



Beltrán del Río Contadores Públicos, S.C.
CONTADORES PUBLICOS Y CONSULTORES ADMINISTRATIVOS

DICTAMEN DE ESTADOS FINANCIEROS

***CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 COMPARATIVO
CON 2015***

AKALA, S.A. DE C.V. S.F.P.

*Beltrán del Río Contadores Públicos, SC Av. 8ª. Ote. 532, cd. Delicias, Chih.,
c.p.33000 tels. (639)4727100 y 4727101 email: despachojbr@yahoo.com.mx
c.p.33000 tels. (639)4727100 y 4727101 email: despachojbr@yahoo.com.mx*

Akala, S. A. de C. V. S.F.P.

(Entidad de Ahorro y Crédito Popular)

Estados financieros por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016

Akala, S. A. de C. V. S.F.P.

(Entidad de Ahorro y Crédito Popular)

Dictamen de estados financieros 2016

| Contenido | Página |
|--|---------------|
| Dictamen | 1 |
| Balances generales | 2 |
| Estados de resultados | 3 |
| Estados de variaciones en el capital contable | 4 |
| Estados de flujos de efectivo | 5 |
| Notas a los estados Financieros | 6-14 |

Akala, S. A. de C. V. S.F.P.

(Entidad de Ahorro y Crédito Popular)

Estados financieros por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016

Akala, S. A. de C. V. S.F.P.

(Entidad de Ahorro y Crédito Popular)

Dictamen de estados financieros 2016

| Contenido | Página |
|--|---------------|
| Dictamen | 1 |
| Balances generales | 2 |
| Estados de resultados | 3 |
| Estados de variaciones en el capital contable | 4 |
| Estados de flujos de efectivo | 5 |
| Notas a los estados Financieros | 6-14 |



Beltrán del Río Contadores Públicos, S.C.

CONTADORES PÚBLICOS Y CONSULTORES ADMINISTRATIVOS

Ave. 8a. Ote 532 Cd. Delicias, Chih.

Tel. (639) 472-7100 beltrandelriocontadores@brcp.com.mx

Al Consejo de Administración y a los Accionistas de Akala, S. A. de C. V. S.F.P. (Entidad de Ahorro y Crédito Popular)

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Akala, S. A. de C. V. S.F.P. que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con los criterios contables aplicables a Entidades de Ahorro y Crédito Popular emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación por parte de la Compañía de los estados financieros, con el fin de diseñar los 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. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes, y de que están preparados de acuerdo con las prácticas contables establecidas para las Entidades de Ahorro y Crédito Popular por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; asimismo, incluye la evaluación de las prácticas contables utilizadas, de las estimaciones significativas efectuadas por la Administración y de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestro examen proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros de Akala, SA de CV S.F.P. al 31 de diciembre 2016 y 2015, han sido preparados, en todos los aspectos materiales de conformidad con criterios contables emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

24 de Febrero de 2017

C.P.C. Juan Josué Espino Balderrama
Cédula Profesional No. 1768323

SUCURSALES:

CAMARGO:
Comonfort # 901-B C.P. 33700
Tel./Fax (648) 462-4015, 462-5309
beltrandelriocamargo@brcp.com.mx

CHIHUAHUA:
Emilio Carranza # 912-B C.P. 31000
Tel./Fax (614) 415-9072
beltrandelriochihuahua@brcp.com.mx

SAUCILLO:
Ave. 7a. # 95 C.P. 33620
Tel./Fax (621) 475-0010
beltrandelriosaucillo@brcp.com.mx

AKALA SA DE CV SFP
NIVEL DE OPERACIONES I
PASEO TECNOLOGICO #1, COL. NUEVO TERRAZAS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2016
(pesos)

2

| ACTIVO | | | | PASIVO Y CAPITAL | | |
|---|-------------------------|-------------------------|--|---|-------------------------|-------------------------|
| | 2016 | 2015 | | | 2016 | 2015 |
| DISPONIBILIDADES | \$ 132,530,422 | \$ 119,465,732 | | DEPOSITOS | \$ 877,028,113 | \$ 786,584,896 |
| | | | | Depósitos de exigibilidad inmediata | 1,167,742,221 | 1,116,194,377 |
| INVERSIONES EN VALORES | | | | Depósitos a plazo | - | - |
| Títulos para negociar | 1,351,898,265 | 1,260,600,854 | | Títulos de crédito emitidos | - | - |
| Títulos disponibles para la venta | - | - | | Cuentas sin movimientos | \$ 633,383 | \$ - |
| Títulos conservados a vencimiento | - | - | | PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | | |
| Títulos recibidos en reporte | 145,435,482 | 123,931,406 | | De corto plazo | - | - |
| | <u>1,497,333,747</u> | <u>1,384,532,260</u> | | De largo plazo | - | - |
| CARTERA DE CREDITO VIGENTE | | | | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | |
| Créditos comerciales | 378,470,587 | 414,330,678 | | Impuestos a la utilidad por pagar | 863,862 | - |
| Créditos al consumo | 77,525,968 | 65,385,424 | | PTU por pagar | 574,247 | 88,453 |
| Créditos a la vivienda | - | - | | Aport. P / futuros aum. de capital Pdtes. de formalizar por su órgano de gobierno | - | 20,000,000 |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE | <u>455,996,555</u> | <u>479,716,102</u> | | Fondo de Obra Social | - | - |
| | | | | Fondo de Educación Cooperativa | - | - |
| CARTERA DE CREDITO VENCIDA | | | | Acreedores por liquidación de operaciones | - | - |
| Créditos comerciales | 23,229,138 | 16,775,133 | | Acreedores colaterales recibidos en efectivo | - | - |
| Créditos al consumo | 2,176,468 | 157,880 | | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 17,897,869 | 51,181,206 |
| Créditos a la vivienda | - | - | | OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION | | |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA | <u>25,405,605</u> | <u>16,933,013</u> | | IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | 2,258,209 | 973,559 |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO | 481,402,160 | 496,649,115 | | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | <u>1,534,969</u> | <u>1,661,942</u> |
| (-) MENOS: | | | | TOTAL PASIVO | <u>2,068,532,873</u> | <u>1,976,684,433</u> |
| ESTIMAC. PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | (16,863,650) | (11,016,945) | | CAPITAL CONTABLE | | |
| CARTERA DE CREDITO (NETO) | <u>464,538,509</u> | <u>485,632,170</u> | | CAPITAL CONTRIBUIDO | | |
| | | | | Capital social | 131,861,737 | 120,761,737 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) | 6,116,659 | 5,261,591 | | Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su órgano de gobierno | 2,500,000 | - |
| BIENES ADJUDICADOS | 538,193 | 340,066 | | Prima en venta de acciones | - | - |
| INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | 91,868,416 | 97,506,432 | | Obligaciones subordinadas en circulación | - | - |
| INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES | - | - | | Reserva Especial aportada por la Instituc. Fundadora | - | - |
| IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | - | - | | Efecto por incorporación al regimen de sociedad financieras populares | - | - |
| OTROS ACTIVOS | | | | CAPITAL GANADO | | |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 8,192,944 | 5,609,479 | | Fondo de Reserva | 455,638 | 2,963 |
| Otros activos | 3,477,435 | 2,913,457 | | Resultado de ejercicios anteriores | 3,900,431 | 2,059,426 |
| | <u>11,670,378</u> | <u>8,522,936</u> | | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | - | - |
| TOTAL ACTIVO | <u>\$ 2,204,596,325</u> | <u>\$ 2,101,261,187</u> | | Resultado por tenencia de activos no monetarios | - | - |
| | | | | Remedios por beneficios definitivos. | (4,326,118) | - |
| | | | | Resultado neto | <u>1,671,764</u> | <u>1,752,628</u> |
| | | | | TOTAL CAPITAL CONTABLE | <u>136,063,452</u> | <u>124,576,754</u> |
| | | | | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | <u>\$ 2,204,596,325</u> | <u>\$ 2,101,261,187</u> |

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero

| | |
|--|---------|
| Requerimiento total de capital por riesgos | 190.37% |
| Requerimiento de capital por riesgo de crédito | 16.88% |
| Requerimiento de capital por riesgo de mercado | 16.20% |

El saldo del capital social histórico al 31 de Diciembre de 2016 es de \$131,861,737 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."

Javier Arturo Solano Ituarte
Representante Legal

D.P. Rodolfo Iván Duarte Chairez
Contador General

CUENTAS DE ORDEN

| | |
|--|-----------|
| Avalúes otorgados | - |
| Activos y pasivos contingentes | - |
| Compromisos crediticios | - |
| Bienes en fideicomiso o mandato | - |
| Fideicomiso | - |
| Mandato | - |
| Bienes en custodia en administración | 1,089.00 |
| Colaterales recibidos por la entidad | - |
| Colaterales recibidos y vendidos por la entidad | - |
| Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 14,456.00 |
| Otras cuentas de registro | - |

AKALA SA DE CV SFP
NIVEL DE OPERACIONES I
PASEO TECNOLOGICO #1, COL. NUEVO TERRAZAS
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
COMPARATIVO CON 2015
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2016
(pesos)

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------------|---------------------|
| Ingresos por intereses | \$ 108,462,540 | \$ 109,817,463 |
| Gastos por intereses | (64,423,389) | (66,300,461) |
| Resultado por posesion monetaria neto (margen financiero) | - | - |
| MARGEN FINANCIERO | <u>44,039,151</u> | <u>43,517,002</u> |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | <u>(6,042,598)</u> | <u>(3,959,014)</u> |
| MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS | <u>37,996,553</u> | <u>39,557,988</u> |
| Comisiones y tarifas cobradas | 64,752,062 | 51,198,162 |
| Comisiones y tarifas pagadas | (7,649,628) | (5,093,954) |
| Resultado por intermediación | - | - |
| Otros ingresos (egresos) de la operacion | 3,210,265 | 6,241,327 |
| Gastos de administración y promoción | (91,976,151) | (88,590,338) |
| RESULTADO DE LA OPERACION | <u>6,333,101</u> | <u>3,313,185</u> |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos | - | - |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | <u>6,333,101</u> | <u>3,313,185</u> |
| Impuestos a la utilidad causados | 2,835,634 | 1,290,031 |
| Impuestos a la utilidad diferidos | <u>1,825,703</u> | <u>270,526</u> |
| RESULT. ANTES DE PARTIC. EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS | <u>1,671,764</u> | <u>1,752,628</u> |
| Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas | - | - |
| RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | <u>1,671,764</u> | <u>1,752,628</u> |
| Operaciones discontinuadas | - | - |
| RESULTADO NETO | <u>\$ 1,671,764</u> | <u>\$ 1,752,628</u> |

| | |
|--|---------|
| Requerimiento total de capital por riesgos | 160.37% |
| Requerimiento de capital por riesgo de crédito | 16.68% |
| Requerimiento de capital por riesgo de mercado | 16.29% |

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero

“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.”


 Javier Arturo Sotelo Ituarte
 Gerente General


 C.P. Rodolfo Ivan Duarte Chairez
 Contador General

4

AKALA SA DE CV SFP
NIVEL DE OPERACIONES I
PASEO TECNOLOGICO #1, COL. NUEVO TERRAZAS
ESTADOS DE VARIACIONES EN LAS CUENTAS DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 COMPARATIVO CON 2015
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2016
(pesos)

| | Capital Social | Aport. P. fut. Aum. Capital | Otras Reservas | Resultado ejerc. anterior | Remediación por benef. a empleados | Resultado del ejercicio | Total Capital contable |
|---|-----------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Saldo al 1o de enero de 2015 | \$ 50,000,000 | \$ 67,761,737 | \$ 1,975 | \$ 2,118,789 | | \$ (11,035) | \$119,871,466 |
| Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas: | | | | | | | |
| Aportaciones para futuros aumentos de capital | | | | | | | - |
| Fondo de Reserva | | | 988 | | | | 988 |
| Aumento de Capital | 70,761,737 | (67,761,737) | | | | | 3,000,000 |
| Traspaso del resultado del ejercicio anterior | | | | (11,035) | | \$ 11,035 | - |
| Cargos a REA (neto) por ajustes de auditoria | | | | (48,329) | | | (48,329) |
| Traspaso a Fondo de reserva | | | | | | | - |
| Movimientos inherentes al reconocimiento de la Utilidad Integral: | | | | | | | |
| Resultado Neto | | | | | | 1,752,628 | 1,752,628 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | <u>120,761,737</u> | <u>-</u> | <u>2,963</u> | <u>2,059,425</u> | <u>-</u> | <u>1,752,628</u> | <u>124,576,753</u> |
| Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas: | | | | | | | |
| Fondo de Reserva | | | 452,675 | | | | 452,675 |
| Traspaso del resultado del ejercicio anterior | | | | 1,752,628 | | (1,752,628) | - |
| Aumento de Capital Neto | 11,100,000 | 2,500,000 | | | | | 13,600,000 |
| Cargos a REA (neto) por ajustes de auditoria | | | | 88,378 | | | 88,378 |
| Remediciones por beneficios a los empleados | | | | | (4,326,118) | | (4,326,118) |
| Traspaso a Fondo de reserva | | | | | | | - |
| Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral: | | | | | | | |
| Resultado neto | | | | | | 1,671,764 | 1,671,764 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | <u>\$ 131,861,737</u> | <u>\$ 2,500,000</u> | <u>\$ 455,638</u> | <u>\$ 3,900,431</u> | <u>\$ (4,326,118)</u> | <u>\$ 1,671,764</u> | <u>\$ 136,063,452</u> |

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero



 Javier Arturo Sotelo Ituarte
 Representante Legal



 C.P. Rodolfo Iván Duarte Chairez
 Contador General

AKALA SA DE CV SFP
NIVEL DE OPERACIONES I
PASEO TECNOLOGICO #1, COL. NUEVO TERRAZAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2016
(pesos)

| | 2016 | 2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Resultado neto | \$ 1,671,764 | \$ 1,752,628.00 |
| Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo: | | |
| Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión | | |
| Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo | 7,373,301 | 7,090,543 |
| Amortizaciones de activos intangibles | 557,940 | |
| Provisiones | 6,042,598 | 3,959,014 |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 1,825,703 | 270,526 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos | | |
| Operaciones discontinuadas | <u>17,471,306</u> | <u>13,072,711</u> |
| Actividades de operación | | |
| Cambio en inversiones en valores | \$ (112,801,487) | \$ (164,405,677) |
| Cambio en deudores por reporte | | |
| Cambio en cartera de crédito (neto) | 21,093,661 | (1,592,810) |
| Cambio en bienes adjudicados (neto) | (198,127) | 133,392 |
| Cambio en otros activos operativos (neto) | (4,002,511) | 2,208,253 |
| Cambio en captación tradicional | 141,991,061 | 109,814,415 |
| Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos | - | (90,000,000) |
| Cambio en colaterales vendidos | | |
| Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo | | - |
| Cambio en otros pasivos operativos | (31,006,483) | 55,641,699 |
| Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones) | | |
| Pagos de impuestos a la utilidad | 863,862 | |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | <u>15,939,976</u> | <u>(88,200,728)</u> |
| Actividades de inversión | | |
| Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo | \$ (920,786) | \$ (7,633,521) |
| Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto | | |
| Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto | | |
| Cobros por disposición de otras inversiones permanentes | | |
| Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes | | |
| Cobros de dividendos en efectivo | | |
| Pagos por adquisición de activos intangibles | (1,448,704) | (287,809) |
| Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta | | |
| Cobros por disposición de otros activos de larga duración | | |
| Pagos por adquisición de otros activos de larga duración | | |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | <u>(2,369,490)</u> | <u>(7,921,330)</u> |
| Actividades de financiamiento | | |
| Cobros por emisión de acciones | \$ 11,100,000 | \$ 70,761,737 |
| Pagos por reembolsos de capital social | (20,000,000) | |
| Aportaciones para futuros aumentos de capital | 2,500,000 | (67,761,737) |
| Pagos de dividendos en efectivo y equivalentes de efectivo | | |
| Pagos asociados a la recompra de acciones propias | | |
| Cambios en fondos de reservas | 452,675 | 988 |
| Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital | | |
| Cambios en otras cuentas de Capital Contable | (12,029,776) | (242,747) |
| Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital | | |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | <u>(17,977,101)</u> | <u>2,758,241</u> |
| Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 13,064,691 | \$ (80,291,106) |
| Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | \$ 119,465,732 | \$ 199,756,838 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | <u>\$ 132,530,422</u> | <u>\$ 119,465,732</u> |

Los conceptos que aparecen en el presente estado se muestran de manera enunciativa más no limitativa.

(1) Este renglón se omitirá si el entorno económico es "no inflacionario".



Javier Arturo Soltelo Ituarte



C.P. Rodolfo Iván Duarte Chairez

Akala, S. A. de C. V. S.F.P.
(Entidad de Ahorro y Crédito Popular)

Notas a los estados financieros
al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Pesos)

1. Actividades y entorno regulatorio

Akala, S.A. de C.V. S.F.P. se constituyó el 26 de abril de 2006 como sociedad anónima de capital variable; mediante acta de asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada el 15 de agosto de 2007, se aprobó el proyecto de nuevos estatutos sociales para que la sociedad operara como sociedad financiera popular. Previamente, la sociedad solicitó y obtuvo el 17 de julio de 2007 de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores autorización para operar como entidad de Ahorro y Crédito Popular bajo la figura de sociedad financiera popular en los términos de la ley respectiva, para realizar operaciones que tienen como objeto el ahorro y el crédito popular. Sus actividades y criterios contables estos regulados por la ley de ahorro y crédito popular y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

La sociedad esta regulada a través de las facultades que le corresponden a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en su carácter de organismo regulador de las Entidades de Ahorro y Crédito Popular, entre las cuales está la de llevar a cabo revisiones a la operación e información financiera de la sociedad y, en su caso, requerir modificaciones a la misma.

Mediante acta de asamblea extraordinaria del día 15 de Mayo 2014 la sociedad autoriza fusionarse con la sociedad denominada Multiopciones de Servicios Progreso de Delicias, SA de CV, y en sesión celebrada por la Junta de Gobierno de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores autorizó dicha fusión con anterioridad el día 21 de marzo 2014 publicado en el Diario Oficial de la Federación el día 17 de abril 2014.

2. Bases de presentación

Pérdida integral - — Es la modificación del capital contable durante el ejercicio por conceptos que no son distribuciones y movimientos del capital contribuido; se integra por la pérdida neta del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo periodo, las cuales se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. En 2016 y 2015, no se obtuvieron otras partidas de pérdida integral.

3. Principales políticas contables

Los estados financieros adjuntos han sido preparados conforme a los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión para la sociedad. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están sujetos a revisión por parte de la Comisión, quien podrá ordenar los cambios que juzgue convenientes.

Los estados financieros adjuntos para su preparación requieren que la administración de la sociedad efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar algunas de las partidas y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La administración de la sociedad, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las principales políticas contables seguidas por la sociedad son las siguientes:

a) Cambios en políticas contables

Estado de resultados - A partir del 1 de enero de 2007 la sociedad adoptó la nueva NIF B-3, Estado de resultados. La NIF B-3, establece la nueva clasificación de los ingresos, costos y gastos, en ordinarios y no ordinarios. Los ordinarios, son los que se derivan de las actividades primarias que representan la principal fuente de ingresos para la entidad y los no ordinarios se derivan de actividades que no representan la principal fuente de ingresos. En consecuencia, se eliminó la

clasificación de ciertas operaciones como especiales y extraordinarias, que ahora deben formar parte del rubro de otros ingresos y gastos y de las partidas no ordinarias, respectivamente. La participación de los trabajadores en la utilidad ahora debe presentarse como gasto ordinario por lo que ya no debe reconocerse como un impuesto a la utilidad. La Interpretación a las Normas de Información Financiera 4. Presentación en el estado de resultados de la participación de los trabajadores en la utilidad ("INIF 4") requiere que se presente en el rubro de otros ingresos y gastos.

Partes relacionadas - A partir del 1 de enero de 2007, la Compañía adoptó las disposiciones de la NIF C-13, Partes relacionadas. La NIF C-13 amplía el concepto de partes relacionadas para incluir, a) el negocio conjunto en el que participa la entidad informante; b) los familiares cercanos del personal gerencial clave o directivos relevantes; y c) el fondo derivado de un plan de remuneraciones por obligaciones laborales.

Además establece que deben hacerse ciertas revelaciones, como sigue: 1) que las condiciones de las contraprestaciones por operaciones celebradas con partes relacionadas son equivalentes a las de operaciones similares realizadas con otras partes independientes a la entidad informante, sólo si cuenta con los elementos suficientes para demostrarlo.

- b) *Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera por 2008.* - A partir de 2008 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ha girado instrucciones a la sociedad el no reexpresar sus estados financieros para dar cumplimiento a lo establecido en la "Norma de Información Financiera B-10", hasta nuevo aviso.
- c) *Disponibilidades* - Se registran a su valor nominal. Los rendimientos que generen los depósitos se reconocerán en los resultados del ejercicio conforme se devenguen.

Los documentos de cobro inmediato se registrará como otras disponibilidades y no deberán contener partidas no cobradas después de 2 días hábiles de haberse efectuado la operación que les dio origen, ni los que habiéndose depositado en bancos hubiesen sido objeto de devolución.

Cuando los documentos señalados en el párrafo anterior no hubiesen sido cobrados en el plazo establecido, el importe de éstos se traspasará a cartera de crédito, apegándose a las reglas indicadas en el criterio B-3 "Cartera de crédito".

- d) *Cartera vencida e intereses devengados no cobrados* - Los créditos o amortizaciones parciales de créditos que no hayan sido cubiertos en periodos que van de 30 ó 90 días se consideran cartera vencida por el saldo insoluto de los mismos.

Los intereses ordinarios devengados no cobrados se consideran cartera vencida a los 30 ó 90 días después de su fecha de exigibilidad dependiendo del tipo de crédito.

Cuando un crédito catalogado como vencido es reestructurado, este permanece como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido del deudor.

- e) *Estimación preventiva para riesgos crediticios* - Representa la estimación para créditos irrecuperables reconocida por la sociedad, con base en estudios de cobrabilidad llevados a cabo por la propia entidad. Mensualmente se modifica dicha estimación, con base en el último estudio que se haya efectuado. Derivado de la evaluación se estima cierto porcentaje de la cartera como irrecuperable dependiendo de los niveles de riesgo asociados.

Cuando existe evidencia suficiente de que un crédito no será recuperado, este se aplica directamente contra la estimación.

De acuerdo a las disposiciones relativas, el monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios se calcula con base en las reglas que al efecto establezca la CNBV para la provisión de cartera crediticia.

Dicha estimación deberá determinarse con base en las diferentes metodologías establecidas por la CNBV para cada tipo de crédito, así como por las estimaciones adicionales requeridas en diversas reglamentaciones y las ordenadas por la CNBV o por la Federación, debiéndose registrar en los resultados del ejercicio del periodo correspondiente.

La sociedad deberá evaluar periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general, o bien, ser castigado. Dicho castigo se realizará cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos

crediticios. Cuando el crédito a castigar exceda el saldo de su estimación asociada, antes de efectuar el castigo, dicha estimación se deberá incrementar hasta por el monto de la diferencia.

Los intereses devengados no cobrados de créditos que se consideran como vencidos se estiman como incobrables por la totalidad del monto de interés generado desde que ocurrió el primer incumplimiento hasta el momento en que el crédito se traspasa a cartera vencida.

f) *Inversiones en valores -*

Títulos para negociar. Son aquellos títulos que la sociedad mantiene en posición propia y están representadas por inversiones en pagarés bancarios. Se registran inicialmente a su costo de adquisición afectando los resultados del ejercicio por el devengo de intereses conforme al método de línea recta.

Títulos recibidos en reporto: Las operaciones a las que se refiere este apartado son los referidos en la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, en el Título Segundo, capítulo I "Del Reporto". Se registra en la fecha en que se adquieran los títulos se reconocen a su costo de adquisición contra la salida del efectivo correspondiente.

g) *Bienes adjudicados -* Los bienes adjudicados se registran al valor neto de realización del bien o al costo, el que sea menor. Por costo se entiende el valor en remate que determina el juez en la sentencia de adjudicación o, en el caso de daciones en pago, el precio convenido entre las partes.

h) *El Mobiliario y equipo -* Se registran al costo de adquisición. La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base en la vida útil remanente de los activos, como sigue:

| | Año promedio |
|--------------------------------|--------------|
| Construcciones y Mejoras | 20 |
| Equipo de transporte | 4 |
| Equipo de computo | 3 |
| Mobiliario y equipo de oficina | 10 |
| Software sistema | 7 |

i) Las actividades que realiza la sociedad la exponen a una diversidad de riesgos financieros que incluyen: el riesgo de mercado (riesgo cambiario, riesgo de tasas de interés y el de precios), el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La sociedad busca minimizar los efectos negativos potenciales de estos riesgos en su desempeño financiero a través de medidas tales como:

- Riesgo cambiario: Las operaciones pasivas en divisas, siempre tendrán su contrapartida en una operación activa en la misma divisa ya sea en forma líquida o mediante colocación en la misma divisa a plazos calzados
- Riesgo de tasas de interés: Las tasas de interés que se utilizan en la captación y en la colocación son variables y calculadas en base a TIIE, conservando el margen de intermediación entre ambas y calzando los plazos tanto activos y pasivos,
- Riesgo de precios: En los casos de los recursos colocados en instrumentos de inversión, se utilizan exclusivamente los que la autoridad financiera permite y se someten cuando corresponde al sistema de valuación de precios
- Riesgo crediticio: Los créditos se colocan a tasas variables conservando el margen con los costos del fondeo ya sea de captación propia o de fondeo, lo cual también se maneja con tasas variables y en base al mismo parámetro financiero (TIIE), en el caso de otorgamiento de créditos a tasa fija la sociedad adquiere coberturas para cubrir la exposición al riesgo

- e. Riesgo de liquidez: La sociedad mantiene como mínimo un 73% de liquidez y además cuenta con líneas de crédito autorizadas y disponibles para mitigar el riesgo de la disminución de liquidez.

La unidad de administración de riesgos de la sociedad en coordinación con la Dirección y Gerencia monitorea en forma continua los riesgos y políticas implementadas para mitigar las exposiciones de riesgo.

- j) *Otros activos* - Los costos erogados en la fase de desarrollo y que den origen a beneficios económicos futuros porque cumplen con ciertos requisitos para su reconocimiento como activos, se capitalizan se amortizan con base en el método de línea recta en 6 años. Las erogaciones que no cumplen con dichos requisitos, así como los Costos de investigación, se registran en resultados en el ejercicio en que se incurren. Los activos intangibles de vida indefinida como las marcas y licencias que se tienen para transmitir por radio porque se pueden renovar por un costo reducido no se amortizan, pero su valor se sujeta a pruebas de deterioro. Los gastos pre-operativos que se erogan, se registran directamente en los resultados del ejercicio en que se incurren.
- k) *Provisiones* — Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.
- l) *Participación de los trabajadores en las utilidades* — La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta en el rubro de otros gastos en el estado de resultados adjunto. Se reconoce la PTU diferida proveniente de las diferencias temporales entre el resultado contable y la renta gravable, sólo cuando se pueda presumir razonablemente que van a provocar un pasivo o beneficio y no exista algún indicio de que vaya a cambiar esa situación, de tal manera que los pasivos o los beneficios no se materialicen.
- m) *Impuestos a la utilidad* — El impuesto sobre la renta ("ISR") se registra en los resultados del año en que se causa, y se reconoce el ISR diferido proveniente de las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluye el beneficio de las pérdidas fiscales por amortizar. El ISR diferido activo se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.

El efecto de todas las partidas antes indicadas se presenta neto en el balance general bajo el rubro de "Impuestos diferidos, neto".

- n) *Transacciones en moneda extranjera* – Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados.
- o) *Ingresos y gastos por intereses* – Los intereses derivados de los préstamos otorgados, se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan en función de los plazos establecidos en los contratos celebrados con los acreditados y las tasas de interés pactadas.
- p) Los intereses generados por la captación directa, los préstamos bancarios y de otros organismos, se registran en el estado de resultados conforme se devengan.
- q) *Comisiones cobradas por apertura de crédito* – Se registran como un crédito diferido, se amortizará contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito. Cualquier otro tipo de comisiones se reconocerán en la fecha en que se generen en el rubro de comisiones y tarifas cobradas.

4. Principales diferencias con las Normas de Información Financiera Mexicana

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con los criterios contables establecidos por la Comisión, los cuales, en los siguientes casos, difieren de las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF), aplicadas comúnmente en la preparación de estados financieros para otro tipo de sociedades no reguladas:

- La participación de los trabajadores en las utilidades, corrientes y diferidos, se presenta en el estado de resultados, de acuerdo con los formatos de presentación establecidos por la Comisión, en lugar de presentarse dentro de otros ingresos/ gastos, tal como lo establecen las NIF.

5. Disponibilidades

| cuenta | 2016 | 2015 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Caja | \$ 64,697,254 | \$ 62,663,481 |
| Bancos | 67,833,168 | 56,802,251 |
| Otras Disponibilidades | 0 | 0 |
| | <u>\$ 132,530,422</u> | <u>\$ 119,465,732</u> |

6. Inversiones en valores

El saldo al 31 de diciembre de 2016 se integra como sigue:

| Instrumento | Institucion | Plazo | Tasa Promedio | Nombre del emisor | Importe |
|-----------------|--------------------------|---------|---------------|-------------------|--------------------------|
| PRLV | BANCO HSBC | 1 DIA | 4.60% | HSBC | \$ 70,552,992. |
| PRLV | BANCO SANTANDER | 1 DIA | 6.00% | CONDEP | 110,000,000. |
| INVER CRECIENTE | BANCO SANTANDER | 1 DIA | 5.60% | SANTANDER | 49,000,000. |
| PRLV | BANCO DEL BAJIO | 28 DIAS | 5.58% | PRLVD28 | 150,215,470. |
| PRLV | BANCO DEL BAJIO NACIONAL | 28 DIAS | 5.59% | PRLVD28 CONTRATO | 918,312,231. |
| PAGARE | FINANCIERA | 28 DIAS | 5.28% | FIDUCIARIO | 53,817,571. |
| REPORTO | BANSEFI | 28 DIAS | 4.41% | REPORTO | 3,939,495. |
| REPORTO | SANTANDER BBVA | 1 DIA | 5.65% | REPORTO | 100,015,694. |
| REPORTO | BANCOMER | 1 DIA | 5.31% | REPORTO | 41,480,294. |
| | | | | | <u>\$ 1,497,333,747.</u> |

7. Cartera de crédito

Los sujetos de crédito son personas físicas o morales, socios de la sociedad, las cuales deberán contar con una solvencia económica y un nivel adecuado de garantías que respalden la recuperación total del financiamiento. Los préstamos a los socios de la entidad son revisados por la Gerencia y autorizados por el Consejo de Administración.

La concentración de riesgo crediticio, respecto a la cartera de crédito es limitada, debido principalmente al gran número de acreditados. La administración de la sociedad considera que la estimación preventiva para riesgos crediticios cubre razonablemente cualquier riesgo de recuperación.

| | 2016 | 2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Créditos comerciales con garantía (hipotecaria) | \$ 95,314,407 | \$ 130,480,776 |
| Créditos comerciales con garantía (prendaria) | 25,184,321 | - |
| Créditos comerciales con garantía (colateral) | 39,302,410 | 46,506,162 |
| Créditos comerciales con garantía (otras) | 241,898,586 | 72,690,743 |
| Créditos comerciales sin garantía | 2,653,230 | 181,428,129 |
| Créditos al consumo con garantía (Hipotecaria) | 108,286 | 270,787 |
| Créditos al consumo con garantía (colateral) | 64,855,296 | 52,991,284 |
| Créditos al consumo con garantía (Prendaria) | 12,085,624 | 12,281,233 |
| | <u>\$ 481,402,160</u> | <u>\$ 496,649,115</u> |

La cartera de crédito vence como sigue:

| Año | Importe |
|------|-----------------------|
| 2016 | 17,778,013 |
| 2017 | 386,452,934 |
| 2018 | 31,902,598 |
| 2019 | 17,944,134 |
| 2020 | 8,494,088 |
| 2021 | 18,830,392 |
| | <u>\$ 481,402,160</u> |

8. Estimación preventiva para riesgos crediticios

El movimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios es como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Saldo al inicio del año | (11,016,945) | (7,252,350) |
| Incremento en la estimación | (5,846,705) | (3,959,014) |
| Disminución en la estimación | | 194,419 |
| Saldo al final del año | <u>(16,863,650)</u> | <u>(11,016,945)</u> |

9. Otras cuentas por cobrar

| | 2016 | 2015 |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| Deudores diversos | \$ 5,633,507 | \$ 4,737,131 |
| Partes relacionadas | 151,287 | 1,470 |
| Remesas no cobradas | 307,733 | 235,599 |
| Impuesto por recuperar | 24,132 | 287,391 |
| | <u>\$ 6,116,659</u> | <u>\$ 5,261,591</u> |

10. Mejoras a locales arrendados, inmuebles, mobiliario y equipo neto.

| | 2016 | 2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Mejoras | \$ 23,906,644 | \$ 23,092,145 |
| Construcciones | 64,636,246 | 64,636,246 |
| Equipo de transporte | 322,862 | 322,862 |
| Equipo de cómputo | 9,547,778 | 8,809,921 |
| Mobiliario y equipo de oficina | 16,440,569 | 16,257,640 |
| | <u>\$ 114,854,099</u> | <u>\$ 113,118,814</u> |
| Depreciación y amortización acumuladas | <u>(43,371,537)</u> | <u>(35,998,236)</u> |
| | <u>\$ 71,482,562</u> | <u>\$ 77,120,578</u> |
| Terrenos | 20,385,854 | 20,385,854 |
| | <u>\$ 91,868,416</u> | <u>\$ 97,506,432</u> |

11. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2016 Y 2015, los otros activos se integran como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|----------------------|---------------------|
| Gastos pre-operativos | \$ 0 | \$ 0 |
| Software desarrollo de sistemas | 1,874,662 | 1,798,398 |
| Seguros y fianzas | 1,039,061 | 1,241,312 |
| Impuestos a favor | 2,397,307 | 2,532,989 |
| Anticipo a proveedores | 2,875,968 | 36,781 |
| Comisiones pagadas por anticipado | 4,720 | 0 |
| Depósitos en garantía | 3,477,434 | 2,913,457 |
| | <u>\$ 11,670,379</u> | <u>\$ 8,522,937</u> |

12. Obligaciones laborales al retiro

De acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, la sociedad tiene obligaciones por concepto de indemnizaciones y primas de antigüedad pagaderas a empleados que dejen de prestar sus servicios bajo ciertas circunstancias.

Al 31 de diciembre de 2016, la sociedad registró el pasivo por las obligaciones laborales al retiro y las remuneraciones al término de la relación laboral por causa distinta de reestructuración, de acuerdo a la NIF-D3 quedando en \$ 4,478,774.

13. Depósitos de exigibilidad inmediata

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integra como sigue:

| Cuenta | 2016 Importe | 2015 Importe |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Depósitos a la vista | \$ 11,823,906 | \$ 12,016,403 |
| Depósitos de ahorro | 865,204,207 | 774,568,493 |
| | <u>\$ 877,028,113</u> | <u>\$ 786,584,896</u> |

14. Depósitos a plazo

| Cuenta | 2016 Importe | 2015 Importe |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Depósitos retirables en días preestablecidos | | |
| A corto plazo | \$ 252,317,367 | \$ 236,574,401 |
| A largo plazo | 915,424,854 | 879,619,976 |
| | <u>\$ 1,167,742,221</u> | <u>\$ 1,116,194,377</u> |

15. Préstamos bancarios y de otros organismos

| | 2016 importe | 2015 importe |
|--|-----------------|-----------------|
| Banco del Bajío, S.A. Crédito en cuenta corriente, hasta por \$50,000,000; a una tasa 1.25 % mas TIIE y vence el 31 de octubre de 2016. | \$ 0 | \$ 0 |
| Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros Crédito en cuenta corriente, hasta por \$120,000,000; a una tasa 4.40 % mas TIIE a un plazo de 36 meses. | 0 | 0 |
| | <u>\$ 0</u> | <u>\$ 0</u> |

16. Capital contable

a) El capital social de la sociedad a valor nominal al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está integrado como sigue:

| | Número de acciones (Valor Nominal de \$ 1.00 peso) | | % | Importe | |
|------------------|---|-------------|-----|----------------|----------------|
| | 2016 | 2015 | | 2016 | 2015 |
| Capital fijo | 76,000,000 | 76,000,000 | 58 | \$ 76,000,000 | \$ 76,000,000 |
| Capital variable | 55,861,737 | 44,761,737 | 42 | 55,861,737 | 44,761,737 |
| Capital social | 131,861,737 | 120,761,737 | 100 | \$ 131,861,737 | \$ 120,761,737 |

El capital social está integrado por acciones comunes nominativas. Las acciones de la serie "A" representan el 58% del capital social fijo. La serie "B" representa el 42% del capital social. El monto del capital con derecho a retiro, en ningún caso podrá ser superior al capital sin derecho a retiro.

b) La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causara el impuesto sobre la renta a cargo de la Compañía a la tasa vigente al momento de la distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución, se podrá acreditar contra el impuesto sobre la renta del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos. Adicionalmente se retendrá un 10% de ISR sobre los dividendos distribuidos en utilidades del 2014 en adelante, dicho impuesto tendrá el carácter de definitivo.

17. Operaciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera son las siguientes:

| | 2016 Dólares | 2015 Dólares |
|--|-----------------|-----------------|
| Intereses crédito comercial | 0 | 9,895 |
| Intereses de disponibilidades | 0 | 193 |
| Comisiones por prestación de servicios | 33,766 | 35,212 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 0 | 0 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 89,243 | 19,590 |
| Otros gastos de administración y promoción | 4,380 | 34,162 |
| Otros productos | 408 | 1,918 |

Los tipos de cambio vigentes a la fecha de los estados financieros y a la fecha de su emisión fueron como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|----------------------|---------|---------|
| Dólar estadounidense | 20.6194 | 17.2487 |

18. Transacciones y saldos con partes relacionadas

a) Las operaciones con partes relacionadas efectuadas en el curso normal de sus operaciones fueron como sigue:

| TIPO | EMPRESA | R.F.C. | CONCEPTO | MONTO |
|---------|--------------------------------------|--------------|---|---------------|
| Ingreso | UNION DE CREDITO PROGRESO SA DE CV | UCP830130FF4 | SERVICIOS ADMINISTRATIVOS | \$ 43,400,000 |
| Ingreso | UNION DE CREDITO PROGRESO SA DE CV | UCP830130FF4 | SERVICIOS ADMINISTRATIVOS (IMPRESORAS) | 376,242 |
| Ingreso | UNION DE CREDITO PROGRESO SA DE CV | UCP830130FF4 | SEGUROS | 52,044 |
| Ingreso | SERVICIOS ESPECIALES CANIRA SA DE CV | SEC091209JI8 | SERVICIOS ADMINISTRATIVOS (IMPRESORAS) | 20,401 |
| Ingreso | UNICA CASA DE CAMBIO, S.A. | UCC061124TK9 | COMISIONES SPEI-MANEJO DE CUENTA | 2,165 |

| | | | | |
|--------|--------------------------------------|--------------|---------------------------|-----------|
| Egreso | INFORMATICA SENOMI SA DE CV | ISE970808Q41 | SERVICIOS TELEFONIA | 3,404,469 |
| Egreso | SERVICIOS ESPECIALES CANIRA SA DE CV | SEC091209J18 | TRASLADO VALORES | 5,542,884 |
| Egreso | UNION DE CREDITO PROGRESO SA DE CV | UCP830130FF4 | SERVICIOS ADMINISTRATIVOS | 623,464 |
| Egreso | UNION DE CREDITO PROGRESO SA DE CV | UCP830130FF4 | RENTA | 1,697,440 |
| Egreso | ENTIDAD DE FOMENTO JULIMES | EFJ931229CHA | SERVICIOS ADMINISTRATIVOS | 228,414 |
| Egreso | UNICA CASA DE CAMBIO, S.A. | UCC061124TK9 | INTERESES | 471,487 |

b) Los saldos con sus partes relacionadas son los siguientes:

| TIPO | EMPRESA | R.F.C. | CONCEPTO | MONTO |
|--------|---------------------------------------|--------------|---------------------------|-----------|
| Deudor | UNION DE CREDITO PROGRESO SA DE CV | UCP830130FF4 | CORRESPONDENCIA AKALA | 1,237,164 |
| Deudor | OPERACIONES NERIPI PROGRESO, SA DE CV | ONE091209NR4 | SERVICIOS ADMINISTRATIVOS | 151,287 |

19. Otros ingresos y gastos

La integración del rubro de otros ingresos es la siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Cancelación de cuentas | \$ 8,411 | \$ 17,578 |
| Intereses prestamos empleados | 445,017 | 411,449 |
| Tarjetas telefónicas | 3,277 | 6,366 |
| Apoyo Programas | 154,080 | 1,970,400 |
| Compras-ventas efectivo ventanillas | 3,742,307 | 4,009,181 |
| Otros | 83,719 | 72,914 |
| | <u>\$ 4,436,811</u> | <u>\$ 6,487,888</u> |

La integración del rubro de otros gastos es la siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Quebrantos | \$ 336,450 | \$ 54,650 |
| Castigos | 0 | 103,458 |
| Resultado por valuación de divisas | 317,666 | 0 |
| PTU | 572,839 | 88,453 |
| | <u>\$ 1,226,955</u> | <u>\$ 246,561</u> |

20. Impuestos a la utilidad

La sociedad está sujeta al Impuesto sobre la Renta. El ISR se calcula considerando como gravables o deducibles ciertos efectos de la inflación, tales como la depreciación calculada sobre valores en pesos constantes, se acumula o deduce el efecto de la inflación sobre ciertos pasivos y activos monetarios a través del ajuste anual por inflación, el cual es similar en concepto al resultado por posición monetaria. A partir de 2007 la tasa es el 28% y por las modificaciones a las leyes fiscales en vigor a partir de 2007, se puede obtener un crédito fiscal equivalente al 0.5% ó 0.25% del resultado fiscal, cuando se trate de contribuyentes dictaminados para efectos fiscales y cumplan con ciertos requisitos. A partir del ejercicio 2010 y hasta la fecha de este informe, la tasa de ISR aplicable es del 30%. También se disminuye en su totalidad la participación a los trabajadores en las utilidades que se paga.

a) Los principales conceptos que originan el saldo del pasivo por ISR diferido son:

| | 2016 |
|---|-------------------------|
| ISR diferido pasivo: | |
| Seguros pagados por anticipado | \$ (132,290) |
| Factura AGROCAP | (82,569) |
| Cuentas Incobrables | (1,640,639) |
| Mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo | (142,056) |
| Otros pasivos | <u>171,852</u> |
| ISR diferido activo | <u>(1,825,703)</u> |
| Diferencia por variación en pasivo | <u>(852,144)</u> |
| Variación en la estimación para valuación del ISR diferido pasivo | <u><u>(973,559)</u></u> |