

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 2015

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

(Entidad de Ahorro y Crédito Popular)

Dictamen de estados financieros 2015

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

**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 2015 y 2014 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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, han sido preparados, en todos los aspectos materiales de conformidad con criterios contables emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

22 de Febrero de 2016

C.P.C.M.A. Laura Mata Ríos
Cédula Profesional No. 2360614

AKALA SA DE CV SFP
NIVEL DE OPERACIONES I
PASEO TECNOLÓGICO #1, COL. NUEVO TERRAZAS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2015
(pesos)

2

ACTIVO		2015	2014	PASIVO Y CAPITAL		2015	2014
DISPONIBILIDADES	\$	119,465,732	\$ 199,756,838	DEPOSITOS	\$	786,584,896	\$ 645,548,689
				Depósitos de exigibilidad inmediata		1,116,194,377	1,147,416,169
				Depósitos a plazo			
				Titulos de credito emitidos			
INVERSIONES EN VALORES				PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS			
Titulos para negociar		1,260,600,854	1,202,112,397	De corto plazo			
Titulos disponibles para la venta		-	-	De largo plazo	-	90,000,000	
Titulos conservados a vencimiento		-	-				
Titulos recibidos en reporto		123,931,406	18,014,186				
		<u>1,503,997,992</u>	<u>1,419,883,421</u>	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
				Impuestos a la utilidad por pagar			555,298
CARTERA DE CREDITO VIGENTE				PTU por pagar	88,453	48,467	
Créditos comerciales		414,330,678	433,067,835	Aport. P / futuros aum. de capital Ptes. de formalizar por su órgano de gobierno	20,000,000	-	
Créditos al consumo		65,385,424	48,046,366	Fondo de Obra Social	-	988	
Créditos a la vivienda		-	-	Fondo de Educación Cooperativa			
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE		<u>479,716,102</u>	<u>481,114,201</u>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	51,181,206	16,145,306	
				OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION			
				IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	973,559	703,033	
CARTERA DE CREDITO VENCIDA				CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	<u>1,661,942</u>	<u>539,843</u>	
Créditos comerciales		16,775,133	13,777,323				
Créditos al consumo		157,880	164,781	TOTAL PASIVO	<u>1,976,684,433</u>	<u>1,900,957,792</u>	
Créditos a la vivienda		-	-				
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA		<u>16,933,013</u>	<u>13,942,104</u>	CAPITAL CONTABLE			
				CAPITAL CONTRIBUIDO			
TOTAL CARTERA DE CREDITO		496,649,115	495,056,305	Capital social		120,761,737	50,000,000
(-) MENOS:				Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su órgano de gobierno		-	67,761,737
ESTIMAC. PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS		(11,016,945)	(7,252,350)	Prima en venta de acciones			
CARTERA DE CREDITO (NETO)		<u>485,632,170</u>	<u>487,803,955</u>	Obligaciones subordinadas en circulacion			
				Reserva Especial aportada por la Instituc. Fundadora			
				Donativos			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)		5,261,591	7,469,844	CAPITAL GANADO			
BIENES ADJUDICADOS		340,066	473,458	Fondo de Reserva	2,963	1,975	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		97,506,432	96,315,349	Resultado de ejercicios anteriores	2,059,426	2,118,789	
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES		-	-	Resultado por valuacion de titulos disponibles para la venta			
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		-	-	Resultado por tenencia de activos no monetarios			
				Resultado neto	<u>1,752,628</u>	<u>(11,035)</u>	
OTROS ACTIVOS				TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>124,576,754</u>	<u>119,871,467</u>	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles		5,609,479	8,610,110				
Otros activos		2,913,457	273,122	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$ 2,101,261,187</u>	<u>\$ 2,020,829,259</u>	
		<u>8,522,936</u>	<u>8,883,232</u>				
TOTAL ACTIVO		<u>\$ 2,101,261,187</u>	<u>\$ 2,020,829,259</u>				

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

CUENTAS DE ORDEN	
Avales otorgados	0
Activos y pasivos contingentes	0
Compromisos crediticios	0
Bienes en custodia en administracion	1,753,362
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	6,963,093
Otras cuentas de registro	981,824,698

El saldo del capital social histórico al 31 de Diciembre de 2015 es de \$120,761,737 pesos

"El presente balance general, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Entidades de Ahorro y Crédito Popular, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 117, primer párrafo de la Ley de Ahorro y Crédito Popular, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Entidad 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."

www.cnbv.gob.mx

www.unionprogreso.com.mx

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
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
COMPARATIVO CON 2014
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2015
(pesos)

	2015	2014
Ingresos por intereses	\$ 109,817,463	\$ 98,067,337
Gastos por intereses	(66,300,461)	(62,660,538)
MARGEN FINANCIERO	<u>43,517,002</u>	<u>35,406,799</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(3,959,014)</u>	<u>(182,354)</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	<u>39,557,988</u>	<u>35,224,445</u>
Comisiones y tarifas cobradas	51,198,162	57,560,492
Comisiones y tarifas pagadas	(5,093,954)	(4,458,036)
Resultado por intermediación		
Otros ingresos (egresos) de la operación		
INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE LA OPERACION	<u>85,662,196</u>	<u>88,326,901</u>
Gastos de administración y promoción	(88,590,338)	(98,592,178)
RESULTADO DE LA OPERACION	<u>(2,928,142)</u>	<u>(10,265,277)</u>
Otros productos	6,487,888	11,965,832
Otros gastos	<u>(246,561)</u>	<u>(192,570)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3,313,185	1,507,985
Impuestos a la utilidad causados	1,290,031	1,281,286
Impuestos a la utilidad diferidos	<u>270,526</u>	<u>237,734</u>
RESULT. ANTES DE PARTIC. EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	1,752,628	(11,035)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	1,752,628	(11,035)
Operaciones discontinuadas	<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO NETO	<u>\$ 1,752,628</u>	<u>\$ (11,035)</u>

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 Entidades de Ahorro y Crédito Popular, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 117 primer párrafo 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 Entidad 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

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 2015 COMPARATIVO CON 2014
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2015
(pesos)

4

	Capital Social	Aport. P. fut. Aum. Capital	Otras Reservas	resultado ejerc. anterior	Resultado del ejercicio	Total Capital contable
Saldo al 1o de enero de 2014	\$ 50,000,000	\$ 59,061,737	\$ 1,975	\$ 2,063,707	\$ 44,351	\$111,171,770
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Aportaciones para futuros aumentos de capital						-
Fondo de Reserva						-
Aumento de Capital		8,700,000				8,700,000
Traspaso del resultado del ejercicio anterior				44,351	(44,351)	-
Cargos a REA (neto) por ajustes de auditoria				10,731		10,731
Traspaso a Fondo de reserva						-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la Utilidad Integral:						
Resultado Neto					(11,035)	(11,035)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>50,000,000</u>	<u>67,761,737</u>	<u>1,975</u>	<u>2,118,789</u>	<u>(11,035)</u>	<u>119,871,466</u>
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Fondo de Reserva			988			988
Traspaso del resultado del ejercicio anterior				(11,035)	11,035	-
Aumento de Capital Neto	70,761,737	(67,761,737)				3,000,000
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>\$ 1,752,628</u>	<u>\$124,576,753</u>

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

 Javier Arturo Sotelo Ituarte
 Representante Legal

 C.P. Rodolfo Ivan Duarte Chairez
 Contador General

AKALA SA DE CV SFP
NIVEL DE OPERACIONES I
PASEO TECNOLOGICO #1, COL. NUEVO TERRAZAS
ESTADOS DE EN LA SITUACION FINANCIERA AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2015
(pesos)

5

	2015	2014
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto	\$ 1,752,628	\$ (11,035)
MAS (MENOS) - CARGOS (CRÉDITOS) A RESULTADOS QUE NO REQUIRIERON O (GENERARON) RECURSOS:		
Estimacion preventiva para riesgos crediticios	3,959,014	182,354
Depreciación y amortización	7,090,543	7,402,989
Impuesto sobre la renta diferido	270,526	237,734
	<u>11,320,083</u>	<u>7,823,077</u>
AUMENTO O DISMINUCIÓN DE PARTIDAS RELACIONADAS CON LA OPERACIÓN:		
Disminución (aumento) de inversiones en valores	(164,405,677)	(483,381,678)
Disminucion (aumento) de cartera de credito	(1,592,810)	(58,288,475)
Disminucion (aumento) en otras cuentas por cobrar	2,208,253	6,135,458
Disminucion (aumento) en bienes adjudicados	133,392	-
Aumento (disminucion) de depósitos de exigibilidad Inm.	141,036,207	85,105,118
Aumento (disminución) de depósitos a plazo	(31,221,792)	348,493,052
Aumento (disminucion) en otras cuentas por pagar	54,519,600	9,094,888
Aumento (disminucion) en créditos diferidos y cobros anticipados	1,122,099	226,672
TOTAL AUMENTO O DISMINUCION DE PARTIDAS RELACIONADAS CON LA OPERACION	<u>1,799,272</u>	<u>(92,614,965)</u>
RECURSOS GENERADOS POR (UTILIZADOS EN) LA OPERACIÓN	<u>14,871,983</u>	<u>(84,802,923)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Prestamos bancarios y de otros organismos	(90,000,000)	33,042,879
RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(90,000,000)</u>	<u>33,042,879</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Inmuebles, Maquinaria y Equipo neto	(7,633,521)	(1,500,416)
Aumento en Otros activos, cargos diferidos e intangibles	(287,809)	1,398,394
Baja de cargos diferidos e intangibles Neto	-	10,975,734
Variación en Provisión de Estimaciones	(194,418)	-
Incremento a Capital Social	70,761,737	-
Incremento al Fondo de Reserva	988	-
Aportaciones para futuros aumentos de capital	(67,761,737)	8,700,000
Afectación a REA ajustes auditoria y otros	(48,329)	10,731
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(5,163,089)</u>	<u>19,584,443</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN DISPONIBILIDADES	<u>\$ (80,291,106)</u>	<u>\$ (32,175,601)</u>
DISPONIBILIDADES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>\$ 199,756,838</u>	<u>\$ 231,932,439</u>
DISPONIBILIDADES AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 119,465,732</u>	<u>\$ 199,756,838</u>

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

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 2015 y 2014
(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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, 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 períodos 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 traspa 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:

- a. 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
- b. 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,
- c. 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
- d. 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	2014	2013
Caja	\$ 62,663,481	\$ 55,508,476
Bancos	56,802,251	144,248,362
Otras Disponibilidades	0	0
	<u>\$ 119,465,732</u>	<u>\$ 199,756,838</u>

6. Inversiones en valores

El saldo al 31 de diciembre de 2015 se integra como sigue:

Instrumento	Institución	Plazo	Tasa Prom. Nom.	Importe
PRLVD	Banco del Bajío	28 días	3.36	\$ 788,160,693
PRLV	Banco HSBC	1 día	2.60	68,476,443
PRLVED ED	Banco Santander	1 día	3.55	311,027,817
Corto Plazo Gub. Mediano Plazo	BBVA Bancomer	28 días	3.34	40,912,875
Pagaré Contrato Fiduciario	Nacional Financiera	28 días	3.21	52,023,026
Reporto	Banco Ve por Más	2 días	3.30	119,999,908
Reporto	Bansefi	28 días	2.70	3,931,498
				<u>\$ 1,384,532,260</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.

	2015	2014
Créditos comerciales con garantía (hipotecaria)	\$ 130,480,776	\$ 184,189,942
Créditos comerciales con garantía (prendaria)	-	-
Créditos comerciales con garantía (colateral)	46,506,162	84,938,909
Créditos comerciales con garantía (otras)	72,690,743	112,699,449
Créditos comerciales sin garantía	181,428,129	65,016,859
Créditos al consumo con garantía (Hipotecaria)	270,787	401,291
Créditos al consumo con garantía (colateral)	52,991,284	38,859,516
Créditos al consumo con garantía (otras)	12,281,233	8,950,340
	<u>\$ 496,649,115</u>	<u>\$ 495,056,305</u>

La cartera de crédito vence como sigue:

Año	Importe
2015	30,841,410
2016	358,077,114
2017	46,818,314
2018	39,829,700
2019	2,966,452
2020	14,580,124
2021	3,536,000
	<u>\$ 496,649,115</u>

8. Estimación preventiva para riesgos crediticios

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

	2015	2014
Saldo al inicio del año	(7,252,350)	(7,105,908)
Incremento en la estimación	(3,959,014)	(182,354)
Disminución en la estimación	194,419	35,912
Saldo al final del año	<u>(11,016,945)</u>	<u>(7,252,350)</u>

9. Otras cuentas por cobrar

	2015	2014
Deudores diversos	\$ 4,737,131	\$ 7,027,727
Partes relacionadas	1,470	9,569
Remesas no cobradas	235,599	216,842
Impuesto por recuperar	287,391	215,706
	<u>\$ 5,261,591</u>	<u>\$ 7,469,844</u>

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

	2015	2014
Mejoras	\$ 23,092,145	\$ 19,348,488
Construcciones	64,636,246	64,636,246
Equipo de transporte	322,862	322,862
Equipo de cómputo	8,809,921	5,490,855
Mobiliario y equipo de oficina	16,257,640	15,686,841
	<u>\$ 113,118,814</u>	<u>\$ 105,485,292</u>
Depreciación y amortización acumuladas	<u>(35,998,236)</u>	<u>(25,555,797)</u>
	<u>\$ 77,120,578</u>	<u>\$ 75,929,494</u>
Terrenos	20,385,854	20,385,854
	<u>\$ 97,506,432</u>	<u>\$ 96,315,349</u>

11. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2015 Y 2014, los otros activos se integran como sigue:

	2015	2014
Gastos pre-operativos	\$ 0	\$ 177,461
Software desarrollo de sistemas	1,798,398	1,804,602
Seguros y fianzas	1,241,312	1,724,545
Impuestos a favor	2,532,989	2,935,288
Anticipo a proveedores	36,781	279,935
Comisiones pagadas por anticipado	0	1,688,278
Depósitos en garantía	2,913,457	273,123
	<u>\$ 8,522,937</u>	<u>\$ 8,883,232</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 2015, la sociedad no registró pasivo alguno por las obligaciones laborales al retiro ni por remuneraciones al término de la relación laboral por causa distinta de reestructuración, debido a que la Administración de la sociedad considera que los efectos en los estados financieros de estas obligaciones son poco importantes.

13. Depósitos de exigibilidad inmediata

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integra como sigue:

Cuenta	2015 Importe	2014 Importe
Depósitos a la vista	\$ 12,016,403	\$ 17,801,178
Depósitos de ahorro	774,568,493	627,747,511
	<u>\$ 786,584,896</u>	<u>\$ 645,548,689</u>

14. Depósitos a plazo

Cuenta	2015 Importe	2014 Importe
Depósitos retirables en días preestablecidos		
A corto plazo	\$ 236,574,401	\$ 303,018,467
A largo plazo	879,619,976	844,397,702
	<u>\$ 1,116,194,377</u>	<u>\$ 1,147,416,169</u>

15. Préstamos bancarios y de otros organismos

	2015 importe	2014 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	90,000,000
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 90,000,000</u>

16. Capital contable

- a) El capital social de la sociedad a valor nominal al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está integrado como sigue:

	Número de acciones (Valor Nominal de \$ 1.00 peso)			Importe	
	2015	2014	%	2015	2014
Capital fijo	76,000,000	26,000,000	63	\$ 76,000,000	\$ 26,000,000
Capital variable	44,761,737	24,000,000	37	44,761,737	24,000,000
Capital social	120,761,737	50,000,000	100	\$ 120,761,737	\$ 50,000,000

El capital social está integrado por acciones comunes nominativas. Las acciones de la serie 'A' representan el 63% del capital social fijo. La serie "B" representa el 37% 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:

	2015 Dólares	2014 Dólares
Intereses crédito comercial	9,895	0
Intereses de disponibilidades	193	1,840
Comisiones por prestación de servicios	35,212	0
Comisiones y tarifas cobradas	0	44,624
Comisiones y tarifas pagadas	19,590	25,122
Otros gastos de administración y promoción	34,162	843
Otros productos	1,918	418

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

	2015	2014
Dólar estadounidense	17.2487	14.7414

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.	TIPO METODO	CONCEPTO	MONTO
Ingreso	Operaciones Neripi, S.A. de C.V.	ONE091209NR4	MPC	Servicios administrativos	\$ 36,118
Ingreso	Unión de Crédito Progreso, S.A. DE C.V.	UCP830130FF4	MPC	Servicios administrativos	31,790,739
Ingreso	Informática Senomi, SA de CV	ISE970808Q41	MPC	Servicios administrativos	11,451
Ingreso	Servicios Especiales Canira, SA de C.V.	SEC091209JI8	MMTUU	Servicios Administrativos	15,113
Egreso	Unión de Crédito Progreso, S.A. DE C.V.	UCP830130FF4	MMTUU	Servicios administrativos	584,071
Egreso	Unión de Crédito Progreso, S.A. DE C.V.	UCP830130FF4	MMTUU	Rentas sucursales	1,971,640
Egreso	Única Casa de Cambio, SA de CV	UCC061124TK9	MMTUU	Rentas sucursales	15,550
Egreso	Servicios Especializados Canira, SA de CV	SEC091209JI8	MMTUU	Traslado de Valores	4,515,210

b) Los saldos por cobrar con partes relacionadas son:

EMPRESA	R.F.C.	2015	2014
Unión de Crédito Progreso, S.A. de C.V.	UCP830130FF4	\$ 0	\$ 295,269
Operaciones Neripi, S.A. de C.V.	ONE091209NR4	1,470	9,569
Tanewi, S.A. de C.V.	TAN0707181Y8	0	18,412

19. Otros ingresos y gastos

La integración del rubro de otros ingresos es la siguiente:

	2015	2014
Cancelación de cuentas	\$ 17,578	\$ 6,158
Intereses prestamos empleados	411,449	334,366
Utilidad Venta de bienes adjudicados	0	5,324,207
Tarjetas telefónicas	6,366	388
Apoyo Programas	1,970,400	924,480
Compras-ventas efectivo ventanillas	4,009,181	5,199,108
Otros	72,914	177,125
	<u>\$ 6,487,888</u>	<u>\$ 11,965,832</u>

La integración del rubro de otros gastos es la siguiente:

	2015	2014
Quebrantos	\$ 54,650	\$ 87,632
Castigos	103,458	0
PTU	88,453	104,938
	<u>\$ 246,561</u>	<u>\$ 192,570</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:

ISR diferido pasivo:	2015
Seguros pagados por anticipado	\$ 132,877
Factura AGROCAP	314,390
Cuentas Incobrables	(1,332,962)

Mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo	(86,203)
Comisión Bansefi	192,093
Publicidad	72,000
Otros pasivos	<u>48,770</u>
ISR diferido activo	<u>(973,559)</u>
Diferencia por variación en pasivo	<u>270,526</u>
Variación en la estimación para valuación del ISR diferido pasivo	<u>(703,033)</u>