

**AKALA SA DE CV SFP**  
**NIVEL DE OPERACIONES I**  
**PASEO TECNOLOGICO # 1 COL. NUEVO TERRAZAS**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DICIEMBRE 2018**  
**EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE 2018**  
**(Cifras en Miles pesos)**

| A C T I V O  |                     | P A S I V O Y C A P I T A L   |           |                     |
|--|---------------------|---|-----------|---------------------|
| <b>DISPONIBILIDADES</b>                                    |                     | 164,116 <b>DEPOSITOS</b>  |           |                     |
| <b>INVERSIONES EN VALORES</b>                              |                     | Depósitos de exigibilidad inmediata   | 786,403   |                     |
| Títulos para negociar                                      | 1,683,290           | Depósitos a plazo   | 1,577,660 |                     |
| Títulos disponibles para la venta                          | 0                   | Títulos de credito emitidos   | 0         |                     |
| Títulos conservados a vencimiento                          | 0                   | Cuentas sin movimiento  | 1,083     | 2,365,146           |
| <b>DEUDORES POR REPORTO(SALDO DEUDOR)</b>                  |                     | 141,521 <b>PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>                        |           |                     |
| <b>CARTERA DE CREDITO VIGENTE</b>                          |                     | De corto plazo  | 0         |                     |
| Créditos comerciales                                       |                     | De largo plazo  | 0         | 0                   |
| Actividad empresarial o comercial                          | 346,942             | <b>COLATERALES VENDIDOS</b>   |           |                     |
| Préstamos de liquidez a otras sociedades fi                | 0                   | Reportos (Saldo acreedor)   | 0         |                     |
| Créditos al consumo  | 79,840              | Otros colaterales vendidos  | 0         | 0                   |
| Créditos a la vivienda                                     |                     | <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>  |           |                     |
| Media y residencial  | 0                   | Impuestos a la utilidad por pagar   | 143       |                     |
| De interés social  | 0                   | Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar                   | 84        |                     |
| <b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE</b>                    | <b>426,782</b>      | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su ó | 0         |                     |
| <b>CARTERA DE CREDITO VENCIDA</b>                          |                     | Acreedores por liquidación de operaciones                                       | 0         |                     |
| Créditos comerciales                                       |                     | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo                                | 0         |                     |
| Actividad empresarial o comercial                          | 28,689              | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar                                   | 20,292    | 20,519              |
| Préstamos de liquidez a otras sociedades fi                | 0                   | <b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION</b>                                 |           | 0                   |
| Créditos al consumo  | 3,230               | <b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>   |           | 3,281               |
| Créditos a la vivienda                                     |                     | <b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>                                  |           | <b>1,025</b>        |
| Media y residencial  | 0                   | <b>TOTAL PASIVO</b>   |           | <b>2,389,971</b>    |
| De interés social  | 0                   | <b>CAPITAL CONTABLE</b>   |           |                     |
| <b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA</b>                    | <b>31,919</b>       | <b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>  |           |                     |
| <b>CARTERA DE CREDITO</b>                                  | <b>458,701</b>      | Capital social  | 142,362   |                     |
| (-) MENOS:   |                     | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su consejo de ad | 0         |                     |
| ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICI               | 21,275              | Prima en venta de acciones  | 0         |                     |
| <b>TOTAL CARTERA DE CREDITO (NETO)</b>                     |                     | Obligaciones subordinadas en circulación  | 0         |                     |
| <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>                     |                     | Efecto por incorporación al régimen de sociedades financieras populares         | 0         | 142,362             |
| <b>BIENES ADJUDICADOS</b>                                  |                     | 593 <b>CAPITAL GANADO</b>   |           |                     |
| <b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NE</b>                |                     | 75,955 Reservas de capital  |           |                     |
| <b>INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES</b>                 |                     | Fondo Social de Reserva   | 0         |                     |
| <b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b> |                     | Fondo de Reserva Comunitario  | 0         |                     |
| <b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>                    |                     | Fondo de Reserva  | 863       |                     |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                                       |                     | Otras Reservas de Capital   | 0         | 863                 |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles          | 15,885              | Resultado de ejercicios anteriores  | 2,956     |                     |
| Otros activos a corto y largo plazo                        | 4,030               | Resultado por valuacion de títulos disponibles para la venta                    | 0         |                     |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  | <b>\$ 2,538,184</b> | Resultado por tenencia de activos no monetarios                                 | 0         |                     |
|  |                     | Remediaciones por beneficios a los empleados                                    | 56        |                     |
|  |                     | Resultado neto  | 1,976     | 5,851               |
|  |                     | <b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>   |           | <b>148,213</b>      |
|  |                     | <b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>  |           | <b>\$ 2,538,184</b> |

**CUENTAS DE ORDEN**


|  |           |      |
|--|-----------|------|
| Avales otorgados   | 0.00      | 0.00 |
| Activos y pasivos contingentes   | 0.00      |      |
| Compromisos crediticios  | 0.00      |      |
| Bienes en fideicomiso o mandato  | 0.00      |      |
| Fideicomiso  | 0.00      |      |
| Mandato  | 0.00      |      |
| Bienes en custodia en administracion                                     | 1,072.00  |      |
| Colaterales recibidos por la entidad                                     | 0.00      |      |
| Colaterales recibidos y vendidos por la entidad                          | 0.00      |      |
| Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 18,650.00 |      |
| Otras cuentas de registro  | 0.00      |      |

"El saldo Historico del capital social histórico al 31 de Diciembre de 2018 es de \$142,362 Miles de pesos"

"El presente balance general, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Financieras Populares, Sociedades Financieras Comunitarias y Organismos de Integración Financiera Rural, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 117, 118 y 119 Bis 4 de la Ley de Ahorro y Crédito Popular, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad Financiera Popular hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Formulo

  
**JORGE ANTONIO MARQUEZ RIVERA**  
**CONTADOR**

Reviso


  
**ALEJANDRO FLORES LOZANO**  
**GERENTE GENERAL**


**AKALA SA DE CV SFP**  
**NIVEL DE OPERACIONES I**  
 PASEO TECNOLOGICO # 1 COL. NUEVO TERRAZAS  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2018**  
 EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE 2018  
 (Cifras en miles de pesos)

|   |                |                     |
|---|----------------|---------------------|
| Ingresos por intereses  |                | 169,261             |
| Gastos por intereses  |                | 113,686             |
| Resultado por posición monetaria neto(margen financiero)                                      |                | <u>0</u>            |
| <b>MARGEN FINANCIERO</b>  |                | <b>55,575</b>       |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios  |                | <u>8,013</u>        |
| <b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>                                     |                | <b>47,562</b>       |
| Comisiones y tarifas cobradas   | 65,237         |                     |
| Comisiones y tarifas pagadas  | 11,727         |                     |
| Resultado por intermediación  | -2,867         |                     |
| Otros ingresos(egresos) de la operación   | -654           |                     |
| Gastos de administración y promoción  | <u>100,586</u> | <u>44,863</u>       |
| <b>RESULTADO DE LA OPERACION</b>  |                | <b>2,699</b>        |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos |                | <u>0</u>            |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>   |                | <b>2,699</b>        |
| Impuestos a la utilidad causados  | 953            |                     |
| Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)  | <u>-230</u>    | <u>723</u>          |
| <b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>  |                | <b>1,976</b>        |
| Operaciones discontinuadas  |                | <u>0</u>            |
| <b>RESULTADO NETO</b>   |                | <b><u>1,976</u></b> |
| Requerimiento total de capital por riesgos  | 163.7450%      |                     |
| Requerimiento de capital por riesgo de crédito  | 17.0290%       |                     |
| Requerimiento de capital por riesgo de mercado  | 16.6300%       |                     |

"El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Financieras Populares Sociedades Financieras Comunitarias y Organismos de Integración Financiera Rural, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 117, 118 y 119 Bis 4 de la Ley de Ahorro y Crédito Popular, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Financiera Popular durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Formulo  
  
 \_\_\_\_\_  
 JORGE ANTONIO MARQUEZ RIVERA  
 CONTADOR

Reviso  
  
 \_\_\_\_\_  
 ALEJANDRO FLORES LOZANO  
 GERENTE GENERAL

| Concepto  | Participación controlada | Capital contribuido  |                             |  |   |                     |                                    | Capital ganado  |   |                                 |   |   |                | Participación no controlada | Capital contable |         |
|---|--------------------------|--|-----------------------------|--|---|---------------------|------------------------------------|---|---|---------------------------------|---|---|----------------|-----------------------------|------------------|---------|
|   |                          | Aportaciones para aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno | Primas en venta de acciones | Obligaciones subordinadas en circulación | Efecto por incorporación al régimen de sociedades financieras populares | Reservas de capital | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado por valoración de títulos disponibles para la venta | Resultado por valoración de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | Efecto acumulado por conversión | Remedios por beneficios definidos a los empleados | Resultado por tenencia de activos no monetarios | Resultado neto |                             |                  |         |
| <b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas</b>           |                          |  |                             |  |   |                     |                                    |   |   |                                 |   |   |                |                             |                  |         |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2017  | 139,990                  | -  | -                           | -  | -   | 623                 | 5,432                              | -   | -   | -                               | -   | 4,326   | -              | 2,399                       | -                | 139,990 |
| Suscripción de acciones   | -                        | -  | -                           | -  | -   | -                   | -                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -              | -                           | -                | 6,500   |
| Capitalización de utilidades  | -                        | -  | -                           | -  | -   | -                   | -                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -              | -                           | -                | -       |
| Constitución de reservas  | -                        | -  | -                           | -  | -   | 240                 | 240                                | -   | -   | -                               | -   | -   | -              | -                           | -                | -       |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios                       | -                        | -  | -                           | -  | -   | -                   | 2,399                              | -   | -   | -                               | -   | -   | -              | -                           | -                | -       |
| Pago de dividendos  | -                        | -  | -                           | -  | -   | -                   | -                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -              | -                           | -                | -       |
| Otros   | -                        | -  | -                           | -  | -   | -                   | -                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -              | -                           | -                | -       |
| Total   | 6,500                    | -  | -                           | -  | -   | 240                 | 2,139                              | -   | -   | -                               | -   | -   | -              | 2,399                       | -                | 6,500   |
| <b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>     |                          |  |                             |  |   |                     |                                    |   |   |                                 |   |   |                |                             |                  |         |
| Utilidad integral   | -                        | -  | -                           | -  | -   | -                   | -                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -              | -                           | -                | -       |
| Resultado neto  | 1,976                    | -  | -                           | -  | -   | -                   | -                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -              | 1,976                       | -                | 1,976   |
| Resultado por valoración de títulos disponibles para la venta               | -                        | -  | -                           | -  | -   | -                   | -                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -              | -                           | -                | -       |
| Resultado por valoración de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | -                        | -  | -                           | -  | -   | -                   | -                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -              | -                           | -                | -       |
| Efecto acumulado por conversión   | -                        | -  | -                           | -  | -   | -                   | -                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -              | -                           | -                | -       |
| Remedios por beneficios definidos a los empleados                           | 254                      | -  | -                           | -  | -   | -                   | -                                  | -   | -   | -                               | -   | 254   | -              | -                           | -                | 254     |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios                             | -                        | -  | -                           | -  | -   | -                   | -                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -              | -                           | -                | -       |
| Otros   | -                        | -  | -                           | -  | -   | -                   | -                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -              | -                           | -                | -       |
| Total   | 1,722                    | -  | -                           | -  | -   | -                   | -                                  | -   | -   | -                               | -   | 254   | -              | 1,976                       | -                | 1,722   |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2018  | 149,212                  | -  | -                           | -  | -   | 863                 | 7,591                              | -   | -   | -                               | -   | 4,580   | -              | 1,976                       | -                | 149,212 |

El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Financieras Populares, Sociedades Financieras Comunitarias y Organismos de Integración Financiera Rural, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 117, 118 y 119 Bis 4 de la Ley de Ahorro y Crédito Popular, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Financiera Popular durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a normas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

(10) El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Formulo



JORGE ANTONIO MÁRQUEZ RIVERA  
CONTADOR

Revisó



ALEJANDRO FLORES LOZANO  
GERENTE GENERAL

AKALA SA DE CV SFP  
NIVEL DE OPERACIONES I  
PASEO TECNOLOGICO # 1 COL. NUEVO TERRAZAS  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
EXPRESADO EN MOEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2018  
(Cifras en Miles Pesos)

|   |                |
|---|----------------|
| <b>Resultado neto</b>   | <b>1,976</b>   |
| <b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>                                    | <b>7,826</b>   |
| Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades               | 0              |
| Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo  | 7,226          |
| Amortizaciones de activos intangibles   | 831            |
| Provisiones   | 0              |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos  | -231           |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios               | 0              |
| Operaciones discontinuadas  | 0              |
| Otros   | 0              |
| <b>Actividades de operación</b>   |                |
| Cambio en cuentas de margen   | 0              |
| Cambio en inversiones en valores  | -165,134       |
| Cambio en deudores por reporto  | -69,182        |
| Cambio en derivados (activo)  | 0              |
| Cambio en cartera de crédito (neto)   | -24,938        |
| Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)   | 0              |
| Cambio en bienes adjudicados (neto)   | -395           |
| Cambio en otros activos operativos (neto)   | 6,549          |
| Cambio en captación tradicional   | 232,626        |
| Cambio en pasivos bursátiles  | 0              |
| Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos   | 0              |
| Cambio en colaterales vendidos  | 0              |
| Cambio en derivados (pasivo)  | 0              |
| Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización  | 0              |
| Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo                                 | 0              |
| Cambio en otros pasivos operativos  | 3,323          |
| Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades)          | 0              |
| Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)  | 0              |
| Pagos de impuestos a la utilidad  | -2,400         |
| Otros   | 0              |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>                                       | <b>-19,551</b> |
| <b>Actividades de inversión</b>   |                |
| Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo  | 2,000          |
| Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo   | -101           |
| Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto                 | 0              |
| Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto                  | 0              |
| Cobros por disposición de otras inversiones permanentes   | 0              |
| Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes  | -5,533         |
| Cobros de dividendos en efectivo  | 0              |
| Pagos por adquisición de activos intangibles  | -95            |
| Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta                     | 0              |
| Cobros por disposición de otros activos de larga duración   | 0              |
| Pagos por adquisición de otros activos de larga duración  | 0              |
| Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades) | 0              |
| Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades)  | 0              |
| Otros   | 0              |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>                                       | <b>-3,729</b>  |
| <b>Actividades de financiamiento</b>  |                |
| Cobros por emisión de acciones  | 6,500          |
| Pagos por reembolsos de capital social  | 0              |
| Pagos de dividendos en efectivo y equivalentes de efectivo  | 0              |
| Pagos asociados a la recompra de acciones propias   | 0              |

|   |                |
|---|----------------|
| Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital | 0              |
| Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital        | 0              |
| Otros   | -254           |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>                  | <b>6,246</b>   |
| <b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>       | <b>-7,232</b>  |
| <b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>    | <b>0</b>       |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>                  | <b>171,348</b> |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>                   | <b>164,116</b> |

"El presente estado de flujos de efectivo se formulo de conformidad con los criterios de Contabilidad para Sociedades Financieras Populares Sociedades Financieras Comunitarias y Organismos de Integración Financiera Rural, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 117, 118 y 119 Bis 4 de la Ley de Ahorro y Crédito Popular, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad Financiera Popular durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Formulo  
  
 JORGE ANTONIO MARQUEZ RIVERA  
 CONTADOR

Reviso  
  
 LIC. ALEJANDRO FLORES LOZANO  
 GERENTE GENERAL

<http://www.akalasp.com.mx/>

[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)