



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

DICTAMEN FINANCIERO

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

COMPARATIVO CON 2017

c.p.33000 tels. (639)4727100 y 4727101 email: beltrandelriocontadores@brcp.com.mx
c.p.33000 tels. (639) 4727100 y 4727101 email: beltrandelriocontadores@brcp.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 2018

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

(Entidad de Ahorro y Crédito Popular)

Dictamen de estados financieros 2018

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 2018 y 2017 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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, han sido preparados, en todos los aspectos materiales de conformidad con criterios contables emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

27 de marzo de 2019



C.P.C. Rocío Rosalía Beltrán del Río Torres
Cédula Profesional No. 4514230

AKALA SA DE CV SFP
NIVEL DE OPERACIONES I
PASEO TECNOLÓGICO #1, COL. NUEVO TERRAZAS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2018
(Miles de pesos)

ACTIVO

PASIVO Y CAPITAL

	2018	2017
DISPONIBILIDADES	\$ 164,116	\$ 171,348
INVERSIONES EN VALORES		
Títulos para negociar	1,683,290	1,518,156
Títulos disponibles para la venta	-	-
Títulos conservados a vencimiento	-	-
Títulos recibidos en reporte	141,521	72,339
	<u>1,824,811</u>	<u>1,590,495</u>
CARTERA DE CREDITO VIGENTE		
Créditos comerciales	346,942	333,155
Créditos al consumo	79,840	75,926
Créditos a la vivienda	-	-
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	<u>426,782</u>	<u>409,081</u>
CARTERA DE CREDITO VENCIDA		
Créditos comerciales	28,689	14,048
Créditos al consumo	3,230	2,759
Créditos a la vivienda	-	-
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	<u>31,919</u>	<u>16,807</u>
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE Y VENCIDA	<u>458,701</u>	<u>425,888</u>
PROVISIONES:		
ESTIMAC. PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(21,275)	(13,400)
CARTERA DE CREDITO (NETO)	<u>437,426</u>	<u>412,488</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	15,368	21,804
BIENES ADJUDICADOS	593	198
MUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	75,955	85,080
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	-	-
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-	-
OTROS ACTIVOS		
Cuentas diferidas, pagos anticipados e intangibles	15,885	11,694
Otros activos	4,030	3,367
	<u>19,915</u>	<u>15,061</u>
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 2,538,184</u>	<u>\$ 2,296,474</u>

DEPOSITOS		
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 786,403	\$ 754,442
Depósitos a plazo	1,577,660	1,377,445
Títulos de crédito emitidos	-	-
Cuentas sin movimientos	1,083	633
PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
De corto plazo	-	-
De largo plazo	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Impuestos a la utilidad por pagar	143	2,543
PTU por pagar	85	421
Aport. P / futuros aum. de capital Pdtes. de formalizar por su órgano de gobierno	-	-
Fondo de Obra Social	-	-
Fondo de Educación Cooperativa	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-
Acreedores colaterales recibidos en efectivo	-	-
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	20,292	17,263
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	-	-
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	3,281	3,512
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,025	225
TOTAL PASIVO	<u>2,389,972</u>	<u>2,156,484</u>
CAPITAL CONTABLE		
CAPITAL CONTRIBUIDO		
Capital social	142,362	135,862
Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su órgano de gobierno	-	-
Prima en venta de acciones	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-
Reserva Especial aportada por la Instituc. Fundadora	-	-
Efecto por incorporación al regimen de sociedad financieras populares	-	-
CAPITAL GANADO		
Fondo de Reserva	863	623
Resultado de ejercicios anteriores	7,591	-
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	978
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-
Remediones por beneficios definitivos.	(4,580)	128
Resultado neto	1,976	2,399
TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>148,212</u>	<u>139,990</u>
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$ 2,538,184</u>	<u>\$ 2,296,474</u>

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

Requerimiento total de capital por riesgos	163.745%
Requerimiento de capital por riesgo de crédito	17.029%
Requerimiento de capital por riesgo de mercado	16.63%

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

"El presente balance general, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Entidades de Ahorro y Crédito Popular, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 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."

www.cnbv.gob.mx

Lic. Alejandro Flores Lozano
Gerente

www.unionprogreso.com.mx

C.P. Jorge Antonio Márquez Rivera
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 2018
COMPARATIVO CON 2017
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2018
(Miles de pesos)

	2018	2017
Ingresos por intereses	\$ 169,260	\$ 156,053
Gastos por intereses	(113,686)	(88,047)
Resultado por posesión monetaria neto (margen financiero)	-	-
MARGEN FINANCIERO	<u>55,574</u>	<u>68,006</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,014)	(2,639)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	<u>47,560</u>	<u>65,367</u>
Comisiones y tarifas cobradas	65,237	45,050
Comisiones y tarifas pagadas	(11,727)	(13,646)
Resultado por intermediación	2,869	(210)
Otros ingresos (egresos) de la operación	(654)	4,520
Gastos de administración y promoción	(100,449)	(95,691)
RESULTADO DE LA OPERACION	<u>2,836</u>	<u>5,390</u>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	<u>2,836</u>	<u>5,390</u>
Impuestos a la utilidad causados	1,090	1,738
Impuestos a la utilidad diferidos	(230)	1,253
RESULT. ANTES DE PARTIC. EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	<u>1,976</u>	<u>2,399</u>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-	-
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	<u>1,976</u>	<u>2,399</u>
Operaciones discontinuadas	-	-
RESULTADO NETO	<u>\$ 1,976</u>	<u>\$ 2,399</u>

Requerimiento total de capital por riesgos	162.18%
Requerimiento de capital por riesgo de crédito	16.87%
Requerimiento de capital por riesgo de mercado	16.47%

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 el Artículo 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."

Lic. Alejandro Flores Lozano
Gerente General

C.P. Jorge Márquez Rivera
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 2018 COMPARATIVO CON 2017
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2018
(Miles de 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 2017	\$ 131,862	\$ 2,500	\$ 456	\$ 3,900	\$ (4,326)	\$ 1,672	\$ 136,064
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:							
Aportaciones para futuros aumentos de capital							-
Fondo de Reserva			167				167
Aumento de Capital	4,000	(2,500)					1,500
Traspaso del resultado del ejercicio anterior				1,672		(1,672)	-
Cargos a REA (neto) por ajustes de auditoria				(140)			(140)
Traspaso a Fondo de reserva							-
Remediciones por beneficios a los empleados							-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la Utilidad Integral:							
Resultado Neto						2,399	2,399
Saldos al 31 de diciembre de 2017	135,862	-	623	5,432	(4,326)	2,399	139,990
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:							
Fondo de Reserva			240	(240)			-
Traspaso del resultado del ejercicio anterior				2,399		(2,399)	-
Aumento de Capital Neto	6,500	-					6,500
Cargos a REA (neto) por ajustes de auditoria							-
Remediciones por beneficios a los empleados					(254)		(254)
Traspaso a Fondo de reserva							-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:							
Resultado neto						1,976	1,976
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 142,362	\$ -	\$ 863	\$ 7,591	\$ (4,580)	\$ 1,976	\$ 148,212

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

Lic. Alejandro Flores Lozano
Gerente General

C.P. Jorge Márquez Rivera
Contador General

AKALA SA DE CV SFP
NIVEL DE OPERACIONES I
PASEO TECNOLÓGICO #1, COL. NUEVO TERRAZAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2018
(Miles de pesos)

	2018	2017
Resultado neto	\$ 1,976	\$ 2,399
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	7,226	7,388
Amortizaciones de activos intangibles	831	764
Provisiones y Otros	-	27,964
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(231)	2,992
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos		
Operaciones discontinuadas	9,802	41,507
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores	\$ (165,134)	\$ (166,257)
Cambio en deudores por reporte	(69,182)	73,097
Cambio en cartera de crédito (neto)	(24,938)	111,686
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(395)	340
Cambio en otros activos operativos (neto)	6,549	(15,656)
Cambio en captación tradicional	232,626	(931)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	-	-
Cambio en colaterales vendidos		
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		
Cambio en otros pasivos operativos	3,323	(5,731)
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)		
Pagos de impuestos a la utilidad	(2,400)	(461)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(19,551)	(3,913)
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	\$ 2,000	\$ -
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(101)	(543)
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	(5,533)	
Cobros de dividendos en efectivo		
Pagos por adquisición de activos intangibles	(95)	-
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	(3,729)	(543)
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones	\$ 6,500	\$ 4,000
Pagos por reembolsos de capital social	-	-
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	(2,500)
Pagos de dividendos en efectivo y equivalentes de efectivo		
Pagos asociados a la recompra de acciones propias		
Cambios en fondos de reservas	(254)	167
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		
Cambios en otras cuentas de Capital Contable		100
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	6,246	1,767
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ (7,232)	\$ 38,818
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	\$ 171,348	\$ 132,530
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 164,116	\$ 171,348

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".

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 2018 y 2017
(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. Sin embargo, la entidad presentó desistimiento mediante escrito ante la Comisión, por lo que las operaciones de Akala, S.A. de C.V. S.F.P. siguen normales.

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 período, las cuales se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. En 2018 y 2017, 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 de acuerdo las modificaciones publicadas en el diario oficial de la federación el 10 de marzo de 2017. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, 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 reporte: 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 al cierre de diciembre un coeficiente de liquidez de 117.6814%, presentando un índice más alto que el 10% que las disposiciones requieren como mínimo.

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 (Miles de pesos)

cuenta	2018	2017
Caja	\$ 73,980	\$ 74,802
Bancos	90,136	96,546
Otras Disponibilidades	0	0
	<u>\$ 164,116</u>	<u>\$ 171,348</u>

6. Inversiones en valores (Miles de Pesos)

El saldo al 31 de diciembre de 2018 se integra como sigue:

Instrumento	Institución	Plazo	Tasa		Nombre del emisor	Importe
			Promedio			
PRLV	SANTANDER	1 DIA	8.10%		PRLVSANTANDER	\$ -250,028
PRLV	FAMSA 4524297	7 DIAS	8.60%		PRLVFAMSA	\$ 100,024
PRLV	FAMSA 4516573	3 DIAS	8.58%		PRLV FAMSA	\$ 200,238
PRLV	BAJIO	28 DIAS	8.58%		PRLV28BAJIO	\$ 150,742
PRLV	BAJIO	28 DIAS	8.23%		PRLV28BAJIO	\$ 920,112
PRLV	BANSEFI 31709290295	1 DIAS	4.00%		PRLVBANSEFI	\$ 2
PRLV	NACIONAL FINANCIERA	2 DIAS	8.23%		BPAG91	\$ 62,144
REPORTO	BANCOMER	1 DIA	8.25%		BONOSM	\$ -141,521
						\$ 1,824,811

7. Cartera de crédito (Miles de Pesos)

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.

Tipo Crédito	Tipo Contrato	Monto Miles
Consumo	Consumo ABCD	\$ 108
Consumo	Consumo Automotriz	7,030
Consumo	Consumo Nómina	2
Consumo	Consumo Personales	67,634
Consumo	Consumo Personales/Revolvente	8,296
Comercial	CREDITO REFACCIONARIO	822

Comercial	Créditos a entidades financieras no bancarias/otros	22,875
Comercial	Cuenta Corriente Comercial Garantía Hipotecaria	77,333
Comercial	Cuenta Corriente Comercial Garantía Prendaria	5,934
Comercial	Cuenta Corriente Comercial Sin Garantía	50,236
Comercial	Habilitación o Avío Comercial Garantía Hipotecaria	17,083
Comercial	Habilitación o Avío Comercial Garantía Prendaria	583
Comercial	PRESTAMOS SIMPLES	34,053
Comercial	Quirografario Comercial Sin Garantía	79,146
Comercial	Refaccionario Comercial Garantía Hipotecaria	11,410
Comercial	Refaccionario Comercial Garantía Prendaria	2,015
Comercial	Simple Comercial Con Garantía Hipotecaria	51,123
Comercial	Simple Comercial Con Garantía Prendaria	9,570
Comercial	Simple Comercial Sin Garantía	13,322
Comercial	Simple IFNB Proyectos Inversión Fuente de Pago Propia	126
		<u>\$ 458,701</u>

La cartera de crédito vence como sigue:

Año	Monto Miles
2018	\$ 36,852
2019	273,988
2020	38,800
2021	46,211
2022	39,157
2023	23,693
	<u>\$ 458,701</u>

8. Estimación preventiva para riesgos crediticios (Miles de pesos)

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

	2018	2017
Saldo al inicio del año	(13,400)	(16,864)
Incremento en la estimación	(7,875)	(0)
Disminución en la estimación	0	3,464
Saldo al final del año	<u>(21,275)</u>	<u>(13,400)</u>

9. Otras cuentas por cobrar (Miles de pesos)

	2018	2017
Deudores diversos	\$ 6,013	\$ 6,911
Partes relacionadas	2,428	7,825

Prestamos vigentes		
colaboradores	6,261	6,552
Otros Adeudos al personal	526	354
Remesas no cobradas	631	402
Impuesto por recuperar	1,123	244
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(2,246)	(2,246)
	<u>\$ 14,736</u>	<u>\$ 21,804</u>

10. Mejoras a locales arrendados, inmuebles, mobiliario y equipo neto (Miles de pesos)

	2018	2017
Mejoras	\$ 24,310	\$ 24,310
Construcciones	64,636	64,636
Equipo de transporte	0	203
Equipo de cómputo	9,759	9,686
Mobiliario y equipo de oficina	16,525	16,497
	<u>\$ 115,230</u>	<u>\$ 115,332</u>
Depreciación y amortización acumuladas	(57,661)	(50,638)
	<u>\$ 57,569</u>	<u>\$ 64,694</u>
Terrenos	18,386	20,386
	<u>\$ 75,955</u>	<u>\$ 85,080</u>

11. Otros activos (Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2018 Y 2017, los otros activos se integran como sigue:

	2018	2017
Software desarrollo de sistemas	\$ 2,514	\$ 3,251
Seguros y fianzas	2,652	1,132
Anticipo a impuestos	3,700	5,071
Anticipo a proveedores	6,962	2,225
Comisiones pagadas por anticipado	0	0
Depósitos en garantía	0	15
	<u>\$ 15,828</u>	<u>\$ 11,694</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 2018, 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 \$ 4,897(miles de pesos).

13. Depósitos de exigibilidad inmediata (Miles de pesos)

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

Cuenta	2018 Importe	2017 Importe
Depósitos a la vista:		
Sin Intereses	\$ 3,702	\$ 5,847
Con Intereses:		
Producto Junior	3,761	4,482
Depósitos de ahorro	734,896	720,155
MasterCard ahorro Internacional	44,044	23,958
	<u>\$ 786,403</u>	<u>\$ 754,442</u>

14. Depósitos a plazo (Miles de pesos)

Cuenta	2018 Importe	2017 Importe
Depósitos retirables en días preestablecidos		
A corto plazo	\$ 773,262	\$ 606,499
A largo plazo	804,398	770,946
	<u>\$ 1,577,660</u>	<u>\$ 1,377,445</u>

15. Préstamos bancarios y de otros organismos

Durante el ejercicio 2018 no se obtuvieron Préstamos bancarios y de otros organismos.

16. Capital contable

- a) El capital social de la sociedad a valor nominal al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está integrado como sigue:

	Número de acciones (Valor Nominal de \$ 1.00 peso)			Importe (miles de pesos)	
	2018	2017	%	2017	2017
Capital fijo	76,000,000	76,000,000	53	\$ 76,000	\$ 76,000
Capital variable	66,361,737	59,861,737	47	66,362	59,862
Capital social	<u>142,361,737</u>	<u>135,861,737</u>	100	<u>\$ 142,362</u>	<u>\$ 135,862</u>

El capital social está integrado por acciones comunes nominativas. Las acciones de la serie "A" representan el 53% del capital social fijo. La serie "B" representa el 47% 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:

	2018 Dólares	2017 Dólares
Intereses crédito comercial	0	0
Intereses de disponibilidades	0	0
Comisiones por prestación de servicios	0	0
Comisiones y tarifas cobradas	0	48
Comisiones y tarifas pagadas	0	35,062
Otros gastos de administración y promoción	0	0
Otros productos	0	0

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

Dólar estadounidense	2018	2017
	19.6512	19.7354

18. Transacciones y saldos con partes relacionadas (Miles de pesos)

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	\$ 42,100
Ingreso	UNION DE CREDITO PROGRESO SA DE CV	UCP830130FF4	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS (IMPRESORAS)	133
Ingreso	UNION DE CREDITO PROGRESO SA DE CV	UCP830130FF4	SEGUROS	64
Ingreso	SERVICIOS ESPECIALES CANIRA SA DE CV	SEC091209J18	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS (IMPRESORAS)	3
Ingreso	SERVICIOS ESPECIALES CANIRA SA DE CV	SEC091209J18	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	33
Ingreso	SERVICIOS ESPECIALES CANIRA SA DE CV	SEC091209J18	INTERESES	174
Ingreso	OPERACIONES NERIPI, SA DE CV	ONE091209NR4	INTERESES	1,304
Ingreso	INFORMATICA SENOMI SA DE CV	ISE970808Q41	INTERESES	1,909
Egreso	INFORMATICA SENOMI SA DE CV	ISE970808Q41	SERVICIOS TELEFONIA	4,931
Egreso	INFORMATICA SENOMI SA DE CV	ISE970808Q41	SOPORTE	2,225
Egreso	SERVICIOS ESPECIALES CANIRA SA DE CV	SEC091209J18	TRASLADO VALORES	4,762
Egreso	UNION DE CREDITO PROGRESO SA DE CV	UCP830130FF4	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	206
Egreso	UNION DE CREDITO PROGRESO SA DE CV	UCP830130FF4	RENTA	927

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	1,984
Acreeedor	OPERACIONES NERIPI PROGRESO SA CV	ONE091209NR4	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	422,658
Acreeedor	INFORMATICA SENOMI SA DE CV	ISE970808Q41	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	5,777

19. Otros ingresos (egresos) de la operación (Miles de pesos)

La integración del rubro de otros ingresos es la siguiente:

	2018	2017
Cancelación de cuentas	\$ 0	\$ 0
Recuperaciones	0	144
Cancelación de Estimaciones	(1,637)	90
Intereses préstamos empleados	918	997
Tarjetas telefónicas	0	5
Apoyo Programas	0	58
Compras-ventas efectivo ventanillas	0	3,074
Venta de Activo Fijo	73	29
Otros	463	163
Quebrantos	(440)	(9)
Estimaciones Colaboradores	(125)	(11)
Ganancia en venta de Bienes Adjudicados	94	0
	<u>\$ 654</u>	<u>\$4,520</u>
Resultado por Valuación de divisas	<u>\$ (3)</u>	<u>\$ 210</u>

20. Impuestos a la utilidad (Miles de pesos)

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 del ejercicio 2014 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:	2018
Seguros pagados por anticipado	\$ 1,906
Sistemas de Información y Software	(2,117)
Facturas Pagos Anticipados	6,962
Mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo	(641)
Otros pasivos	<u>(6,110)</u>
ISR diferido pasivo	<u>(3,747)</u>
Diferencia por variación en pasivo	<u>(3,511)</u>
Variación en la estimación para valuación del ISR diferido pasivo	<u>(236)</u>