2018</u>	<u>%</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
Comercio	\$ 28,632	5%	\$ 15,330	2%
Industria	3,678	1%	4,834	1%
Servicios	527,319	94%	585,413	97%
	\$ <u>559,629</u>	<u>100%</u>	\$ <u>605,577</u>	<u>100%</u>

La antigüedad de la cartera de crédito vencida total se muestra a continuación:

	2018			
	Días de antigüedad			
	1 a 180	181 a 365	366 en adelante	Total 2018
Créditos comerciales documentados:				
Con garantía inmobiliaria	\$ 4,089	\$ 8,572	\$ 310	\$ 12,971
Con otras garantías	301	566	1,240	2,107
Sin garantía	274	887	2,638	3,799
Total cartera de crédito	\$ 4,664	\$ 10,025	\$ 4,188	\$ 18,877

	2017			
	Días de antigüedad			
	1 a 180	181 a 365	366 en adelante	Total 2017
Créditos comerciales documentados:				
Con garantía inmobiliaria	\$ -	\$ 210	\$ 480	\$ 690
Con otras garantías	74	622	744	1,440
Sin garantía	964	1,104	1,058	3,126
Total cartera de crédito	\$ 1,038	\$ 1,936	\$ 2,282	\$ 5,256

A continuación, se muestran los intereses devengados en el ejercicio de acuerdo al tipo de crédito y considerando los recursos de los que proviene:

Intereses por Tipo de Garantía a Diciembre de 2018			
Tipo de Garantía	Recursos		Total
	Propios	Fondeados	
Con garantía inmobiliaria	\$ -	\$ 43,901	\$ 43,901
Con otras garantías	-	12,083	12,083
Sin garantía	-	10,573	10,573
Intereses de créditos	\$ -	\$ 66,557	\$ 66,557

Intereses por Tipo de Garantía a Diciembre de 2017

Tipo de Garantía	Recursos		Total
	Propios	Fondeados	
Con garantía inmobiliaria	\$ -	\$ 41,613	\$ 41,613
Con otras garantías	-	11,624	11,624
Sin garantía	-	10,571	10,571
Intereses de créditos	\$ -	\$ 63,808	\$ 63,808

Los intereses devengados por cartera de crédito se registran en resultados del periodo en el rubro de ingresos por intereses (**Nota 13**).

Durante el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2018 se reconocieron intereses derivados de capitalizaciones por reestructuración de créditos por \$116 (\$57 en 2017).

El movimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	\$ 5,189	\$ 4,146
Más:		
Incrementos	2,800	5,400
Menos:		
Castigos	303	4,357
Saldo final	<u>\$ 7,686</u>	<u>\$ 5,189</u>

5) Otras cuentas por cobrar –Neto–

La integración es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto sobre la renta a favor	\$ 1,225	\$ 1,409
Impuesto al valor agregado a favor	41	1,263
Otros deudores	-	58
Total	<u>\$ 1,266</u>	<u>\$ 2,730</u>

6) **Propiedades, mobiliario y equipo –Neto–**

La integración es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Equipo de transporte	\$ 300	\$ 625
Depreciación acumulada	(240)	(523)
Neto	<u>\$ 60</u>	<u>\$ 102</u>

La depreciación del año por \$15 (\$117 en 2017), se cargó a los gastos de operación del mismo.

7) **Inversiones permanentes**

Al cierre del año la integración es la siguiente:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	Participación		Participación	
	%	Importe	%	Importe
Unión de Crédito General, S.A. de C.V.	10	\$ 20,978	-	\$ -
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.	2	20,446	2	14,290
Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.	2	6,370	2	3,391
Otras inversiones		14		29
Total		<u>\$ 47,808</u>		<u>\$ 17,710</u>

Durante el ejercicio se adquirió el 10% del capital social de Unión de Crédito General, S.A. de C.V. representado por 146,066 acciones, el monto de esta compra ascendió a \$21,672, la operación generó un crédito mercantil de \$908 (**Nota 8**).

Durante el ejercicio se generó una utilidad por participación en los resultados netos de otras entidades de \$2,232 (\$813 en 2017) y participación negativa en otros resultados integrales de \$4,362 (participación negativa de \$10,285 en 2017).

8) **Crédito mercantil, pagos anticipados e intangibles**

La integración es la siguiente:

	2018	2017
Crédito mercantil	\$ 19,678	\$ 7,492
Pagos anticipados	9,143	5,823
Intangibles	1,051	964
Total	<u>\$ 29,872</u>	<u>\$ 14,279</u>

El saldo del crédito mercantil se integra como sigue:

	2018	2017
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.	\$ 17,201	\$ 6,974
Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.	1,569	518
Unión de Crédito General, S.A. de C.V.-(Nota 7)	908	-
Total	<u>\$ 19,678</u>	<u>\$ 7,492</u>

En el ejercicio se generó un incremento neto de \$12,186 (decremento de \$621 en 2017).

9) **Préstamos bancarios, de socios y de otros organismos**

La integración de préstamos bancarios, de socios y de otros organismos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestra como sigue:

	2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Banco 1	\$ 150,000	\$ -	\$ 150,000
Banco 2	59,206	31,464	90,670
Banco 3	23,525	-	23,525
Banco 4	20,209	6,414	26,623
Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.	5,000	-	5,000
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V. (Nota 10)	<u>83</u>	<u>275,500</u>	<u>275,583</u>
	<u>\$ 258,023</u>	<u>\$ 313,378</u>	<u>\$ 571,401</u>
	2017		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Banco 2	\$ 41,333	\$ 52,328	\$ 93,661
Banco 3	36,942	-	36,942
Banco 4	35,452	27,079	62,531
Banco 5	149,981	-	149,981
Banco 6	10,083	356	10,439
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V. (Nota 10)	<u>74</u>	<u>275,500</u>	<u>275,574</u>
	<u>\$ 273,865</u>	<u>\$ 355,263</u>	<u>\$ 629,128</u>

Las tasas de interés anual que se contrataron con las instituciones bancarias son de mercado y fluctúan desde un 8.70% y hasta un 11.34% (6.57% y 11.88% en 2017).

La garantía líquida de los préstamos bancarios asciende a \$212,827 (\$259,826 en 2017), 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 otorgada por cartera de cuentas por cobrar de la propia empresa y asciende a \$77,991 (\$93,728 en 2017).

De conformidad con la NIF C-19, *Instrumentos financieros por pagar*, los pasivos bancarios fueron valuados a su valor nominal que es similar a su costo amortizado, considerando lo siguiente:

- a) La tasa de interés efectiva promedio de las deudas, se encuentra dentro de mercado al compararla con tasas de interés para financiamientos similares que consideran el valor del dinero en el tiempo y los riesgos inherentes de pago.
- b) Al comparar el valor razonable de los flujos de efectivo que se pagarán por principal e intereses contractuales en el plazo remanente de los pasivos bancarios descontados a la tasa de mercado para determinar su valor presente con el saldo de los préstamos a valores nominales, las diferencias calculadas no son significativas.

10) **Partes relacionadas**

- a. Los saldos son los siguientes:

Activo	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones disponibles a la vista:		
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.	\$ <u>8,605</u>	\$ <u>78,036</u>
Cartera de crédito:		
Miembros directivos	\$ <u>82,841</u>	\$ <u>97,672</u>
Pasivo		
Préstamos:		
Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.	\$ 5,000	\$ -
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.	<u>83</u>	<u>74</u>
Otras cuentas por pagar:		
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.	\$ 637	\$ 9,606

Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.	42	177
	<u>679</u>	<u>9,783</u>
Corto plazo	\$ <u>5,762</u>	\$ <u>9,857</u>

Préstamos:

Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.	\$ <u>275,500</u>	\$ <u>275,500</u>
Largo plazo	\$ <u>275,500</u>	\$ <u>275,500</u>

b. Las operaciones realizadas son las siguientes:

<u>Partes relacionadas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.		
<u>Gastos por:</u>		
Intereses	\$ 31,068	\$ 21,712
Servicios administrativos	5,608	11,325
Comisiones	4,432	4,198
Seguros	<u>2,187</u>	<u>2,284</u>
 <u>Ingresos por:</u>		
Intereses-(Nota 13)	\$ <u>2,937</u>	\$ <u>2,002</u>
 Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.		
<u>Gastos por:</u>		
Intereses	\$ 758	\$ 1,211
Asesoría financiera	656	871
Renta y mantenimiento	<u>434</u>	<u>434</u>
 <u>Ingresos por:</u>		
Intereses	\$ <u>45</u>	\$ <u>-</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**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se integra como sigue:

<u>Capital</u>	<u>Serie</u>	<u>2018</u>	
		<u>No. de acciones</u>	<u>Importe</u>
Fijo	A	2,464,286	\$ 2,464
Variable	B	5,903,267	5,904
		8,367,553	8,368
Actualización		-	2,180
	Total	<u>8,367,553</u>	<u>\$ 10,548</u>

En Asamblea General 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 cada una, 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.

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 2018 y 2017, el monto de la reserva legal es de \$2,137 y \$1,387 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 \$29,238 y \$33,007 respectivamente (\$26,276 y \$31,486 en 2017).

13) Margen financiero

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

<u>Concepto</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos:		
Rendimientos de la cartera de crédito (Nota 4)	\$ 66,557	\$ 63,808
Rendimientos de inversiones en valores (Nota 10)	2,937	2,002
	<u>69,494</u>	<u>65,810</u>
Gastos:		
Intereses de préstamos bancarios, de socios y de otros organismos	<u>(61,602)</u>	<u>(54,832)</u>
Margen financiero	<u>\$ 7,892</u>	<u>\$ 10,978</u>

14) Resultado integral de financiamiento

La integración es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones cobradas	\$ 658	\$ 684
Comisiones pagadas	(6,642)	(6,160)
Resultado por intermediación	128	(14)
Total	\$ (5,856)	\$ (5,490)

15) Otros ingresos –Netos–

La integración se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingreso por venta de acciones	\$ 34,770	\$ 43,747
Seguros	2,102	2,109
Investigación de crédito	819	1,089
Asesoría financiera	656	871
Recuperación de cartera	610	-
Otros productos	487	433
Ingreso por venta de activos fijos	32	618
Ingreso por arrendamiento	17	136
	<u>39,493</u>	<u>49,003</u>
Costo por venta de acciones	(27,878)	(11,634)
Costo por venta de activos fijos	(27)	(567)
	<u>(27,905)</u>	<u>(12,201)</u>
Neto	\$ <u>11,588</u>	\$ <u>36,802</u>

Durante el ejercicio 2018 la Compañía realizó la venta de 101,861 acciones del capital social de Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V. y 29,800 acciones del capital social de Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V. (En 2017, vendió 364,561 acciones de Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.).

16) Impuestos a la utilidad

La tasa del ISR vigente en 2018 y 2017 fue del 30%. En 2018, la Compañía determinó una pérdida fiscal de \$6,660 (En 2017, se determinó una utilidad fiscal de \$4,721 contra la que se amortizaron pérdidas fiscales de años anteriores de \$550).

El impuesto a la utilidad se integra como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ISR causado	\$ -	\$ (1,251)
ISR diferido en resultados	3,025	(500)
Impuesto a la utilidad	<u>\$ 3,025</u>	<u>\$ (1,751)</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 7,686	\$ 5,189
Cuentas por cobrar	(2,546)	(3,431)
Pérdida fiscal	6,660	-
Mobiliario y equipo arrendado	(60)	(102)
Base del impuesto diferido	<u>11,740</u>	<u>1,656</u>
Tasa aplicable	30%	30%
ISR diferido en balance -Activo	3,522	497
ISR diferido del año anterior -Activo	497	997
ISR diferido en resultados –Ingreso (Gasto)	<u>\$ 3,025</u>	<u>\$ (500)</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa efectiva del Impuesto	128%	10%
Ingresos fiscales y efectos inflacionarios	-112%	17%
Utilidad por participación subsidiarias	-29%	2%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	39%	-10%
Quebrantos	0%	8%
Gastos diferidos	4%	3%
	<u>30%</u>	<u>30%</u>

17) Entorno fiscal

Previo al cierre y durante el año 2018, se dieron a conocer diversas modificaciones a las leyes fiscales, entre las cuales, destacan las siguientes:

I. **Ley de Ingresos de la Federación (LIF)**

a) Tasa de retención de ISR por intereses pagados

Se establece la metodología para calcular la tasa de retención de ISR que deberán aplicar las instituciones del sistema financiero y que durante 2019, será del 1.04% anual sobre el importe del capital. Hasta 2018 la tasa de retención fue del 0.48%.

b) Eliminación de la compensación universal

Se elimina la opción de la “compensación universal de contribuciones”, prevista en el artículo 23 del CFF, que permite compensar saldos a favor contra cantidades a cargo de cualquier otro impuesto, incluso contra las retenciones de impuestos realizadas por el contribuyente.

De acuerdo con la LIF, a partir de 2019, únicamente se podrá optar por compensar saldos a favor contra el impuesto a cargo que deriven de un mismo impuesto, incluyendo sus accesorios. En el caso del IVA, únicamente se podrán acreditar saldos a favor contra el impuesto a cargo de meses posteriores, hasta agotarlo, o bien, solicitar su devolución. De igual manera, se prohíbe compensar saldos a favor de IVA, contra otros impuestos a cargo del contribuyente y/o contra retenciones de ISR realizadas a terceros.

Mediante Resolución Miscelánea, se establece la posibilidad de compensar los saldos a favor generados hasta 2018 (incluyendo los provenientes de pagos provisionales y definitivos de diciembre 2018 y el de la propia declaración anual de ese año), contra cualquier impuesto de carácter federal, excepto contra impuestos retenidos a terceros y los que se causen con motivo de importaciones.

c) Auto regularización para efectos de la Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita (LFPIORPI).

II. **Ley del Impuesto Sobre la Renta (LISR)**

A pesar de que no fue aprobada reforma alguna a la LISR, el 30 de noviembre de 2018 se publicaron modificaciones a los Anexos 3 y 7 de la Resolución Miscelánea Fiscal 2018, referentes a los Criterios Normativos y

No Vinculativos a las disposiciones fiscales. A continuación, se relacionan los más representativos:

Tipo de Criterio	Criterio	Tema
No Vinculativo	39/ISR/N V	Reconocimiento del concepto contribuciones únicas y valiosas para efectos de precios de transferencia
No Vinculativo	40/ISR/N V	En precios de transferencia no es válido ajustar el monto de una operación cuando están dentro del rango
Normativo	66/ISR/N	Se aclara que, para fines de los tratados para evitar la doble tributación celebrados por México, la expresión "beneficios empresariales" será la establecida en la regla 2.1.36 de la RMF

18) **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:

Mejoras a las Normas de Información Financiera (NIF) 2019

El documento incluye mejoras a las NIF que se presentan clasificadas en dos secciones, como sigue:

- a) Mejoras que generan cambios contables – Las siguientes mejoras inician su vigencia a partir del 1º de enero de 2019:

NIF B-9, Información financiera a fechas intermedias

- b) Mejoras que no generan cambios contables – Las siguientes NIF fueron sujetas de este tipo de mejoras y su vigencia inicia a partir del 1º de enero de 2019:

- ✓ NIF A-6, Reconocimiento y valuación
- ✓ NIF B-6, Estado de situación financiera
- ✓ NIF B-2, Estado de flujos de efectivo
- ✓ NIF B-7, Adquisiciones de negocios
- ✓ NIF C-1, Efectivo y equivalentes de efectivo,
- ✓ NIF C-7, Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes

- ✓ NIF C-6, Propiedades, planta y equipo
- ✓ NIF C-14, Transferencia y baja de activos financieros
- ✓ NIF D-5, Arrendamientos

c) NIF que inician su vigencia a partir del 1º de enero de 2019

NIF D-5, Arrendamientos, esta norma reemplaza el actual Boletín D-5, incluye pocos cambios para los arrendadores, pero para los arrendatarios establece cambios significativos. El principio básico de esta NIF prevé que los arrendatarios deben reconocer un Activo por los Derechos de Uso (ADDU) de un activo y un pasivo por la obligación de efectuar pagos por concepto de rentas. El pasivo por arrendamiento debe reconocerse al valor presente de los pagos por arrendamiento y el ADDU se reconoce por ese mismo monto. Se requiere que el arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con duración superior a 12 meses, a menos que el activo arrendado sea de bajo valor.

Es muy probable que los hasta 2018 clasificados como arrendamientos operativos se tendrán que capitalizar por el arrendatario, generándose los siguientes efectos en los EF:

- ❖ Estado de Situación Financiera, se generarán aumentos de activos y pasivos.
- ❖ Estado de Resultados Integral, se generarán disminuciones de costos y/o gastos de operación y aumentos en los costos de financiamiento.
- ❖ Estado de Flujos de Efectivo, se generarán disminuciones de salidas de flujos de operación e incrementos en salidas de flujo en las actividades de financiamiento.

Mediante disposiciones transitorias se prevén 2 alternativas para el reconocimiento inicial que generen los cambios previstos en la norma: a) Enfoque de efecto acumulado y b) Enfoque retrospectivo completo.

d) NIF que inician su vigencia a partir del 1º de enero de 2020


NIF B-11 Disposiciones de activos de larga duración y operaciones discontinuadas. El CINIF decidió separar el Boletín C-15 Deterioro de activos de larga duración y su disposición en 2 documentos: i) Criterios para la disposición de activos de larga duración y las operaciones discontinuadas, que incluyen normas de presentación y revelación, lo cual explica su incorporación en la Serie B de las NIF; y ii) En la NIF C-15 se establecen las reglas para el deterioro de activos de larga duración, estableciendo las bases para llevar a cabo las pruebas de deterioro, el reconocimiento de pérdidas por deterioro y su reversión, en

su caso. Los activos de larga duración no se deben clasificar como circulantes hasta que cumplan los criterios para considerarse disponibles para su venta. La aplicación por primera vez de la NIF B-11 no generará cambios contables en los estados financieros”.

19) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y las presentes notas fueron autorizados para su emisión por el Administrador Único el 20 de marzo de 2019 y serán enviados a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas para su aprobación o, en su caso, modificación.

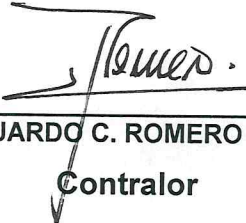
Las diecinueve notas aclaratorias forman parte integrante de los estados financieros.



C.P. LUIS MORALES ROBLÉS
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