

Unión de Crédito Credipyme, S.A. de C.V.

Informe de los auditores independientes y
estados financieros por los años que
terminaron el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Unión de Crédito Credipyme, S.A. de C.V.

Informe de los auditores independientes y estados financieros por los años
que terminaron el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Contenido

Anexos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS:

Balances generales	"A"
Estados de resultados	"B"
Estados de variaciones en el capital contable	"C"
Estados de flujos de efectivo	"D"
Notas a los estados financieros	"E"

Informe de los auditores independientes

A la Asamblea de Accionistas de Unión de Crédito Credipyme, S.A. de C.V.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Unión de Crédito Credipyme, S.A. de C.V., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas; así como, un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las reglas y prácticas contables para Uniones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. 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.

4. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia suficiente y adecuada 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 implementado por la Institución para la preparación y presentación razonable 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 implementado por la Institución. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración; así como, la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

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

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Unión de Crédito Credipyme, S.A. de C.V., al 31 de diciembre de 2014 y 2013; así como, sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las reglas y prácticas contables para Uniones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Párrafos de énfasis

7. Como se menciona en la nota 17-I, durante el ejercicio de 2014, la Institución celebró diversos contratos de cesión de cartera con "Promotora de Proyectos Comerciales, S.A. de C.V." e "INMOPSA, S.A. de C.V.", mediante los cuales cedió cartera por \$40,515 (miles de pesos) y recibió como pago inmuebles por \$54,075 (miles de pesos); por el diferencial la Institución entregó a "Promotora de Proyectos Comerciales, S.A. de C.V.", bienes adjudicados por \$12,582 (miles de pesos), más \$255 (miles de pesos) de gastos de juicio; resultándole una utilidad de \$723 (miles de pesos), la cual fue registrada en el resultado del ejercicio; en virtud de que se trata de operaciones no ordinarias por lo que, los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 no son comparativos con los estados financieros de 2013.

8. Como se menciona en la nota 15-b, mediante Acta de Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de abril de 2014, se aprobó la absorción de resultados de ejercicios anteriores e inflación, por un importe de \$58,779 (miles de pesos), con cargo a las siguientes cuentas contables: "Incremento por actualización del capital" por \$41,268 (miles de pesos); "Prima en venta de acciones" por \$7,162 (miles de pesos); "Incremento por Actualización de Prima en Venta de Acciones" por \$726 (miles de pesos); "Incremento por Actualización de Reserva Legal" por \$3,469 (miles de pesos); e "Incremento por Actualización de Pérdidas de Ejercicios Anteriores" por \$6,154 (miles de pesos).

9. Como se menciona en la nota 17-II, el 12 de junio de 2013, la Institución celebró un contrato de cesión de cartera con "El Ángel de las Pymes, S.A. de C.V., SOFOM E.N.R.", mediante el cual le cedió la totalidad de la cartera correspondiente a los maestros por un importe de \$127,113 (miles de pesos). Derivado de la cesión de cartera, la Institución realizó la cancelación de las partidas incluidas en "otras cuentas por cobrar y en otros activos", que estaban relacionadas con esta partida, la cancelación de estas partidas fue por un importe de \$49,336 (miles de pesos); así como el pago del pasivo que tenía con "Soluciones Ecológicas en Metales, S.A. de C.V.", a esa fecha.

10. Como se menciona en la nota 15-c, con fecha 5 de septiembre de 2013, mediante Acta de Asamblea Extraordinaria, los Accionistas de la Institución realizaron una aportación para incremento de capital social por \$60,000 (miles de pesos), de los cuales quedaron pendiente de exhibir \$1,823 (miles de pesos).

11. Como se menciona en la nota 1, con fecha 5 de septiembre de 2013, mediante Acta de Asamblea Extraordinaria, la Institución cambió de denominación social, de Credipyme, S.A. de C.V. a Unión de Crédito Credipyme, S.A. de C.V.

Prieto, Ruiz de Velasco y Cía., S.C.



C.P.C. Iván Salazar Peláez
Socio

México, D.F. a 27 de febrero de 2015.

	2014	2013
DISPONIBILIDADES	\$ 4,819	\$ 6,718
INVERSIONES EN VALORES		
Títulos para negociar	\$ 3,660	\$ 27,950
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE (nota 5)		
Créditos comerciales		
Documentos con garantía inmobiliaria	\$ 79	\$ 10,686
Documentos con otras garantías	13,186	17,410
Sin garantía	16,099 \$ 31,364	32,428 \$ 60,532
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA (nota 6)		
Créditos comerciales vencidos	\$ 22	\$ 745
CARTERA DE CRÉDITO	\$ 31,386	\$ 61,277
(-) MENOS		
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS (nota 7)	\$ (178)	\$ (754)
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	31,208	60,523
OTRAS CUENTAS POR CDBRAR (nota 6)	\$ 17,703	\$ 11,458
BIENES ADJUDICADOS (nota 9)	\$ 2,872	\$ 17,027
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO (nota 10)	\$ 59,786	\$ 6,256
OTROS ACTIVOS (nota 11)		
Gastos de organización	\$ -	\$ -
Gastos de instalación		
Otros activos	5,895 \$ 5,895	3,511 \$ 3,511
IMPUESTOS DIFERIDOS (nota 16-d)	\$ 9,131	\$ 4,886
INVERSIONES PERMANENTES	\$ 505	\$ -
TOTAL ACTIVO	\$ 125,579	\$ 138,329

PRÉSTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS Y DE OTROS ORGANISMOS (nota 12)

OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Impuestos a la utilidad por pagar	\$		\$
Participación de los trabajadores en las utilidades			130
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	532		554
Otros impuestos por pagar	633	\$	1,326
CREDITOS DIFERIDOS Y CDBROS ANTICIPADOS		201	
TOTAL PASIVO	\$	72,540	\$
			60,140

CAPITAL CONTRIBUIDO
Capital social (nota 15-a)
Prima en venta de acciones (nota 15-d)

CAPITAL GANADO					
Reservas de capital (nota 15-e)		\$	3,755	\$	7,224
Resultado de ejercicios anteriores			(26,944)		(21,733)
Resultado neto		\$	4,555	\$	(89,836)
			(10,634)		(84,345)

TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE

CUENTAS DE ORDEN	2014	2013
Bienes en administración	\$ 102,946	\$ 108,127
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	87	90
Otras cuentas de registro	14,764	7,628

* El índice de capital desglosado sobre activos expuestos a riesgo significativo al 31 de diciembre de 2014 es de 95,51%*

*El presente Balance General se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 65, 66 y 74 de la Ley de Uniones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados los resultados efectuados por la Unión de Crédito hasta la fecha anterior mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apoyo a susur prácticas y a las disposiciones aplicables.

El presente Balance General fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Lic. Rafael Solzano Kruker
Presidente del Consejo de Administración

C.P. Carlos R. Flores Wallace
Director General

L.C. Alejandro Cortés Ramírez
Dir. de Contabilidad y Tesorería

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

UNIÓN DE CRÉDITO CREDIPYME, S.A. DE C.V.
RÍO LERMA 333, DEP. 4, PISO 1, COLONIA CUAUHTEMOC, C.P. 06500, DELEGACIÓN CUAUHTEMOC, MÉXICO, D.F.

ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013


(Cifras expresadas en miles de pesos)
(Notas 1, 2 y 3)

Anexo "B"

	2014	2013
Ingresos por intereses	\$ 15,890	\$ 32,142
Gastos por intereses	8,667	24,982
MARGEN FINANCIERO	7,223	7,160
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	969
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	7,223	6,191
Comisión y tarifas cobradas	\$ 12,592	\$ 7,937
Comisión y tarifas pagadas	(126)	(147)
Resultado por intermediación	-	-
Otros ingresos (egresos) en la operación	6,690	(60,509)
Gastos de administración y promoción	(26,069)	(28,194)
	(6,913)	(80,913)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	310	(74,722)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	310	(74,722)
Impuestos a la utilidad causados	\$ -	\$ -
Impuestos a la utilidad diferidos (nota 16-c)	(4,245)	(4,886)
	(4,245)	(4,886)
RESULTADO, NETO	\$ 4,555	\$ 69,836

"El presente Estado de Resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Uniones de Crédito emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 65, 67 y 74 de la Ley de Uniones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Unión de Crédito durante el periodo arriba mencionados, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables.

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


Lic. Rafael Solorzano Kruker
Presidente del Consejo de
Administración


C.P. Carlos R. Flores Wallace
Director General


Lic. Alejandro Cortés Ramírez
Dir. de Contabilidad y Tesorería

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

ESTADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)
(Notas 1, 2 y 3)

Anexo "C"

	Capital contribuido			Capital ganado					Total Capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas en asambleas de accionistas	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	\$ 76,469	\$ -	\$ 7,888	\$ 7,110	\$ (22,191)	\$ -	\$ -	\$ 572	\$ 69,848
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS:									
Incremento de capital (nota 15-d)	60,000	-	-	-	-	-	-	-	60,000
Incremento de capital suscrito no exhibido (nota 15-d)	(1,823)	-	-	-	-	-	-	-	(1,823)
Incremento a la reserva legal	-	-	-	114	(114)	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	572	-	-	(572)	-
Total	58,177	-	-	114	458	-	-	(572)	58,177
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL:									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	(69,836)	(69,836)
Total	-	-	-	-	-	-	-	(69,836)	(69,836)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	\$ 134,646	\$ -	\$ 7,888	\$ 7,224	\$ (21,733)	\$ -	\$ -	\$ (69,836)	\$ 58,189
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS:									
Incremento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suscripción de acciones (nota 15-c)	295	-	-	-	-	-	-	-	295
Incremento a la reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	(69,836)	-	-	69,836	-
Otros (nota 15-b)	(41,268)	-	(7,162)	(3,469)	58,779	-	-	-	6,880
Otros (nota 15-b)	-	-	(726)	-	(6,154)	-	-	-	(6,880)
Total	(40,973)	-	(7,888)	(3,469)	(17,211)	-	-	69,836	295
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL:									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	4,555	4,555
Total	-	-	-	-	-	-	-	4,555	4,555
Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$ 93,673	\$ -	\$ -	\$ 3,755	\$ (38,944)	\$ -	\$ -	\$ 4,555	\$ 63,039

"El presente Estado de Variaciones en el Capital Contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Uniones de Crédito emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 65, 67 y 74 de la Ley de Uniones de Crédito, de observancia general y obligatoria, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Unión de Crédito durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables.

El presente Estado de Variaciones en el Capital Contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Lic. Rafael Solorzano Kruker
Presidente del Consejo de Administración

C.P. Carlos R. Flores Wallace
Director General

L.C. Alejandro Cortés Ramírez
Dir. de Contabilidad y Tesorería

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo "D"

	2014	2013
Actividades de operación		
Resultado neto	\$ 4,555	\$ (69,836)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ -	\$ 969
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo	1,152	792
Amortización de activos intangibles	2,422	3,733
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(4,245)	(4,886)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-
Operaciones discontinuadas	-	-
	\$ (671)	\$ 608
Aumento ó disminución de partidas relacionadas con la operación:		
Cambio en inversiones en valores	\$ 24,290	\$ (20,450)
Cambio en deudores por reporte	-	-
Cambio en cartera de crédito, neto	29,315	172,448
Cambio en derechos de cobro adquiridos, neto	(6,246)	5,069
Cambio en bienes adjudicados, neto	14,155	(13,147)
Cambio en inventario	-	-
Cambio en otros activos operativos, neto	(4,806)	33,007
Cambio en pasivos bursátiles	-	-
Cambio en préstamos bancarios de socios y otros organismos	(7,640)	(159,704)
Cambio en colaterales vendidos	-	-
Cambio en otros pasivos operativos	40	(3,023)
Cobros de impuestos a la utilidad	-	-
Pagos de impuestos a la utilidad	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	\$ 49,109	\$ 14,200
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	\$ -	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(54,682)	(24)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	-	-
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-	-
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	-	-
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	(505)	-
Cobros de dividendos en efectivo	-	-
Pagos por adquisición de activos intangibles	-	-
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	\$ (55,187)	\$ (24)
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones	\$ 295	-
Pagos por reembolsos de capital social	-	58,177
Pagos de dividendos en efectivo	-	-
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	\$ 295	\$ 58,177
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ (1,899)	\$ 3,125
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	\$ (1,899)	\$ 3,125
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	\$ 6,718	\$ 3,593
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 4,819	\$ 6,718

"El presente Estado de Flujos de Efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Uniones de Crédito emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 65, 67 y 74 de la Ley de Uniones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Unión de Crédito durante el periodo arriba mencionado, las cuales se

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

Lic. Rafael Solorzano Kruker
Presidente del Consejo de
Administración

Lic. Alejandro Cortés Ramírez
Dir. de Contabilidad y Tesorería

C.P. Carlos R. Flores Wallace
Director General

Unión de Crédito Credipyme, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo "E"

1. Actividad de la Institución

Unión de Crédito Credipyme, S.A. de C.V. (la Institución), es una Unión de Crédito autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para realizar entre otras actividades, operaciones de recepción de aportaciones de sus Socios, la aceptación de préstamos de otros organismos financieros, el otorgamiento de créditos a los mismos Socios y realizar operaciones industriales o comerciales por cuenta de estos. Se trata de una Unión de Crédito Mixta; es decir que puede tener Socios pertenecientes a cualquier actividad empresarial. Sus actividades y políticas contables están reguladas por la Ley de Uniones de Crédito (LUC) y disposiciones de carácter general que emite la CNBV, en las cuales se incluyen diversos límites tanto de aportación de capital de los Socios, como del crédito otorgado a los mismos, pasivos contraídos y capital mínimo pagado para operar.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2004, se acordó cambiar la denominación de la Institución, de "Unión de Crédito de la Industria Pesquera, S.A. de C.V.", a "Unión de Crédito de la Pesca y del Desarrollo Industrial, S.A. de C.V."

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 5 de septiembre de 2005, se acordó cambiar la denominación de la Institución, de "Unión de Crédito de la Pesca y del Desarrollo Industrial, S.A. de C.V.", a "Credipyme, S.A. de C.V.", el cual fue aprobado el 3 de marzo de 2006, por la CNBV.

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 5 de septiembre de 2013, se acordó cambiar la denominación de la Institución, de "Credipyme, S.A. de C.V.", a "Unión de Crédito Credipyme, S.A. de C.V.", el cual fue aprobado el 19 de diciembre de 2013, por la CNBV.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Institución sólo tiene un empleado.

2. Bases de formulación de los estados financieros

El 3 de diciembre de 2014 y el 31 de enero de 2013, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF), la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las organizaciones auxiliares del crédito, casas de cambio, uniones de crédito, sociedades financieras de objeto limitado y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas.

El 11 de abril de 2011 y el 31 de enero de 2012, se publicaron en el DOF las disposiciones de carácter general aplicables a las organizaciones auxiliares del crédito, casas de cambio, uniones de crédito, sociedades financieras de objeto limitado y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, que modifican la leyenda al calce de los estados financieros emitidos por las uniones de crédito.

El 4 de febrero de 2011, se publicaron en el DOF las disposiciones de carácter general aplicables a las organizaciones auxiliares del crédito, casas de cambio, uniones de crédito, sociedades financieras de objeto limitado y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, que modifican el catálogo de cuentas a utilizar por las uniones de crédito.

El 19 de enero de 2009, se publicaron en el Diario Oficial de la Federación (DOF), las disposiciones de carácter general aplicables a las organizaciones auxiliares del crédito, casas de cambio, uniones de crédito, sociedades financieras de objeto limitado y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas. Asimismo, el 30 de julio de 2009 se publicó en el DOF una resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las organizaciones auxiliares del crédito, casas de cambio, uniones de crédito, sociedades financieras de objeto limitado y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas.

Con base en lo anterior, las uniones de crédito se ajustan a la estructura básica para la aplicación de las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas, que emite el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), de acuerdo con la NIF A-1 "Estructura de las Normas de Información Financiera". En tal virtud las uniones de crédito consideran en primera instancia las normas contenidas en la serie A "Marco Conceptual"; así como, lo establecido en el Criterio A-3 "Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad", de tal forma, la Institución observará los lineamientos contables de las NIF, excepto cuando a juicio de la CNBV sea necesario aplicar una normatividad o un criterio específico.

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, excepto por las partidas no monetarias que hayan sido adquiridas o reconocidas en los estados financieros antes del 31 de diciembre de 2007, en cuyo caso incorporan los efectos de la inflación desde su reconocimiento inicial en los estados financieros y hasta el 31 de diciembre de 2007. Asimismo, los activos disponibles para su venta se reconocen a su valor razonable.

A partir del 1º de enero de 2014, entraron en vigor las siguientes NIF y algunas mejoras a las NIF y boletines emitidos por el CINIF, las cuales han sido adoptadas por la Institución de manera retrospectiva en la preparación de los estados financieros, en la nota 3 se divulgan las nuevas políticas contables y en su caso, los efectos de adopción:

Nuevas NIF vigentes a partir de 2014:

- NIF B-12 "Compensación de activos financieros y pasivos financieros".
- NIF C-11 "Capital contable".
- NIF C-12 "Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital".
- NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros".

Mejoras a NIF y boletines vigentes:

- NIF C-5 "Pagos anticipados".
- Boletín C-15 "Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición".

Modificaciones a diversas NIF y boletines vigentes:

- NIF B-3 "Estado de resultados integral".
- NIF C-6 "Propiedades, planta y equipo".
- NIF C-8 "Activos intangibles".
- Boletín C-9 "Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos".
- NIF D-3 "Beneficios a los empleados".

Mejoras a NIF y boletines que no generan cambios contables:

- NIF C-13 "Partes relacionadas".
- Boletín C-9 "Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos".
- Boletín C-15 "Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición".

3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas contables de la Institución seguidas en la preparación de estos estados financieros y que han sido consistentes en los años 2014 y 2013, a menos que se especifique lo contrario, se resumen a continuación:

a) Reconocimiento de los efectos de la inflación

De acuerdo con la NIF B-10 "Efectos de la inflación" la Institución se encuentra en un entorno económico no inflacionario, ya que la inflación de los últimos 3 años en la economía mexicana ha sido inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, a partir del 1º de enero de 2008 se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera. Consecuentemente, las cifras al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de los estados financieros adjuntos, se presentan en miles de pesos mexicanos históricos, modificados por los efectos de la inflación en la información financiera reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.

La inflación acumulada de los últimos tres ejercicios al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 asciende a 12.07% y a 11.79%, respectivamente.

b) Disponibilidades y títulos para negociar

Se integran por caja, billetes y monedas, depósitos en entidades financieras efectuados en el país; así como, aquéllas que se realicen en activos constituidos por acciones, obligaciones, bonos, certificados y demás títulos y documentos que se emiten en serie o

en masa y que la Institución mantiene en posición propia. El disponible se valúa a su valor nominal y los títulos para negociar se expresan a valor razonable y los rendimientos que se generan se reconocen en resultados dentro de las comisiones y tarifas cobradas y pagadas.

c) Reconocimiento de ingresos y cuentas por cobrar

La Institución reconoce sus ingresos por los intereses generados por el otorgamiento de préstamos a pequeñas y medianas empresas (PYMES). Los ingresos se registran conforme se devengan los intereses.

La cartera de crédito se presenta neta de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

d) Cartera vigente

Este renglón está integrado por el monto efectivamente otorgado a los acreditados, disminuido con las amortizaciones efectuadas y adicionado con los intereses que conforme al esquema de pagos del crédito, se vayan devengando.

e) Cartera vencida

El saldo insoluto conforme a las condiciones establecidas en el contrato del crédito, será registrado como cartera vencida cuando:

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles, o
2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando al efecto lo siguiente:
 - i. Si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento o presentan 30 o más días de vencido.
 - ii. Si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 o más días de vencido el pago de intereses respectivo, o 30 o más días de vencido el principal.
 - iii. Si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses y presentan 90 ó más días naturales de vencidos;
 - iv. Si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 ó más días naturales de vencidos, y
 - v. Los documentos de cobro inmediato a que se refiere el criterio B-1 "Disponibilidades", serán reportados como cartera vencida al momento en el cual se presente dicho evento.

Los intereses se reconocen como ingreso en el momento en que se devengan; sin embargo, la acumulación de los mismos se suspende en el momento en que los intereses no cobrados y/o la totalidad del crédito se traspasan a cartera vencida.

Los intereses devengados durante el periodo en que el crédito se consideró cartera vencida se reconocen como ingreso, en el momento en que se cobran.

f) Estimación preventiva para riesgos crediticios

Representa el monto del capital de los créditos vencidos, que la Administración previo un proceso de valuación de cartera, determina conveniente provisionar como de difícil recuperación; así como, los intereses devengados no cobrados que pasan a cartera vencida.

g) Bienes adjudicados

En este renglón se registra el valor neto de realización de los bienes o el costo en el que se recibieron, el que sea menor.

Según el artículo 103 fracción VI, segundo párrafo, de la LUC, cuando los bienes y derechos hubieren sido adquiridos en pago de deudas o por adjudicación en remate dentro de juicios relacionados con créditos a favor de la Institución, deberán liquidarse, tratándose de bienes muebles dentro del plazo de dos años a partir de su adquisición y en caso de inmuebles, dentro de un plazo de cuatro años.

h) Mobiliario y equipo, neto

El mobiliario y el equipo, se expresan como sigue: 1) Adquisiciones realizadas a partir del 1º de enero de 2008, a su costo histórico y 2) Adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007 de origen nacional, a sus valores actualizados determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición de factores derivados de Unidades de Inversión (UDI).

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos estimadas por la Administración de la Institución, aplicadas a los valores actualizados históricos, como sigue:

Concepto	%
Equipo de transporte	25
Mobiliario y equipo	10
Equipo de cómputo	30

Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan, en su caso, a los resultados del ejercicio conforme se incurren; las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan.

i) Cuentas por pagar y pasivos acumulados

Los pasivos se reconocen cuando: a) Existe una obligación presente, b) la transferencia de activos o prestación de servicios es virtualmente ineludible y c) surge como consecuencia de un evento pasado.

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando: a) Existe una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, b) Es probable que se requiera la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación, y c) La obligación puede ser estimada razonablemente.

Las provisiones por pasivos contingentes se reconocen solamente cuando es probable la salida de recursos para su extinción. Asimismo, los compromisos solamente se reconocen cuando generan una pérdida.

j) Beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se determinan en proporción a los servicios prestados en el periodo contable, de acuerdo con los sueldos actuales se reconoce el pasivo correspondiente conforme se devenga.

k) Beneficios a los empleados por terminación, al retiro y otras

Los pagos por indemnización al personal y las primas de antigüedad, afectan los resultados del ejercicio en que se efectúan. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no se ha calculado ni registrado una provisión para beneficios a los empleados, con las consideraciones especificadas en la NIF D-3 "Beneficios a los empleados", por no considerarse significativo.

l) Participación de los trabajadores en las utilidades

El importe de la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) del ejercicio causada se registra como gasto de operación en el periodo en el que se causa. La PTU diferida, se determina de las diferencias entre los valores contables y fiscales, y sólo se reconoce cuando se presume que provocará un pasivo o beneficio, y no existan indicios de que esta situación vaya a cambiar, de tal manera que los pasivos o beneficios no se materialicen.

A partir de 2014 se tendrá que determinar la PTU de las empresas, aplicando la tasa del 10% a la base del impuesto sobre la renta (ISR), adicionando o disminuyendo otras partidas establecidas en la propia Ley.

m) Impuesto sobre la renta diferido

El ISR diferido se registra por el método de activos y pasivos con enfoque integral. Bajo este método se reconoce un impuesto diferido para todas las diferencias entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos; así como, por las pérdidas fiscales por amortizar y los créditos fiscales no usados. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la Ley del ISR (LISR) que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El impuesto diferido activo sólo se registra cuando existe una alta probabilidad de recuperación.

El impuesto causado y diferido es reconocido como un gasto en los resultados del periodo, excepto cuando haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del periodo, es decir, como otro resultado integral o una partida reconocida directamente en el capital contable.

n) Operaciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se expresan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general. Las diferencias cambiarias entre la fecha de celebración y las de su cobro o pago; así como, las derivadas de la conversión de los saldos denominados en monedas extranjeras a la fecha de los estados financieros, se aplican a los resultados.

En la nota 4 se muestra la posición en monedas extranjeras al final de cada ejercicio y los tipos de cambio utilizados en la conversión de estos saldos.

4. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Institución tenía los siguientes activos y pasivos en miles de dólares americanos como se muestra a continuación:

	Dólares americanos	
	2014	2013
Posición monetaria activa	3	3

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el tipo de cambio, en pesos mexicanos, vigente fue de \$14.7348 y \$13.0652 por dólar americano, respectivamente. Al 27 de febrero de 2015, fecha de emisión de estos estados financieros dictaminados, el tipo de cambio, en pesos mexicanos vigente es de \$14.9624 por dólar americano.

5. Cartera de crédito vigente

Tipo de crédito	2014	2013
Créditos simples en cuenta corriente	\$ 31,364	\$ 60,532

Derivado de observaciones realizadas por la CNBV, la Institución tomó la decisión de sacar de sus cuentas contables y de sus créditos, la cartera relacionada con descuentos vía nómina, acción que tuvo lugar el 12 de junio de 2013, como se menciona en la nota 17-II.

El saldo de la cuenta disminuyó considerablemente de 2013 a 2014 debido a que durante 2014 se realizaron varios contratos de cesión de cartera a cambio de bienes inmuebles, el importe de cartera enajenada fue por \$40,515 (nota 17-I).

6. Cartera de crédito vencida

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de esta cuenta se integra del saldo insoluto de los créditos vencidos por un importe de \$22 y \$745.

El saldo de la cuenta disminuyó considerablemente de 2013 a 2014 debido a que durante 2014 se realizó un contrato de cesión de derechos litigiosos con Integrated Solutions Bureau, S. de R.L. de C.V.

7. Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, esta cuenta se integra principalmente de los saldos de la cartera vencida, mostrando un importe de \$178 y \$754; respectivamente.

Durante el ejercicio de 2014, no se afectó a los resultados del ejercicio por concepto de estimación preventiva para riesgos crediticios. La cancelación de la estimación se originó por la cesión de la cartera realizada durante 2014.

Durante el ejercicio de 2013, se realizó un incremento a la estimación por \$969, se realizó castigo de cartera vencida por \$4,090 y se recuperó cartera que ya se había estimado por \$994.

8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las otras cuentas por cobrar se integran de la siguiente manera:

	2014	2013
Integrated Solutions Bureau, S. de R.L. de C.V.	\$ 9,670	-
El Ángel de las Pymes, S.A. de C.V., SOFOM E.N.R.	7,272	7,069
Impuestos a favor	680	-
Depósitos en Garantía	73	-
Gastos por comprobar	8	-
Otras cuentas por cobrar	-	4,389
Total	\$ 17,703	\$ 11,458

La cuenta por cobrar a "El Ángel de las Pymes, S.A. de C.V., SOFOM E.N.R.", corresponde a adeudos pendientes por la prestación de servicios durante 2014.

9. Bienes adjudicados

Este rubro se integra por bienes que fueron adjudicados a los clientes a quienes la Institución interpuso una demanda y en cuyos casos la sentencia fue la ejecución de la garantía. El saldo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es de \$2,972 y \$17,027; respectivamente.

Durante el ejercicio 2014, la Institución dio en pago de la adquisición de inmuebles un importe de \$12,582, más gastos de juicio de la cesión onerosa de derechos de crédito por un importe de \$255 (nota 17-a).

Al 31 de diciembre de 2014, las adjudicaciones vigentes para la Institución son como sigue:

- (1) El 1° de agosto de 2013, la Institución obtuvo la adjudicación de dos inmuebles mediante juicio en contra de Semillas Mejoradas Olimpia, S. de R.L. de M.I.
- (2) El 13 de abril de 2011, la Institución obtuvo la adjudicación de un inmueble por medio de remate en segunda almoneda, contra Climedea, S.A. de C.V.
- (3) El 7 de Noviembre de 2011, la Institución obtuvo la adjudicación de un terreno mediante juicio en contra de Marco Elizondo.

Al 31 de diciembre de 2013, las adjudicaciones vigentes para la Institución fueron las indicadas en los puntos (1), (2) y (3) anteriores, además de las siguientes:

- (1) El 30 de septiembre de 2013, la Institución obtuvo un pago en especie por el crédito de Mario Cuitláhuac Rodríguez Vega.
- (2) El 30 de septiembre de 2013, la Institución obtuvo un pago en especie por el crédito de Ernesto René Solórzano Kruker.

10. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los inmuebles, mobiliario y equipo se integran de la siguiente manera:

Concepto	2014			2013
	Inversión	Depreciación acumulada	Neto	Neto
Inmuebles (a)	\$ 54,796	\$ 544	\$ 54,252	\$ -
Mejoras a locales arrendados	7,316	2,202	5,114	5,480
Equipo de transporte	852	849	3	44
Mobiliario y equipo	958	637	321	473
Equipo de cómputo	2,089	1,993	96	259
Total	\$ 66,011	\$ 6,225	\$ 59,786	\$ 6,256

El cargo a resultados de los ejercicios 2014 y 2013 por concepto de depreciación, ascendió a la cantidad de \$1,152 y \$792, respectivamente.

(a) Durante el ejercicio 2014, la Institución celebró varios contratos de cesión de cartera y cesión de bienes adjudicados, en pago de la adquisición de varios inmuebles, como se muestra en la nota 17.

11. Otros activos, neto

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la integración de este rubro es la siguiente:

	2014	2013
Pagos anticipados	\$ 8,025	\$ 5,403
Seguros por amortizar	216	234
Amortización acumulada de intangibles	(2,346)	(2,126)
Total	\$ 5,895	\$ 3,511

La amortización correspondiente a este rubro se calculó por el método de línea recta a la tasa del 5%, con base en las vidas útiles de dichos gastos, estimada por la Administración de la Institución. Durante 2014, la Institución canceló los pagos anticipados que se encontraban totalmente amortizados con su respectiva amortización por un importe de \$2,203.

Durante 2014 y 2013, el cargo a los resultados por este concepto asciende a \$2,422 y \$3,733, respectivamente.

12. Préstamos bancarios, de Socios y de otros organismos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Institución tiene contratados los siguientes préstamos bancarios y documentos por pagar:

	2014	2013
(1) Banco del Bajío, S.A. Institución de Banca Múltiple	\$ 4,016	\$ 4,023
(2) Préstamos de Socios de capital	67,158	74,791
	71,174	78,814
Menos: vencimientos a menos de un año	71,174	77,964
Neto a largo plazo	\$ -	\$ 850

(1) El 5 de junio de 2013, la Institución celebró un contrato de crédito en cuenta corriente con Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple, por un monto de \$4,000, con una vigencia de tres años para cada disposición a partir de cada una de ellas, la tasa de interés pactada es la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1.5%.

A la firma de este contrato, la Institución se obliga a las siguientes:

Obligaciones de hacer y no hacer:

- a) Proporcionar estados financieros anuales dictaminados para efectos financieros por Contador Público.
- b) Proporcionar al Banco en forma semestral, los estados financieros internos de la Institución.
- c) Informar de cualquier litigio en contra de la Institución de que se tenga conocimiento.
- d) No reducir el importe del capital.
- e) No realizar ninguna fusión con otra Compañía ni tampoco escindirse.

(2) El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos de Socios de la Institución.

La Institución no tiene saldo con vencimiento largo plazo.

Durante el ejercicio de 2015, la Institución ha celebrado y negociará diversos contratos de fondeo destinados a la colocación de cartera. A la fecha de emisión de los estados financieros, dichos contratos guardan la siguiente situación:

- i. Aprobados con hasta 2 créditos descontados;
 - Banco del Bajío, con un monto aprobado de \$20,000 (miles de pesos).
- ii. Aprobados, sin descontar créditos;
 - Fideicomiso de Fomento Minero (FIFOMI) con un monto aprobado de \$20,000 (miles de pesos).
 - Financiera Nacional de Desarrollo con un monto aprobado de \$30,000 (miles de pesos).
 - Unicrese con un monto aprobado de \$5,000 (miles de pesos).
- iii. En negociación;
 - Nacional Financiera (NAFIN) con un monto de negociación de \$60,000 (miles de pesos), en el primer trimestre de 2015.
 - Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (Banco del Bajío) con un monto de negociación de \$10,000 (miles de pesos), en el primer trimestre de 2015.
 - OIKO Credit, Corporación Interamericana de Inversiones (CII) institución miembro del Grupo Interamericano de Desarrollo (BID), Corporación Financiera Internacional (IFC) (del Banco Mundial) y Grupo Financiero Mifel (Banca Mifel), con un monto de negociación de \$20,000 (miles de pesos) cada uno, en el primer trimestre de 2015.
 - Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. (Bancomext) y Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros (BANSEFI) con un monto de negociación de \$20,000 (miles de pesos) cada uno, en el segundo trimestre de 2015.
 - Consultoría Internacional (CI Banco), Grupo Financiero Ve por más (Bxmas) e Sociedad Operadora de Sociedades de inversión Invex (Invex), con un monto de negociación de \$10,000 (miles de pesos) cada uno, en el primer trimestre de 2015.

13. Beneficios a los empleados

a) Por primas de antigüedad

De acuerdo a lo establecido por la Ley Federal del Trabajo (LFT), los empleados y trabajadores de planta tienen derecho a una prima de antigüedad equivalente a 12 días de salario por cada año de servicio (el salario diario computable no debe exceder del doble del salario mínimo vigente) siempre que hayan cumplido quince años de servicio por lo menos, cuando se retiren voluntariamente, no siendo necesario este requisito en caso de muerte, invalidez, separación injustificada o despido. La Institución no ha registrado este pasivo por no considerarlo relevante.

b) Por indemnizaciones al personal

La Institución tiene a su cargo diversas obligaciones por concepto de indemnizaciones a favor de los empleados y trabajadores, en caso de separación por causa injustificada y otras causas, bajo ciertas condiciones en los términos de la LFT. La Institución no ha determinado el pasivo máximo por este concepto, debido a que no lo considera relevante.

14. Contingencias y compromisos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se pudiera tener una contingencia por diferencias en contribuciones que pretendieran cobrar las autoridades fiscales como resultado de las eventuales revisiones a la Institución, si los criterios de interpretación de las disposiciones legales aplicadas por ésta, difieren de los de dichas autoridades.

15. Capital contable

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social se integra como sigue:

	2014	
	Número de acciones	Importe
Capital social fijo (Serie A)	629,374	\$ 62,937
Capital social variable (Serie B)	342,909	34,291
Subtotal	972,283	97,228
Capital social no exhibido		3,555
Subtotal		93,673
Actualización hasta el 31 de diciembre de 2007 (a)		-
Total		\$ 93,673

	2013	
	Número de acciones	Importe
Capital social fijo (Serie A)	629,374	\$ 62,937
Capital social variable (Serie B)	342,909	34,291
Subtotal	972,283	97,228
Capital social no exhibido		3,850
Subtotal		93,378
Actualización hasta el 31 de diciembre de 2007		41,268
Total		\$ 134,646

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social autorizado se integra por una porción mínima fija de \$62,937 (cifra nominal) y capital variable de \$34,291 (cifra nominal) dicho capital fijo y variable está representado por acciones ordinarias nominativas con valor nominal de \$0.10 cada una. El Capital Social suscrito y pagado asciende a \$93,673.

Al 31 de diciembre de 2013, el capital social autorizado se integra por una porción mínima fija de \$62,937 (cifra nominal) y capital variable de \$34,291 (cifra nominal) dicho capital fijo y variable está representado por acciones ordinarias nominativas con valor nominal de \$0.10 cada una. El Capital Social suscrito y pagado asciende a \$93,378.

b) Mediante Acta de Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de abril de 2014, se aprobó la absorción de resultados de ejercicios anteriores e inflación, por un importe de \$58,779 (miles de pesos), con cargo a las siguientes cuentas contables: "Incremento por actualización del capital" por \$41,268; "Prima en venta de acciones" por \$7,162; "Incremento por Actualización de Prima en Venta de Acciones" por \$726; "Incremento por Actualización de Reserva Legal" por \$3,469; e "Incremento por Actualización de Pérdidas de Ejercicios Anteriores" por \$6,154.

Cabe mencionar que estos movimientos fueron realizados únicamente entre las cuentas de capital contable, no generando flujos de efectivo, toda vez que no se trató de un reembolso de capital a los accionistas, para efectos de la LISR. Estos movimientos generaron adecuaciones a los estatutos sociales de la Institución, los cuales fueron presentados y autorizados por la CNBV mediante oficio de fecha 30 de junio de 2014.

c) En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 5 de septiembre de 2013, se acordó la aportación de capital social por un importe de \$60,000 (miles de pesos), el cual se llevó a cabo mediante la aportación de efectivo de \$58,177, quedando \$1,823 pendiente de pago al cierre de 2013. Durante 2014, del capital pendiente de exhibir se pagó un importe de \$296 (miles de pesos).

d) Al 31 de diciembre de 2013, el monto de la prima en venta de acciones asciende a \$7,888.

e) La utilidad neta del ejercicio está sujeta a lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Mercantiles, que establece que se destine cuando menos un 5% de la misma, para incrementar la reserva legal, hasta que dicha reserva sea igual al 20% del capital social pagado.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el monto de la reserva registrado es de \$3,754 y \$7,224, respectivamente.

f) Los dividendos que se paguen de utilidades acumuladas que no hayan sido previamente gravadas con el ISR, causarán dicho impuesto a cargo de la Institución a la tasa vigente al momento del pago. El impuesto que se pague, podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos.

Con la nueva LISR, a partir de 2014 las personas físicas y los residentes en el extranjero estarán sujetos a una tasa adicional del 10% sobre los dividendos o utilidades distribuidos por las personas morales residentes en México; estas últimas, estarán obligadas a retener el ISR cuando distribuyan dichos dividendos o utilidades.

El ISR adicional sólo será aplicable a las utilidades generadas a partir del ejercicio de 2014 que sean distribuidas por la persona moral residente en México; para estos efectos, las disposiciones fiscales obligan a mantener la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) con las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013, e iniciar otra CUFIN con las utilidades generadas a partir de 1° de enero de 2014.

g) En caso de reducción de capital, los procedimientos establecidos por la LISR disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido, el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos.

16. Impuestos a la utilidad

a) La Institución está sujeta al pago del ISR.

La tasa corporativa del ISR para personas morales para los años 2014 y 2013 y subsecuentes es del 30%.

A partir del 1° de enero de 2014, entró en vigor una nueva LISR y se abrogan las leyes del IETU y del Impuesto a los Depósitos en Efectivo; ambas vigentes desde 2008, por lo que, los diferentes créditos fiscales generados por la Ley del IETU dejan de tener efecto fiscal a partir del ejercicio de 2014.

El IETU del ejercicio 2013 se causa aplicando la tasa del 17.5%, a una base determinada conforme a flujos de efectivo, la cual resulta de disminuir de la totalidad de los ingresos percibidos por las actividades a las que aplica, las deducciones autorizadas. Del impuesto determinado se disminuyen algunos créditos fiscales establecidos en la legislación vigente, como son crédito por inventarios, crédito por inversiones, crédito por sueldos y salarios, carga social, etc.

b) Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, la Institución determinó utilidad fiscal por \$766, a la que aplico pérdidas fiscales en su totalidad; mientras que para 2013, la Institución determinó pérdida fiscal por \$30,066.

c) Los impuestos a la utilidad del ejercicio se integran como sigue:

	2014	2013
ISR diferido	\$ <u>(4,245)</u>	\$ <u>(4,886)</u>

d) Al 31 de diciembre de 2014, los conceptos que integran el saldo de ISR diferido son los siguientes:

	2014	2013
Pérdidas fiscales por amortizar	\$ 30,438	\$ 29,621
Tasa de ISR	30%	30%
ISR diferido	<u>9,131</u>	<u>8,886</u>
Estimación para activo por impuestos diferidos no recuperable	-	(4,000)
Impuesto diferido activo	\$ <u>9,131</u>	\$ <u>4,886</u>

e) Al 31 de diciembre de 2013 la Institución tiene pérdidas fiscales por amortizar actualizadas por importe de \$30,438, correspondientes al ejercicio de 2013, por lo que podrán ser amortizadas hasta el ejercicio 2023.

17. Hechos relevantes

I. Durante el ejercicio de 2014, la Institución celebró los siguientes contratos:

a) Mediante contrato de promesa de cesión onerosa celebrado con "Promotora de Proyectos Comerciales, S.A. de C.V.", de fecha 30 de septiembre de 2014, la Institución cedió cartera y a cambio recibió un inmueble ubicado en la ciudad de León Guanajuato, por un valor de \$15,906.

Como medio de pago la Institución trasmite lisa y llanamente, sin limitación y sin responsabilidad a favor de "Promotora de Proyectos Comerciales, S.A. de C.V.", todos y cada uno de los derechos de créditos con todo cuanto hecho y derecho corresponda de la cuenta por cobrar a Soluciones Prendarias Uno, S.A. de C.V., por un importe de \$2,284; así como, bienes adjudicados por la Institución en ejercicios anteriores por un importe de \$12,837, por la diferencia de \$786 se generó un ingreso a favor de la Institución.

b) Mediante contrato de promesa de cesión onerosa celebrado con "INMOPSA, S.A. de C.V.", de fecha 31 de marzo de 2014, la Institución cedió cartera y a cambio recibió un inmueble ubicado en la ciudad de Morelia, Michoacán, por un valor de \$8,003.

Como medio de pago la Institución transmite parte de su cartera en forma enunciativa más no limitativa todo derecho, título, contrato, convenio, documento o interés respecto de cada uno de los créditos relacionados, los intereses, y demás accesorios de los mismos, sus garantías, y derechos litigiosos, como sigue:

Nombre	Monto original	Fecha otorgado	Fecha vencimiento	Capital	Intereses	Fecha del corte del adeudo 31/03/14
Navarro Esparza María de Lourdes	\$ 1,876	31/12/12	31/12/14	\$ 1,876	\$ 379	\$ 2,255
Navarro Esparza María de Lourdes	2,391	31/12/12	31/12/14	2,391	483	2,874
Swiss Metal Group Inc.	2,391	31/12/12	31/12/14	2,391	483	2,874
				\$ 6,658	\$ 1,345	\$ 8,003

c) Mediante contrato de promesa de cesión onerosa celebrado con "Promotora de Proyectos Comerciales, S.A. de C.V.", de fecha 3 de noviembre de 2014, la Institución cedió cartera y a cambio recibió un inmueble ubicado en la ciudad de León Guanajuato, por un valor de \$7,351.

Como medio de pago la Institución transmite parte de su cartera, lisa y llanamente, sin limitación y sin responsabilidad a favor de "Promotora de Proyectos Comerciales, S.A. de C.V.", que adquiere todos y cada uno de los derechos de créditos con todo cuanto hecho y derecho corresponda, de los siguientes:

Nombre	Importe
Cristóbal Sánchez Beltrán	\$ 2,288
Dugelby Pointelin Elena Margarita	2,288
Magdalena Abad Arias	2,288
Total	\$ 6,864

La diferencia de la operación entre el valor de la transmisión de la titularidad de la propiedad y el valor de los derechos de los créditos que es la cantidad de \$487, generan un ingreso a favor de la Institución.

d) Mediante contrato de promesa de cesión onerosa celebrado con "Promotora de Proyectos Comerciales, S.A. de C.V.", de fecha 1 de diciembre de 2014, la Institución cedió cartera y a cambio recibió un inmueble ubicado en la ciudad de León Guanajuato, por un valor de \$22,815.

Como medio de pago la Institución transmite parte de su cartera lisa y llanamente, sin limitación y sin responsabilidad a favor de "Promotora de Proyectos Comerciales, S.A. de C.V.", que adquiere todos y cada uno de los derechos de créditos con todo cuanto hecho y derecho corresponda, de los siguientes:

Nombre	Importe
Administradora de Inmuebles D CS, S. de R.L. de C.V.	\$ 2,310
Carlos Franklin Guerra Villagómez	2,310
Navarro Esparza Maria de Lourdes	1,727
Rodríguez Vega Mario Cuitláhuac	2,310
Soluciones Prendarias, S.A. de C.V.	2,310
Swiss Metal Group Inc.	2,310
Servicios G8 S. de R.L. de C.V.	10,087
Total	\$ 23,364

La diferencia de la operación entre el valor de la transmisión de la titularidad de la propiedad y el valor de los derechos de los créditos que es la cantidad de \$550, generan un gasto a cargo de la Institución.

Al término de las operaciones mencionadas en los incisos anteriores, el monto total de la cartera cedida es como sigue:

	Importe
Contrato inciso a	\$ 2,284
Contrato inciso b	8,003
Contrato inciso c	6,864
Contrato inciso d	23,364
Total	\$ 40,515

II. Durante el ejercicio de 2013, la Institución realizó los siguientes hechos relevantes:

a) Con fecha 12 de junio de 2013, la Institución celebró un contrato de cesión de cartera con "El Ángel de las Pymes, S.A. de C.V., SOFOM E.N.R.", de esta operación la Institución recibió un importe de \$127,113 (miles de pesos), resultante de lo siguiente:

Concepto	Importe
Valor de la cartera en libros	\$ 135,421
Minusvalía de la cartera	(12,010)
Valor real de la cartera	123,411
Porcentaje por cesión de la cartera	3,702
Monto recibido en efectivo	\$ 127,113

La cartera cedida por la Institución correspondió a la cartera que se tenía contratada con maestros (vía nómina), por lo que al 31 de diciembre de 2013, la Institución ya no mantiene en su cartera operaciones de otorgamiento de crédito de este tipo.

b) Con fecha 20 de agosto de 2013, mediante Acta de Asamblea Extraordinaria, la Institución realizó una aportación para incremento de capital por \$60,000 (miles de pesos), de los cuales quedó pendiente de exhibir un importe de \$1,823.

c) Derivado de la cesión de la cartera, la Institución se dio a la tarea de analizar todas las cuentas contables que tenían relación directa con la cartera cedida, identificándolas y cancelándolas contra resultados. Las importes cancelados son como sigue:

Concepto	Importe
Deudores diversos	\$ 6,215
Otros activos	43,121
Total	\$ 49,336

d) El 14 de junio de 2013, la Institución celebró un contrato de prestación de servicios con "El Ángel de las Pymes, S.A. de C.V., SOFOM E.N.R.", las actividades pactadas serán las siguientes:

- a) Administración de cartera.
- b) Colocación de créditos vía nómina.
- c) Cobranza de la cartera derivada de esta operación.
- d) Documentar adecuadamente las operaciones del cliente, generando la integración debida de la contabilidad.
- e) Registrar y procesar la contabilidad del cliente con base en las normas establecidas por la autoridad correspondiente.
- f) Establecer los mecanismos de control interno que se deriven de la normatividad aplicable.
- g) Emitir los reportes correspondientes a la Comisión Nacional de Defensa de los Usuarios de los Servicios Financieros (CONDUSEF) y la CNBV.
- h) Cumplir con los requerimientos de información requeridos por el administrador único, fondeadores de recursos y autoridades correspondientes.
- i) Hacer uso exhaustivo del sistema "ORACLE", y otros con que se cuenta para la elaboración de la contabilidad, colocación de cartera, administración de cartera, y otros reportes.
- j) Contar con el personal necesario para cumplir con todas las actividades y en diferentes áreas.
- k) Proporcionar instalaciones en óptimas condiciones, así como todo el equipo de cómputo necesario para llevar a cabo las funciones mencionadas con anterioridad.

La contraprestación pactada por la prestación de estos servicios es del 1.5% sobre el saldo del capital de la cartera al cierre del mes anterior, dicha prestación se reconoce en los registros contables de la Institución dentro del estado de resultado integral en el rubro de "Comisiones cobradas".

18. Hechos posteriores

No existieron hechos posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros, los cuales pudieran impactar de manera importante las cifras presentadas en éstos.

19. Nuevos pronunciamientos contables

Continuando con el objetivo de avanzar hacia una mayor convergencia, con las Normas Internacionales de Información Financiera, el CINIF promulgó NIF y modificaciones a las NIF y boletines vigentes; y que entran en vigor a partir del 1º de enero de 2015, 2016 y 2018, las cuales se describen a continuación:

Mejoras a las NIF y boletines que generan cambios contables:

- NIF B-8 "Estados financieros consolidados o combinados".
- Boletín C-9 "Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos".

Mejoras a las NIF y boletines que no generan cambios contables:

- NIF C-9 "Estado de situación financiera".
- NIF B-13 "Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros".
- NIF B-15 "Conversión de monedas extranjeras".
- NIF C-3 "Cuentas por cobrar".
- NIF C-20 "Instrumentos de financiamiento por cobrar".
- Boletín C-9 "Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos".

Nuevas NIF vigentes para 2016:

- NIF C-3 "Cuentas por cobrar".
- NIF C-20 "Instrumentos financieros por cobrar".
- NIF D-3 "Beneficios a los empleados".

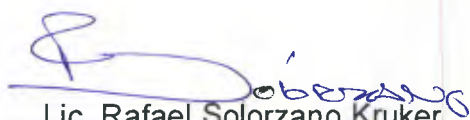
Nuevas NIF vigentes para 2018:

- NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos".
- NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar".

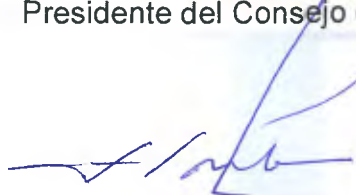
20. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros y sus notas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fueron autorizados para su emisión por el Presidente del Consejo de Administración, por el Director General y por el Director de Contabilidad y Tesorería de la Institución el día 27 de febrero de 2015 los cuales serán sometidos a consideración del Consejo de Administración y, en su caso; a la aprobación de la Asamblea de Accionistas. Estos órganos tienen la facultad de modificar los estados financieros adjuntos.

Estas notas son parte integrante de los estados financieros.



Lic. Rafael Solorzano Kruker
Presidente del Consejo de Administración



C.P. Carlos R. Flores Wallace
Director General



L.C. Alejandro Cortés Ramírez
Dir. de Contabilidad y Tesorería