

**UNIÓN DE CRÉDITO PARA LA CONTADURÍA  
PÚBLICA, S.A. DE C.V.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
Y ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

**UNIÓN DE CRÉDITO PARA LA CONTADURÍA  
PÚBLICA, S.A. DE C.V.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
Y ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**Í N D I C E**

Informe de los auditores independientes

Estados financieros auditados no consolidados.

Balances generales

Estados de resultados

Estados de variaciones en el capital contable

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

## Informe de Auditoría Emitido por los Auditores Independientes

A la Asamblea de Accionistas y al Consejo de Administración de:  
**Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros no consolidados adjuntos de **Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.** (la Unión), que comprenden los balances generales no consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los estados no consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros no consolidados de **Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, han sido preparados, en todos los aspectos materiales de conformidad con los criterios contables emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.* (Código de Ética Profesional), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Párrafos de énfasis

Sin que ello tenga efectos en nuestra opinión, llamamos la atención sobre las siguientes Notas a los estados financieros no consolidados:

1. Como se menciona en la Nota 2 a los estados financieros no consolidados adjuntos, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 16 de marzo de 2016, los accionistas acordaron la fusión por incorporación entre la Unión como sociedad fusionante y CYMA Unión de Crédito, S.A. de C.V. como sociedad fusionada. La fusión surtió efectos legales a partir del 1º de septiembre de 2016, por lo que a partir de esa fecha CYMA Unión de Crédito, S.A. de C.V. dejó de existir como entidad legal. De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles, la totalidad de los activos, pasivos y patrimonio de la sociedad fusionada, se incorporaron a la Unión sin reserva ni limitación alguna.

2. Los estados financieros no consolidados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Unión como entidad jurídica independiente. Por separado se presentan los estados financieros consolidados como una sola entidad económica, sobre los cuáles con esta misma fecha, emitimos una opinión sin salvedades (Ver Nota 3).

#### **Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros no consolidados adjuntos de conformidad con los criterios contables para las Uniones de Crédito emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros no consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando la norma contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

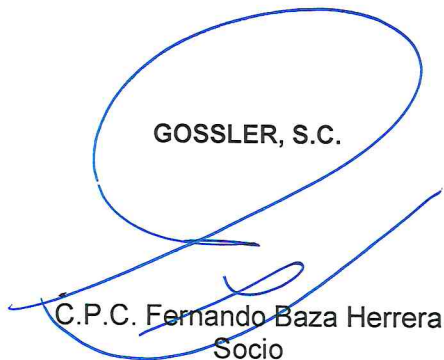
- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.



- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo; hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



GOSSLER, S.C.

C.P.C. Fernando Baza Herrera  
Socio

Ciudad de México,  
Febrero 22, 2017

**UNION DE CREDITO PARA LA CONTADURIA PUBLICA, S.A. DE C.V.**

AV. DE LOS INSURGENTES No. 1898 INT. PISO 10, COL. FLORIDA, DELEGACIÓN ALVARO OBREGÓN D.F. C.P. 01030  
BALANCES GENERALES NO CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Notas 1, 3 y 4)

(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>	2016	2015	<b>PASIVO</b>	2016	2015
DISPONIBILIDADES -(Nota 17)	\$ 7,238	\$ 22,613	PRESTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
INVERSIONES EN VALORES			De corto plazo -(Notas 12 y 17)	\$ 2,469,587	\$ 1,657,762
Títulos disponibles para la venta -(Nota 5)	715,200	556,763	De largo plazo-(Notas 12 y 17)	774,692	522,644
Títulos conservados a vencimiento -(Notas 5 y 17)	52,129	41,186		<u>3,244,279</u>	<u>2,180,406</u>
	<u>767,329</u>	<u>597,949</u>			
<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		
Créditos comerciales documentados con garantía inmobiliaria	1,220,896	480,307	Impuestos a la utilidad por pagar	1,820	1,981
Créditos comerciales documentados con otras garantías	790,040	632,633	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar -(Nota 14)	4,633	3,275
Créditos comerciales sin garantía	560,636	476,704	Proveedores	28,424	288
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE-(Nota 6)</b>	<u>2,571,472</u>	<u>1,589,644</u>	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	26,396	16,991
				<u>61,273</u>	<u>22,535</u>
<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	7,776	5,138
Créditos comerciales documentados con garantía inmobiliaria	15,258	5,633	<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>3,313,328</u>	<u>2,208,079</u>
Créditos comerciales documentados con otras garantías	20,467	2,448			
Créditos comerciales sin garantía	830	400			
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA-(Nota 6)</b>	<u>36,555</u>	<u>8,481</u>			
<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>	2,608,027	1,598,125			
(-) MENOS:			<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS-(Nota 6)	(40,983)	(10,951)	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>		
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)-(Nota 6)</b>	<u>2,567,044</u>	<u>1,587,174</u>	Capital social -(Nota 16)	381,407	270,213
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	28,984	10,760	Prima en venta de acciones	44	-
<b>BIENES ADJUDICADOS-(Nota 7)</b>	27,670	6,250		<u>381,451</u>	<u>270,213</u>
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)-(Nota 8)</b>	309,401	303,316	<b>CAPITAL GANADO</b>		
<b>INVERSIONES PERMANENTES-(Nota 9)</b>	17,752	8,762	Reservas de capital -(Nota 16)	18,598	15,040
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)-(Nota 22)</b>	25,819	9,665	Resultado de años anteriores	30,350	47,677
<b>OTROS ACTIVOS-(Nota 10)</b>			Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(1,285)	(309)
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	25,482	20,345	Resultado por beneficios definidos a los empleados	(16)	-
	<u>25,482</u>	<u>20,345</u>	Resultado neto	34,293	26,134
<b>TOTAL ACTIVO</b>	\$ <u>3,776,719</u>	\$ <u>2,566,834</u>	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<u>81,940</u>	<u>88,542</u>
				463,391	358,755
			<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	\$ <u>3,776,719</u>	\$ <u>2,566,834</u>

<b>CUENTAS DE ORDEN -(Nota 19)</b>	2016	2015
Avales otorgados	\$ 573,833	\$ 465,465
Bienes en custodia o en administración	2,398,344	1,749,420
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	6,910	1,257
Fideicomisos	2,922	-
Otras cuentas de registro	41,532	53,931

<b>GRADO DE RIESGO</b>					
<b>CALIFICACIÓN</b>	<b>2016</b>		<b>2015</b>		<b>%</b>
	<b>IMPORTE</b>	<b>%</b>	<b>IMPORTE</b>	<b>%</b>	
A1	\$ 2,321,027	89%	\$ 1,477,877	92%	
A2	139,113	5%	80,583	5%	
B1	61,473	2%	28,931	2%	
B2	0	0%	0	0%	
B3	79,381	3%	6,560	1%	
C1	4,549	1%	3,892	0%	
C2	253	0%	0	0%	
D	2,173	0%	0	0%	
E	58	0%	282	0%	
	\$ <u>2,608,027</u>	<u>100%</u>	\$ <u>1,598,125</u>	<u>100%</u>	

"El capital social autorizado al 31 de diciembre de 2016 es de \$600,000 (\$287,941 en 2015), y el saldo histórico del capital social exhibido al 31 de diciembre de 2016 es de \$381,408 (\$253,558 en 2015)" -(Nota 16)

"Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado es de 13.92% (17.68% en 2015)" -(Nota 18)

"El monto total de la estimación preventiva a constituir de acuerdo con la metodología establecida en el artículo 90 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las Uniones de Crédito, al 31 de diciembre de 2016 asciende a \$24,807; al 31 de diciembre de 2015 \$10,936 (determinadas conforme la fracción I \$16,214; \$5,551 en 2015 y determinadas conforme a la fracción II \$8,593; \$5,385 en 2015) y el porcentaje de la estimación que se tiene cubierto a la fecha de los presentes Estados Financieros es del 165.21% (100.14% en 2015)" -(Nota 6)

"Los presentes Balances Generales no consolidados, se formularon 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 las operaciones efectuadas por la unión de crédito hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables.

Los presentes Balances Generales no consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros no consolidados

C.P. LUIS MORALES ROBLES  
Director General

C.P. RAÚL ROBLES SEGURA  
Comisario

C.P. EDUARDO C. ROMERO SOLANO  
Director de Administración y Finanzas

C.P. JUAN CARLOS ALVARADO FIGUEROA  
Contador General

C.P. ARACELI ROMERO BANDA  
Auditor Interno

**UNIÓN DE CRÉDITO PARA LA CONTADURÍA PÚBLICA, S.A. DE C.V.**

**AV. DE LOS INSURGENTES No. 1898 INT. PISO 10, COL. FLORIDA, DELEGACIÓN ALVARO OBREGÓN D.F. C.P. 01030**

**ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE RESULTADOS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Notas 1, 3 y 4)

(Cifras en miles de pesos)

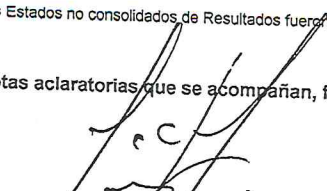
	2016	2015
Ingresos por intereses -(Nota 20)	\$ 236,419	\$ 132,906
Gastos por intereses -(Nota 20)	<u>(161,291)</u>	<u>(88,671)</u>
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>75,128</b>	<b>44,235</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(8,639)</u>	<u>(5,998)</u>
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>66,489</b>	<b>38,237</b>
Comisiones y tarifas cobradas	18,052	7,218
Comisiones y tarifas pagadas	(5,156)	(4,802)
Resultado por intermediación	(60)	236
Otros ingresos (egresos) de la operación -(Nota 21)	88,441	87,898
Gastos de administración	<u>(120,092)</u>	<u>(92,634)</u>
	<u>(18,815)</u>	<u>(2,084)</u>
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>47,674</b>	<b>36,153</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas -(Nota 9)	641	(3)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>48,315</b>	<b>36,150</b>
Impuestos a la utilidad causados -(Nota 22)	(13,129)	(9,335)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos) -(Nota 22)	<u>(893)</u>	<u>(681)</u>
	<u>(14,022)</u>	<u>(10,016)</u>
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>\$ 34,293</b>	<b>\$ 26,134</b>

"Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado es de 13.92% (17.68% en 2015)" -(Nota 18)

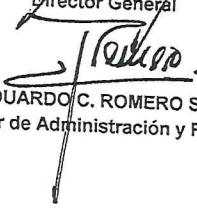
"Los presentes Estados no consolidados de Resultados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Uniones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 65, 67 y 74 de la Ley de Uniones de Crédito, de observancia 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 los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables.

Los presentes Estados no consolidados de Resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros no consolidados

  
C.P. LUIS MORALES ROBLES  
Director General

  
C.P. RAÚL ROBLES SEGURA  
Comisario

  
C.P. EDUARDO C. ROMERO SOLANO  
Director de Administración y Finanzas

  
C.P. JUAN CARLOS ALVARADO FIGUEROA  
Contador General

  
C.P. ARACELI ROMERO BANDA  
Auditor Interno



**UNIÓN DE CRÉDITO PARA LA CONTADURÍA PÚBLICA, S.A. DE C.V.**

AV. DE LOS INSURGENTES No. 1898 INT. PISO 10, COL. FLORIDA, DELEGACIÓN ALVARO OBREGÓN D.F. C.P. 01030  
**ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Notas 1, 3 y 4)

(Cifras en miles de pesos)

	Capital contribuido		Reservas de capital	Resultado de años anteriores	Capital ganado		Resultado por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	Total capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones			Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta			
<b>SALDOS AL 1° DE ENERO DE 2015</b>	\$ 255,211	\$ -	\$ 12,354	\$ 39,935	\$ 65	\$ -	\$ -	\$ 26,860	\$ 334,425
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>									
Suscripción de acciones	15,002								15,002
Constitución de reservas			2,686	(2,686)					-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				26,860				(26,860)	-
Pago de dividendos				(16,432)					(16,432)
Total	15,002	-	2,686	7,742	-	-	-	(26,860)	(1,430)
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>									
Utilidad integral									
- Resultado neto								26,134	26,134
- Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta						(998)			(998)
- Otros (Nota 9)						624			624
Total						(374)		26,134	25,760
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b>	270,213	-	15,040	47,677	(309)	-	-	26,134	358,755
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>									
Suscripción de acciones	36,890								36,890
Constitución de reservas			2,613	(2,613)					-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				26,134				(26,134)	-
Pago de dividendos				(46,255)					(46,255)
Otros (Efectos de fusión) (Nota 25)	74,304	44	945	5,407	(5,193)				75,507
Total	111,194	44	3,558	(17,327)	(5,193)	-	-	(26,134)	66,142
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>									
Utilidad integral									
- Resultado neto								34,293	34,293
- Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta						(373)			(373)
- Remediciones por beneficios definidos a los empleados							(16)		(16)
- Otros (Nota 9)						4,590			4,590
Total						4,217	(16)	34,293	38,494
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	\$ 381,407	\$ 44	\$ 18,598	\$ 30,350	\$ (1,285)	\$ -	\$ (16)	\$ 34,293	\$ 463,391

"Los presentes Estados no consolidados de Variaciones en el Capital Contable se formularon 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 movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la unión de crédito durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables.

Los presentes Estados no consolidados de Variaciones en el Capital Contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros no consolidados

C.P. LUIS MORALES ROBLES  
Director General

C.P. RAÚL ROBLES SEGURA  
Comisario

C.P. EDUARDO C. ROMERO SOLANO  
Director de Administración y Finanzas

C.P. JUAN CARLOS ALVARADO FIGUEROA  
Contador General

C.P. RAJELI ROMERO BANDA  
Auditor Interno



UNIÓN DE CRÉDITO PARA LA CONTADURÍA PÚBLICA, S.A. DE C.V.

AV. DE LOS INSURGENTES No. 1898 INT. PISO 10, COL. FLORIDA, DELEGACION ALVARO OBREGON D.F. C.P. 01030  
 ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Notas 1, 3 y 4)

(Cifras en miles de pesos)

	2016	2015
Resultado neto	\$ 34,293	\$ 26,134
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo -(Nota 8)	120,966	124,685
Amortizaciones de activos intangibles	1,028	887
Provisiones	321	184
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	18,655	13,291
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas -(Nota 9)	641	(3)
	<u>141,611</u>	<u>139,044</u>
	<u>175,904</u>	<u>165,178</u>
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en inversiones en valores	(170,356)	(138,549)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(979,870)	(302,978)
Cambio en bienes adjudicados	(21,420)	700
Cambio en préstamos bancarios, de socios y de otros organismos	1,063,872	405,977
Cambio en otros pasivos operativos	(3,885)	(21,281)
Pagos de impuestos a la utilidad	10,132	6,164
Otros	(19,212)	2,208
	<u>(120,739)</u>	<u>(47,759)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>55,165</u>	<u>117,419</u>
<b>Actividades de inversión</b>		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(127,051)	(98,632)
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	(9,631)	-
Otros (Efectos de fusión)	75,507	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(61,175)</u>	<u>(98,632)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Suscripción de acciones	36,890	15,005
Pagos de dividendos	(46,255)	(16,432)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(9,365)</u>	<u>(1,427)</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(15,375)	17,360
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	22,613	5,253
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 7,238</u>	<u>\$ 22,613</u>

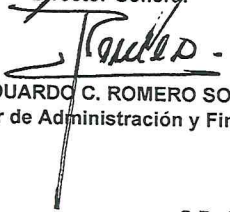
"Los presentes Estados no consolidados de Flujos de Efectivo se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Uniones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 65, 67 y 74 de la Ley de Uniones de Crédito, de 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 los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables.

Los presentes Estados no consolidados de Flujos de Efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros no consolidados

  
 C.P. LUIS MORALES ROBLES  
 Director General

  
 C.P. RAÚL ROBLES SEGURA  
 Comisario

  
 C.P. EDUARDO C. ROMERO SOLANO  
 Director de Administración y Finanzas

  
 C.P. JUAN CARLOS ALVARADO FIGUEROA  
 Contador General

  
 C.P. ARACELY ROMERO BANDA  
 Auditor Interno

# UNIÓN DE CRÉDITO PARA LA CONTADURÍA PÚBLICA, S.A. DE C.V.

AV. DE LOS INSURGENTES No. 1898 INT. PISO 10, COL. FLORIDA,  
DELEGACIÓN ÁLVARO OBREGÓN, D.F. C.P. 01030

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Cifras en miles de pesos)

### 1) Constitución y objeto social

La Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V. (la Unión), fue constituida el 1° de diciembre de 1993, es una sociedad autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y tiene como objetivos principales realizar operaciones de recepción de aportaciones de sus socios, la aceptación de préstamos de otros organismos financieros y el otorgamiento de créditos a los mismos socios.

De conformidad con la autorización del 24 de noviembre de 1993 que le otorgó la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), hasta el 20 de agosto de 2008, la Unión operó como una Organización Auxiliar del Crédito. A partir del 21 de agosto de 2008, inició su vigencia la Ley de Uniones de Crédito (LUC), conforme a la cual continúa vigente la autorización de la Unión para operar como Unión de Crédito y de conformidad con la Ley de referencia se le considera un intermediario financiero.

### 2) Fusión

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Unión de Crédito celebrada el 16 de marzo de 2016, se acordó la fusión con CYMA Unión de Crédito, S.A. de C.V. (entidad fusionada). El 17 de julio de 2016 se obtuvo la autorización de la CNBV para llevar a cabo dicha fusión y el 28 de agosto de 2016 se obtuvo el Registro Público de Comercio correspondiente, a partir del 1 de septiembre de 2016 se llevo a cabo la fusión con las cifras siguientes:

	<u>Importe</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>	
Disponibilidades	\$ 27,714
Inversiones en valores	33,514
Total cartera de crédito (neto)	464,812
Otras cuentas por cobrar (neto)	12,451
Bienes adjudicados (neto)	23,274
Inmuebles mobiliario y equipo ( neto)	24,071
Impuestos y PTU diferidos (neto)	12,822
Otros activos	3,258
	<u>\$ 601,916</u>

<u>PASIVO</u>		<u>Importe</u>
Préstamos bancarios de socios y otros organismos	\$	517,828
Otras cuentas por pagar		7,135
Créditos diferidos y cobros anticipados		1,446
Total pasivo		<u>526,409</u>
<u>CAPITAL CONTABLE</u>		
Capital social		74,304
Prima en venta de acciones		44
Reservas de capital		945
Resultado de años anteriores		5,407
Resultado por valuación de títulos		(5,193)
		<u>75,507</u>
	\$	<u>601,916</u>

### 3) Bases de formulación de los estados financieros no consolidados

- a. Los estados financieros no consolidados que se acompañan se ajustan a la estructura básica de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), excepto en las reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación de rubros específicos que a juicio de la CNBV deban aplicarse sobre normatividad específica o sobre un criterio contable especial, considerando que la Unión de Crédito realiza operaciones especializadas.
- b. Los estados financieros no consolidados han sido preparados de conformidad con las prácticas contables establecidas por la CNBV, las cuales difieren de las NIF aplicadas comúnmente en la preparación de estados financieros para sociedades no reguladas, como se indica en las notas 4d y 4e.
- c. Los estados financieros no consolidados que se acompañan, fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Unión como entidad jurídica independiente. La evaluación de la situación financiera y los resultados de operación deben basarse en los estados financieros consolidados, los cuales fueron preparados por separado; los efectos condensados de la consolidación son los siguientes:

<u>Balances generales</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones en valores	\$ 767,329	\$ 597,949
Cartera de crédito (neto)	2,728,604	1,750,796
Otras cuentas por cobrar	93,167	54,926
Equipos arrendados	1,080,423	840,989
Otros activos	113,167	77,423
	<u>\$ 4,782,690</u>	<u>\$ 3,322,083</u>



	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos bancarios y socios	\$ 4,129,120	\$ 2,903,520
Otros pasivos	97,629	46,095
Participación controladora	412,420	317,397
Participación no controladora	<u>143,521</u>	<u>55,071</u>
	<u>\$ 4,782,690</u>	<u>\$ 3,322,083</u>

**Estados de resultados**

Margen financiero	\$ 54,707	\$ 43,533
Estimación preventiva	(15,891)	(9,448)
Otros ingresos	127,231	100,793
Comisiones	20,955	5,140
Gastos de administración	(133,262)	(102,142)
Impuesto a la utilidad	<u>(12,883)</u>	<u>(10,961)</u>
Resultado neto	<u>\$ 40,857</u>	<u>\$ 26,915</u>

- d) De conformidad con lo dispuesto en la NIF B-10, Efectos de la inflación, que entró en vigor el 1° de enero de 2008, no se reconocieron los efectos de la inflación por los ejercicios de 2016 y 2015, debido a que la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores de 2013 a 2015 fue del 10.18% y de 2012 a 2014 fue del 11.62%, lo que la referida norma califica de entorno económico no inflacionario.

Los porcentajes de inflación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron del 3.36% y 2.13% respectivamente.

Los valores de los conceptos no monetarios que se presentan en los estados financieros no consolidados de los ejercicios 2016 y 2015, están afectados por la actualización de las cifras correspondientes con motivo de su reexpresión hasta el 31 de diciembre de 2007. Tal es el caso de mobiliario y equipo, sus depreciaciones, así como el capital contable.

**4) Resumen de las principales políticas contables**

Los estados financieros no consolidados están preparados conforme a las reglas y prácticas contables prescritas por la CNBV, descritas en 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, publicadas con fecha 19 de enero de 2009 y mediante resoluciones publicadas posteriormente.

En términos generales, la normatividad mencionada actualizó las reglas de registro, valuación, presentación y revelación, previstas en los criterios de contabilidad aplicables a las entidades antes mencionadas, con la finalidad de hacerlas consistentes con NIF emitidas por el CINIF.



A continuación se resumen las principales políticas contables:

- a. **Moneda funcional**– Los estados financieros no consolidados adjuntos se presentan en moneda de informe en pesos mexicanos, que es igual a las monedas funcional y de registro.
- b. **Disponibilidades**– Se valúan a su valor nominal y en el caso de la moneda extranjera de acuerdo a su cotización al cierre del ejercicio. Los rendimientos se reconocen dentro de los resultados del año.
- c. **Títulos disponibles para la venta**– Son títulos de deuda que se registran a su costo de adquisición y se valúan a su valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente, la diferencia entre el valor neto de realización y el costo de adquisición, al momento de la venta, se reconoce dentro de los resultados del año. Se colocan en banca de primer piso y de bajo riesgo.

**Títulos conservados a vencimiento**– Son títulos de deuda conservados a vencimiento, que se registran a su costo de adquisición, afectando a los resultados del ejercicio por los intereses devengados. Las ganancias o pérdidas atribuibles al cambio por valuación son recocidas dentro del capital contable neto de impuestos diferidos. En la fecha de enajenación, se reconoce el resultado por compraventa por el diferencial entre el valor neto de realización y el valor en libros del mismo.

Los intereses devengados así como del descuento o sobreprecio recibido o pagado al momento de su adquisición, se realizarán conforme al método de línea recta durante la vida del instrumento contra los resultados del ejercicio.

#### **Administración de riesgo:**

La Unión está conformada como una empresa de servicios a sus socios. De acuerdo con las facultades que le son conferidas en la LUC, puede obtener préstamos de sus socios documentados con pagarés de rendimiento liquidables al vencimiento, mismos que son direccionados a créditos a los propios socios. Es política de la Unión no tener riesgos en el manejo de los excedentes de dichos préstamos de socios y de capital de la Unión, por lo que el tipo de inversiones en valores contempla plazos y tasas variables; asimismo, es política invertirlos con intermediarios financieros que han demostrado tener una sólida posición financiera.

Las políticas y procedimientos establecidos por la Administración para determinar concentraciones de riesgo se describen a continuación:

- Por acreditado:

Los límites máximos de las responsabilidades directas y contingentes de una misma persona, entidad o grupo de personas, que por sus nexos patrimoniales o de responsabilidad, constituyan riesgos comunes, no podrán exceder del 50% del capital neto definido por la CNBV.

- Por créditos relacionados:

La suma total de los montos de créditos dispuestos, más las líneas de apertura de crédito irrevocable otorgados a personas relacionadas, no podrán exceder del 100% del capital contable de la Unión y deberán ser aprobados por el Consejo de Administración.

**d. Cartera de créditos**— Los créditos representan los importes efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados y se registran a su valor nominal. El otorgamiento de crédito se realiza con base en el análisis de la situación financiera del acreditado, la viabilidad económica de sus proyectos de inversión y las demás características generales que establecen los manuales y políticas internas de la Unión. Los saldos insolutos de los créditos se registran como cartera vencida cuando sus amortizaciones (capital e interés) no hayan sido liquidadas en su totalidad y estas presentan más de 90 días de vencidos.

Los créditos renovados en los cuales el acreditado no liquide a tiempo los intereses devengados y el 25% del monto original del crédito, de acuerdo a las condiciones pactadas en el contrato, serán considerados como vencidos en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los intereses se reconocen como ingreso en el momento en que se devengan; sin embargo, este registro se suspende en el momento en que los créditos se traspasan a cartera vencida.

Por los intereses ordinarios devengados no cobrados, correspondientes a los créditos que se traspasan a cartera vencida, se crea una estimación preventiva para riesgos crediticios equivalente al monto total de sus intereses, existente al momento de su traspaso. En tanto los créditos se mantengan en cartera vencida, el control de los intereses devengados se registra en cuentas de orden. Cuando dichos intereses son cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

Las NIF requieren el reconocimiento de los intereses devengados y, en su caso, la creación de una estimación preventiva para riesgos crediticios con base en un estudio de su recuperabilidad.



- e. Estimación preventiva para riesgos crediticios**– Se calcula mensualmente tomando como base la calificación de la cartera total de créditos y su porcentaje de reserva se determina de acuerdo con la normatividad establecida por la CNBV, afectando el resultado del año correspondiente.

La Unión aplica la metodología establecida por la CNBV para determinar el monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios, como sigue:

- i) Se califican individualmente todos los créditos de acuerdo a la metodología que les correspondió según su saldo; Fracción I para créditos menores a 4 millones de Unidades de Inversión (UDI's) se califican utilizando la "Metodología Paramétrica" y Fracción II para créditos mayores a 4 millones de UDI's se califican utilizando el método denominado "Calificación Crediticia de los Deudores".
- ii) Metodología Paramétrica. Se estratifica la cartera de acuerdo al nivel de cumplimiento de pago de los deudores, utilizando la información de los últimos 12 meses, en el caso de créditos recientes se considera la información disponible. En su caso, se separó la cartera no reestructurada de la reestructurada (cartera con alta probabilidad de no ser recuperada en su totalidad), para reconocer la estimación preventiva por riesgo de incobrabilidad.
- iii) Calificación Crediticia de los Deudores. Mediante este procedimiento, la Unión evaluó lo siguiente:
  - Riesgo Financiero.- Se evalúan la estabilidad y capacidad de pago del deudor, los márgenes de utilidad y razones de desempeño, la calidad y oportunidad en la información financiera de los deudores.
  - Experiencia de Pago.- Se evalúan el desempeño de pago de los deudores y la calidad y oportunidad de la información correspondiente.

Con base en los resultados obtenidos de las valuaciones del riesgo financiero y de experiencia de pago, así como la garantía de cada crédito, la Unión asigna un grado de riesgo a los deudores y con base en ello determinó el monto de la estimación preventiva que reconoció en libros.

- f. Bienes adjudicados**– Están constituidos por bienes adquiridos mediante adjudicación judicial o recibidos mediante dación en pago. Se registran a su costo de adjudicación o valor neto de realización el que sea menor.
- g. Reserva para bienes adjudicados**– Se calcula con base en la normatividad establecida por la CNBV, la cual determina porcentajes de reserva con base en la antigüedad de los bienes adjudicados.

**h. Mobiliario y equipo**– Inicialmente son registrados a su costo de adquisición y actualizados de conformidad con lo mencionado en la nota 3d. Las reparaciones y gastos de mantenimiento se cargan al resultado del año en que se incurren, las mejoras se capitalizan.

**i. Depreciación y amortización**– Se calculan de acuerdo a lo siguiente:

**Bienes propios**, se calcula a través del método de línea recta aplicando al saldo de la inversión correspondiente, sobre meses completos de utilización, las tasas anuales que se indican a continuación, las cuales se han aplicado de manera consistente y coinciden con las máximas autorizadas por las leyes fiscales:

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

**Bienes arrendados**, se calcula tomando como base el importe de las rentas cobradas a partir de la fecha de su contratación, sin incluir el diferencial por concepto de interés; por lo tanto, es proporcional al ingreso percibido.

**j. Deterioro en el valor de los activos de larga duración**– La Unión aplica la metodología establecida en el Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición” de las NIF, que establece criterios para la identificación de las situaciones que presentan evidencia respecto a un posible deterioro y, en su caso, el registro de las pérdidas por deterioro o baja de valor en los activos de larga duración, de los activos tangibles e intangibles y su reversión; asimismo, precisa conceptos como precio neto de venta y valor de uso. Durante el ejercicio no se determinó cargo a resultados por este concepto.

**k. Inversiones permanentes**– Se registran a su valor de adquisición y en aquellas inversiones en las que existe control o influencia significativa se valúan mensualmente a través del método de participación. Las otras inversiones permanentes se registran y valúan a su costo de adquisición.

**l. Impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) diferidos**– Para el reconocimiento del ISR y PTU diferidos, la Unión utiliza el método de activos y pasivos integrales, el cual consiste en determinar dicho impuesto, aplicando la tasa del ISR y de PTU, respectivamente, a las diferencias temporales entre los valores contable y fiscal de los activos y pasivos a la fecha de los estados financieros no consolidados.



- m. Activos intangibles**– Se valúan inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente se aplica la metodología establecida en el Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición” de las NIF, que establece criterios para la identificación de las situaciones que presentan evidencia respecto a un posible deterioro y, en su caso, el registro de las pérdidas por deterioro o baja de valor en los activos de larga duración, de los activos tangibles e intangibles y su reversión; asimismo, precisa conceptos como precio neto de venta y valor de uso. Durante el ejercicio no se determinó cargo a resultados por este concepto.
- n. Provisiones**– La Unión reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surge como consecuencia de eventos pasados, principalmente por gastos administrativos.
- o. Partes relacionadas**– En el curso normal de sus operaciones la Unión lleva a cabo transacciones con partes relacionadas, en operaciones de depósito u otras disponibilidades o de préstamo, créditos otorgados en forma revocable o irrevocable y documentados mediante títulos de crédito o convenio, reestructuración, renovación o modificación.
- p. Beneficios a los empleados**– Con base en la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”, la Unión reconoce los beneficios otorgados a sus empleados y otras provisiones que le son relativas. Esta NIF adapta su estructura en beneficios directos, a corto y largo plazo, en beneficios por terminación de la relación y en beneficios al retiro. Reduce los periodos de amortización de partidas pendientes de amortizar e incorpora la PTU causada y diferida, señalando que esta última se determinará en base al método de activos y pasivos. El pasivo reconocido por beneficios a los empleados se determina y ajusta con base en cálculos actuariales preparados por actuarios independientes.
- q. Contingencias**– Las obligaciones o pérdidas relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que exista certeza prácticamente absoluta de su realización.
- r. Capital contable**– Los conceptos del capital contable se expresan:

- a) A su costo histórico a partir del 1º de enero de 2008.
- b) Hasta el 31 de diciembre de 2007, a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a sus valores históricos de factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor.
- s. Transacciones en moneda extranjera**– Se registran al tipo de cambio vigente en la fecha en que se realizan. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio fijado por el Banco de México, vigente a la fecha del Balance General. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en el tipo de cambio entre las fechas de las transacciones y la de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados.
- t. Reconocimiento de ingresos**– Los intereses generados por los préstamos otorgados se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses devengados sobre cartera vencida se reconocen en resultados hasta que se cobran.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de crédito se reconocen en los resultados conforme se devengan en función al plazo del crédito que les dio origen.

- u. Utilidad integral**– Se reconoce la utilidad neta, el resultado de valorar los títulos disponibles para la venta, así como aquellas partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital.

## 5) Inversiones en valores

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

2016				
Títulos disponibles para la venta				
Tipo de documento	Institución	Plazo de Inversión	Fecha de vencimiento	Importe
PRLV	Banco Multiva, S.A.	3 días	02-ene-17	\$ 73,977
PRLV	Banco Interacciones, S.A.	3 días	02-ene-17	223
PRLV	Banco Interacciones, S.A.	3 días	02-ene-17	100
FD34630305	BBVA Bancomer, S.A.	14 días	15-ene-17	627
Gubernamental	Casa de Bolsa Banorte Ixe, S.A.	31 días	02-ene-17	5,153
Mesa	Banco Multiva, S.A.	2 días	02-ene-17	61,288
				<u>141,368</u>

Garantía líquida	Scotiabank Inverlat, S.A.	1,577 días	20-dic-19	59,472
Garantía líquida	Banco Mifel, S.A. ( Cta. 70000014294)	1,461 días	25-nov-19	36,458
Garantía líquida	Banco Mifel, S.A. ( Cta. 70000015169)	1,046 días	27-ene-19	21,875
Garantía líquida	Banco Mifel, S.A. ( Cta. 70000015436)	1,461 días	27-ene-19	14,260
Garantía líquida	Banco Mifel, S.A. ( Cta. 70000017129)	1,459 días	27-ago-20	3,437
Garantía líquida	Banco Mifel, S.A. ( Cta. 70000015444)	1,461 días	24-may-20	4,442
Garantía líquida	Banco Mifel, S.A. ( Cta. 70000016637)	1,460 días	27-jun-20	2,187
Garantía líquida	Banco Mifel, S.A. ( Cta. 70000017307)	1,459 días	27-ago-20	3,025
Garantía líquida	Banco Mifel, S.A. ( Cta. 70000018443)	1,117 días	13-ene-20	4,850
Garantía líquida	Banco Mifel, S.A. ( Cta. 70000018451)	1,422 días	13-nov-20	6,800
Garantía líquida	Casa de Bolsa Multiva, S.A. de C.V.	3 días	02-ene-17	35
Garantía líquida	Casa de Bolsa Multiva, S.A. de C.V.	3 días	02-ene-17	26,182
Garantía líquida	Banco Ve por mas S.A.	7 días	05-ene-17	60,000
Garantía líquida	Casa de Bolsa Multiva, S.A. de C.V.	3 días	02-ene-17	196,216
Garantía líquida	Casa de Bolsa Multiva, S.A. de C.V.	3 días	02-ene-17	134,593
			(1)	<u>573,832</u>
			Total:	\$ <u>715,200</u>

2015

Títulos disponibles para la venta

Tipo de documento	Institución	Plazo de inversión	Fecha de vencimiento	Procedimiento de valuación	Importe
PRLV	Banco Multiva, S.A.	3 días	04-ene-16	Tasa	\$ 57,099
PRLV	Banco Interacciones, S.A.	3 días	04-ene-16	Tasa	876
Mesa	Banco Multiva, S.A.	4 días	04-ene-16	Tasa	<u>31,542</u>
					<u>89,517</u>
	Scotiabank Inverlat, S.A.	484 días	29-abr-16	Tasa	26,978
	Banco Multiva, S.A.	421 días	26-feb-16	Tasa	287,356
	Grupo Financiero Mifel	1,852 días	27-ene-20	Tasa	92,387
	Baco Ve por Mas	1,825 días	31-dic-19	Tasa	60,000
	Bancomer, S.A.	365 días	27-nov-16	Tasa	<u>525</u>
				(1)	<u>467,246</u>
				Total	\$ <u>556,763</u>



(1) Son inversiones que se tienen constituidas como prenda para garantizar el fondeo a Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V. y a Crédito Único, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R. (empresas subsidiarias). Dichos recursos deben mantenerse invertidos en instituciones bancarias y su uso es restringido en tanto las compañías subsidiarias no liquiden sus adeudos derivados del contrato de prenda.

2016						
Títulos Conservados a vencimiento						
Tipo de documento	Institución o Intermediario Financiero	Emisor	Plazo de Inversión	Procedimiento para valuación	Importe	Fecha de vencimiento
Bono	Banco Interacciones S.A.	Binter 10	1823 días	PIP	\$ 10,105	16/12/2020
Bono	Banco Interacciones S.A.	91 CARDLCB	2784 días	PIP	10,862	15/08/2023
Bono	Banco Interacciones S.A.	CPO'S Torre Civica	6741 días	PIP	19,963	15/06/2034
Bono	Insight Securities	Alfa, S.A.B. de C.V.	3,153 días	Valuación de mercado	2,111	25/03/2024
Bono	Insight Securities	BBVA Bancomer, S.A.	2,901 días	Valuación de mercado	901	30/09/2022
Bono	Insight Securities	BBVA Bancomer, S.A.	2,874 días	Valuación de mercado	1,577	26/05/2021
Bono	Insight Securities	Comisión Federal de Electricidad	2,561 días	Valuación de mercado	2,973	29/05/2019
Bono	Insight Securities	Empresas ICA, S.A.B. de C.V.	3,295 días	Valuación de mercado	806	29/05/2024
Bono	Insight Securities	Grupo Famsa, S.A.B. de C.V.	1,851 días	Estimación por irrecuperabilidad Valuación de mercado	-641	01/06/2020
Bono	Insight Securities	Nemak, S.A.B. de C.V. R.E.G.	3,240 días	Valuación de mercado	2,051	28/02/2023
				Total:	\$ 52,129	

2015						
Títulos conservados a vencimiento						
Tipo de documento	Institución	Emisor	Plazo de inversión	Procedimiento de valuación	Importe	Fecha de vencimiento
Bonos	Banco Interacciones, S.A.	CPO'S Torre civica	7,106 días	PIP	\$ 19,962	15/06/2034
Bonos	Banco Interacciones, S.A.	91 CARDLCB 10U	3,149 días	PIP	11,113	15/08/2023
Bonos	Banco Interacciones, S.A.	Binter 10	2,188 días	PIP	10,111	16/12/2020
				Total	\$ 41,186	



Los intereses generados por las inversiones en valores ascendieron a \$31,186 (\$15,308 en 2015) y se registran en resultados del periodo en el rubro de ingresos por intereses (**Nota 20**).

**6) Cartera de crédito (Neto)**

**a. Cartera de crédito**

Los créditos se otorgan a personas físicas y morales localizadas dentro del territorio nacional, que son accionistas de la Unión, dedicadas principalmente a la profesión de la contaduría pública, así como aquellas empresas en donde participen dichos profesionistas.

Los criterios seguidos por el Comité de Crédito, atienden a la calidad moral del acreditado, la certeza de que cuente con los flujos de fondos necesarios para cumplir los compromisos que asume y la existencia de garantías adecuadas. Periódicamente se presenta al Comité de Riesgos la evaluación de la calidad de los créditos, manteniéndose la política de reciprocidad entre el monto del crédito concedido y el capital que los acreditados mantienen dentro de la Unión, ya sea vía capital o por medio de ahorro.

Con apego a las sanas prácticas financieras, la Administración ha decidido implementar mecanismos de Administración Integral de Riesgos, entre los cuales, para el caso de la cartera de créditos, se simulan escenarios extremos y su correspondiente pérdida esperada (PE) y pérdida no esperada (PNE).

La cartera de crédito vigente y vencida se integra como se muestra a continuación:

	2016			2015
	Capital	Intereses devengados	Total Cartera	Total Cartera
<b>Cartera de crédito</b>				
<b>Vigente:</b>				
Créditos				
comerciales				
documentados-				
Con garantía				
inmobiliaria	\$ 1,214,688	\$ 6,208	\$ 1,220,896	\$ 480,307
Con otras garantías	785,831	4,209	790,040	632,633
Sin garantía	559,042	1,494	560,536	476,704
Total cartera de				
crédito vigente	2,559,561	11,911	2,571,472	1,589,644

**Cartera de crédito**

**Vencida:**

Créditos				
Comerciales				
documentados-				
Con garantía				
inmobiliaria	14,839	419	15,258	5,633
Con otras garantías	19,765	702	20,467	2,448
Sin garantía	804	26	830	400
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Total cartera de				
crédito vencida	35,408	1,147	36,555	8,481
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Total cartera de crédito	\$ <u>2,594,969</u>	\$ <u>13,058</u>	\$ <u>2,608,027</u>	\$ <u>1,598,125</u>

La cartera de crédito al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se muestra de acuerdo a los recursos de los que proviene:

	Recursos		2016	2015
	Fondeados	Propios		
Créditos				
comerciales				
documentados-				
Con garantía				
inmobiliaria	\$ 1,214,688	\$ -	\$ 1,214,688	\$ 478,769
Con otras garantías	785,831	-	785,831	630,244
Sin garantía	<u>559,042</u>	<u>-</u>	<u>559,042</u>	<u>475,577</u>
Total cartera de				
crédito vigente	\$ <u>2,559,561</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>2,559,561</u>	\$ <u>1,584,590</u>

A continuación se muestra el monto de la cartera total por sector económico:

Sector	2016	%	2015	%
Comercio	\$ 299,357	11%	\$ 220,890	14%
Industria	827,393	32%	327,712	21%
Servicios	<u>1,481,277</u>	<u>57%</u>	<u>1,049,523</u>	<u>65%</u>
	\$ <u>2,608,027</u>	<u>100%</u>	\$ <u>1,598,125</u>	<u>100%</u>

La antigüedad de la cartera de crédito vencida total se muestra a continuación:

	2016			Total 2016
	Días de antigüedad			
	1 a 180	181 a 365	366 en adelante	
<b>Créditos comerciales documentados:</b>				
Con garantía inmobiliaria	\$ 3,887	\$ 3,617	\$ 7,754	\$ 15,258
Con otras garantías	678	7,368	12,421	20,467
Sin garantía	640	152	38	830
<b>Total cartera de crédito</b>				
<b>Vencida</b>	\$ <u>5,205</u>	\$ <u>11,137</u>	\$ <u>20,213</u>	\$ <u>36,555</u>

	2015			Total 2015
	Días de antigüedad			
	1 a 180	181 a 365	366 en adelante	
<b>Créditos comerciales documentados:</b>				
Con garantía inmobiliaria	\$ 3,246	\$ -	\$ 2,387	\$ 5,633
Con otras garantías	557	189	1,702	2,448
Sin garantía	118	282	-	400
<b>Total cartera de crédito</b>				
<b>Vencida</b>	\$ <u>3,921</u>	\$ <u>471</u>	\$ <u>4,089</u>	\$ <u>8,481</u>

A continuación se muestran los intereses devengados en el ejercicio de acuerdo al tipo de crédito y considerando los recursos de los que proviene:

Intereses por Tipo de Garantía a Diciembre de 2016			
Tipo de Garantía	Recursos		Total
	Propios	Fondeados	
Con garantía inmobiliaria	\$ -	\$ 89,207	\$ 89,207
Con otras garantías	-	75,671	75,671
Sin garantía	-	39,506	39,506
Intereses de créditos	\$ -	\$ 204,384	\$ 204,384



<b>Intereses por Tipo de Garantía a Diciembre de 2015</b>			
<u>Tipo de Garantía</u>	<u>Recursos</u>		<u>Total</u>
	<u>Propios</u>	<u>Fondeados</u>	
Con garantía inmobiliaria	\$ -	\$ 34,243	\$ 34,243
Con otras garantías	-	61,735	61,735
Sin garantía	-	20,905	20,905
Intereses de créditos	\$ -	\$ 116,883	\$ 116,883

Los intereses devengados por cartera de crédito se registran en resultados del periodo en el rubro de ingresos por intereses (**Nota 20**).

Durante el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2016 no se reconocieron intereses derivados de capitalizaciones por reestructuración de créditos (\$23 en 2015).

#### **Programa de apoyo a PYMES:**

La Unión forma parte del “Programa de Apoyo a PYMES” de la Secretaría de Economía y Nacional Financiera, S.N.C. (Nafin), cuyo objetivo es el financiamiento para cubrir necesidades de capital de trabajo y compra de activos fijos, instalaciones, equipo de transporte, cómputo y oficina. El beneficio que se obtiene con este programa es garantizar las primeras pérdidas y va dirigido a empresas pequeñas y medianas, y a personas físicas con actividad empresarial. La cobertura de este programa se extingue hasta que el último crédito registrado esté vigente.

Bajo estos esquemas la Unión ha colocado históricamente cartera por \$1,189,189 de 2011 a 2016, habiendo ejercido garantías por \$27,818, de los cuales \$11,784 han sido recuperados y reintegrados a Nafin de acuerdo a las políticas establecidas, quedando \$16,034 pendientes de recuperación. Al 31 de diciembre de 2016 la cartera garantizada por Nafin asciende a \$213,009.

#### **b. Estimación preventiva para riesgos crediticios**

##### **Metodología para la calificación de la cartera de crédito:**

De conformidad con la metodología establecida por la CNBV, en el artículo 90 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Uniones de Crédito, la estimación preventiva para riesgos crediticios se determina como sigue:

Grado de riesgo	2016			2015
	Monto de estimación preventiva			
	Fracción I (Nota 3e)	Fracción II (Nota 3e)	Total	
A1	\$ 4,284	\$ 7,317	\$ 11,601	\$ 7,388
A2	-	1,022	1,022	567
B1	636	254	890	475
B2	-	-	-	-
B3	8,307	-	8,307	769
C1	1,410	-	1,410	1,462
C2	144	-	144	-
D	1,375	-	1,375	-
E	58	-	58	275
	<u>\$ 16,214</u>	<u>\$ 8,593</u>	<u>24,807</u>	<u>10,936</u>

Porcentaje de gradualidad obligatorio en la constitución de la estimación preventiva para riesgos crediticios

100%

100%

Estimación preventiva para riesgos crediticios Obligatoria

\$ 24,807

\$ 10,936

Estimación preventiva para riesgos crediticios Registrada

\$ 40,983

\$ 10,951

Porcentaje de estimación preventiva cubierta

165.21%

100.14%

Como complemento a la aplicación de la normatividad establecida en la CUIFE, se identificaron tres créditos en cartera vencida (incluidos en el saldo fusionado con CYMA, ver Nota 2), los cuales mostraban baja probabilidad de recuperación, por lo que la administración de CYMA decidió incrementar la estimación preventiva en \$15,000. El complemento de estimación preventiva se registró originalmente en CYMA y forma parte del asiento de fusión –Nota 2. La administración de la Unión ratificó la creación de dicha estimación.

A continuación se muestra la estimación preventiva por tipo de crédito otorgado:

Tipo de crédito	2016	%	2015	%
Créditos comerciales documentados con garantía inmobiliaria	\$ 30,453	75%	\$ 4,009	37%
Créditos comerciales documentados con otras garantías	6,728	16%	3,929	36%
Créditos comerciales sin garantía	3,802	9%	3,013	27%
	<u>\$ 40,983</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 10,951</u>	<u>100%</u>

El movimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	\$ 10,951	\$ 10,031
Más:		
Incrementos	8,018	5,073
Incrementos por fusión	29,596	-
Menos:		
Castigos	7,582	4,153
Saldo final	<u>\$ 40,983</u>	<u>\$ 10,951</u>

## 7) Bienes adjudicados

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

<u>Acreditado</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
360 Arquitectura, S.A. de C.V.	\$ 15,983	\$ -
Auto Líneas Unidas del Centro, S.A. de C.V.	7,500	-
Procesadora de Alimentos de Maíz y Trigo, S.A. de C.V.	4,596	-
Héctor Ventura Gallegos Jasso	4,444	-
Faustino Roberto Hernández Pérez	2,043	-
Martínez Administradores, S.A de C.V.	-	6,950
Suma	<u>34,566</u>	<u>6,950</u>
Estimación	<u>6,896</u>	<u>700</u>
Neto \$	<u>\$ 27,670</u>	<u>\$ 6,250</u>

Los inmuebles fueron recibidos por dación en pago por parte de los deudores que tenían saldo vencido a favor de la Unión. Estos inmuebles están totalmente escriturados a nombre de la Unión y se están realizando gestiones para su venta.

El movimiento de la estimación para bienes adjudicados se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	\$ 700	\$ -
Más:		
Incrementos	910	700
Incrementos por fusión	6,696	-
Menos:		
Venta de bien adjudicado	1,410	-
Saldo final	<u>\$ 6,896</u>	<u>\$ 700</u>



8) **Propiedades, mobiliario y equipo (Neto)**

La integración es la siguiente:

	<b>2016</b>		
	<b>Propios</b>	<b>Arrendados</b>	<b>Total</b>
Equipo de transporte	\$ 820	\$ 428,132	\$ 428,952
Equipo de cómputo	7,594	69,309	76,903
Mobiliario y equipo de			
Oficina	7,179	16,602	23,781
Adaptaciones y mejoras a local arrendado	12,805	-	12,805
Maquinaria	-	799	799
	<u>28,398</u>	<u>514,842</u>	<u>543,240</u>
Depreciación Acumulada	(12,533)	(221,306)	(233,839)
<b>Neto</b>	<b>\$ <u>15,865</u></b>	<b>\$ <u>293,536</u></b>	<b>\$ <u>309,401</u></b>

	<b>2015</b>		
	<b>Propios</b>	<b>Arrendados</b>	<b>Total</b>
Equipo de transporte	\$ 610	\$ 445,951	\$ 446,561
Equipo de cómputo	5,646	53,322	58,968
Mobiliario y equipo de			
Oficina	4,657	10,556	15,213
Adaptaciones y mejoras a local arrendado	9,071	-	9,071
Maquinaria	-	799	799
	<u>19,984</u>	<u>510,628</u>	<u>530,612</u>
Depreciación Acumulada	(8,191)	(219,105)	(227,296)
<b>Neto</b>	<b>\$ <u>11,793</u></b>	<b>\$ <u>291,523</u></b>	<b>\$ <u>303,316</u></b>

Las adaptaciones y mejoras a inmueble arrendado, son las obras que se realizaron a los Pisos 10 y 20 de la Torre Siglum ubicada en Av. Insurgentes Núm. 1898, Col. Florida, México, Ciudad de México, lugar en donde se ubican las instalaciones de la Unión, su depreciación se determina con base en la vigencia del contrato de arrendamiento.

La depreciación de equipos arrendados por \$117,934 (\$122,104 en 2015) se presenta disminuyendo los otros ingresos de la operación como se muestra en la **Nota 21**.

La depreciación de equipos propios por \$3,032 (\$2,581 en 2015) se cargó a resultados del ejercicio.

9) **Inversiones permanentes**

La integración es la siguiente:

	<b>Acciones</b>			
	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
	<b>%</b>	<b>Importe</b>	<b>%</b>	<b>Importe</b>
<b>Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.</b>	9	\$ 17,629	9	\$ 8,639
<b>Otras Inversiones</b>	-	123	-	123
		<u>\$ 17,752</u>		<u>\$ 8,762</u>

La inversión que tiene la Unión en el capital social fijo de Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V., es el 9% del total del capital social de la emisora y corresponde a la totalidad de las acciones de la serie "A" que representan el 100% del capital social fijo sin derecho a retiro de la emisora.

Los \$123 corresponden a la inversión de una acción del Club Piso 51, A.C., de la Torre Mayor, que utiliza la Unión para sus juntas de trabajo.

En el ejercicio se generó una utilidad por participación en la utilidad neta de otras entidades de \$641 (Pérdida de \$3 en 2015) y participación positiva en otros resultados integrales de otras entidades de \$4,590 (participación positiva de \$624 en 2015).

10) **Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles**

La integración al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestra a continuación:

<b>Concepto</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Rentas y mantenimiento pagados por anticipado	\$ 5,323	\$ 4,850
Comisiones por devengar por préstamos bancarios	5,223	6,731
Crédito mercantil	3,441	-
Seguros	2,912	2,035
Gastos de promoción	2,400	1,432
Licencias de software – Neto	2,275	1,889

Desarrollo Software módulo de arrendamiento	1,013	-
Código fuente	840	980
Calificadoras (pago anual)	730	310
Papelería	563	1,300
Otros cargos diferidos	415	496
Depósitos en garantía	347	-
Honorarios	-	322
Total \$	<u>25,482</u>	<u>\$ 20,345</u>

**11) Contingencias**

Se tienen varias demandas interpuestas ante las autoridades competentes por diversos motivos. En opinión de los funcionarios y abogados de la Unión, estos asuntos se resolverán en forma favorable; en caso contrario, el resultado de los juicios no afectará sustancialmente la situación financiera ni el resultado de sus operaciones.

**12) Préstamos bancarios, de socios y de otros organismos**

La integración de préstamos bancarios de socios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestra a continuación:

<u>Préstamos</u>	2016		
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
Bancarios	\$ 337,069	\$ 249,695	\$ 586,764
De socios	2,018,494	379,850	2,398,344
De banca de desarrollo	114,024	145,147	259,171
Total	<u>\$ 2,469,587</u>	<u>\$ 774,692</u>	<u>\$ 3,244,279</u>

<u>Préstamos</u>	2015		
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
Bancarios	\$ 140,541	\$ 191,109	\$ 331,650
De socios	1,417,885	331,535	1,749,420
De banca de desarrollo	99,336	-	99,336
Total	<u>\$ 1,657,762</u>	<u>\$ 522,644</u>	<u>\$ 2,180,406</u>

**a. Préstamos bancarios**

En 2016 y 2015, se tienen préstamos contratados con instituciones bancarias, son créditos simples con garantía prendaria (cuentas por cobrar por arrendamientos) como sigue:



	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corto plazo	\$ 337,069	\$ 140,541
Largo plazo	<u>249,695</u>	<u>191,109</u>
Total \$	<u><u>586,764</u></u>	<u><u>331,650</u></u>

Las tasas de interés pactadas con las instituciones bancarias son de mercado y fluctúan desde un 5.97% y hasta un 8.34% (5.97% y hasta un 6.09% en 2015).

La garantía líquida de los préstamos bancarios asciende a \$560,022 (\$465,465 en 2015), está dada por inversiones en valores que Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V. (empresa controladora) realiza en la misma institución bancaria. Dichos recursos son restringidos y deben mantenerse invertidos en las instituciones bancarias en tanto no se liquide el adeudo motivo del contrato de prenda.

La garantía prendaria está dada por cartera de cuentas por cobrar y arrendamientos de la propia empresa y asciende a \$ ( \$ en 2015).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se tienen contratadas y dispuestas las líneas de crédito siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Líneas de crédito	\$ 930,000	\$ 759,950
Líneas utilizadas	<u>863,440</u>	<u>331,650</u>
Monto disponible	<u><u>\$ 66,560</u></u>	<u><u>\$ 428,300</u></u>

**b. Préstamos de socios**

La Unión opera preponderantemente con recursos captados de sus propios socios, el saldo se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corto plazo	\$ 2,018,494	\$ 1,417,885
Largo plazo	<u>379,850</u>	<u>331,535</u>
Total \$	<u><u>2,398,344</u></u>	<u><u>1,749,420</u></u>

**c. Préstamos de instituciones de banca de desarrollo**

A partir del 2015, la Unión tiene contratados préstamos en cuenta corriente con Sociedad Hipotecaria Federal cuyo destino es el otorgamiento de créditos puente. Las tasas de interés pagadas fluctuaron desde un 5.72% y hasta un 7.87% (de 5.68% y hasta un 5.72% en 2015).

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corto plazo	\$ 114,024	\$ 99,336
Largo plazo	145,147	-
Total	<u>\$ 259,171</u>	<u>\$ 99,336</u>

A continuación se muestran las brechas de vencimiento:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Inversiones	\$ 562,486	\$ 204,843	\$ 404,376	\$ 193,573
Crédito	908,766	1,699,261	937,765	660,360
Arrendamiento	155,030	138,506	155,042	136,481
	<u>1,626,282</u>	<u>2,042,610</u>	<u>1,497,183</u>	<u>990,414</u>
Pasivos bancarios y de socios	2,614,734	629,545	1,657,762	522,644
Brecha	<u>\$ (988,452)</u>	<u>\$ 1,413,065</u>	<u>\$ (160,579)</u>	<u>\$ 467,770</u>

### 13) Partes relacionadas

a. Los saldos son los siguientes:

<b>Activo</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Cartera de crédito:</b>		
Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.	\$ 188,402	\$ 153,688
Crédito Único, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	201,979	148,363
Socios varios	<u>2,217,646</u>	<u>1,296,074</u>
<b>Total –Nota 6.</b>	<u>\$ 2,608,027</u>	<u>\$ 1,598,125</u>
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.	\$ 3,474	\$ 2,315
Crédito Único, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	<u>2,582</u>	<u>2,416</u>
	<u>\$ 6,056</u>	<u>\$ 4,731</u>

Pasivo	2016	2015
<b>Préstamos:</b>		
Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.	\$ 7,866	\$ 2,330
Crédito Único, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	21,650	25,717
Socios varios	2,368,828	1,721,373
<b>Total –Nota 12b.</b>	<b>\$ 2,398,344</b>	<b>\$ 1,749,420</b>

b. Las operaciones relacionadas son las siguientes:

Parte relacionada	2016	2015
<b>Operadora de Arrendamiento Puro, S.A.P.I. de C.V.</b>		
<u>Ingresos por:</u>		
Servicios administrativos	\$ 20,705	\$ 16,342
Intereses	12,469	8,509
Investigación de crédito	-	780
Asesoría financiera	-	624
Comisiones	4,980	156
Rentas y mantenimiento	-	-
<u>Gastos por:</u>		
Renta	\$ 3,691	\$ 2,839
Intereses	245	98
<b>Crédito Único, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<u>Ingresos por:</u>		
Servicios administrativos	\$ 12,549	\$ 10,127
Intereses	11,739	8,422
Seguros	1,963	1,438
Investigación de crédito	-	780
Asesoría financiera	-	624
Comisiones	5,345	155

**14) Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar**

Constituye el derecho que tienen los trabajadores de participar de las utilidades de la Unión, la base para el cálculo de la PTU causada, se calcula sobre la misma utilidad que se determina para el cálculo del ISR con algunos ajustes considerados en la propia Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR). La PTU del periodo ascendió a \$4,633 (\$3,275 en 2015).



15) **Beneficios a los empleados**

El costo de las obligaciones laborales por primas de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral, se determinó con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de conformidad con lo establecido en la NIF D-3 "Beneficios a los empleados".

Los componentes del costo neto del periodo, son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo neto del periodo:		
Costo laboral	\$ 65	\$ 51
Costo financiero	25	19
Rendimiento de los activos	(2)	(3)
Ganancias o pérdidas actuariales	(2)	-
	<u>\$ 86</u>	<u>\$ 67</u>

A continuación se detalla el valor presente de las obligaciones por los beneficios de los planes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ 411	\$ 327
Costo laboral de servicio actual	65	51
Costo financiero	25	19
Valor de los activos del plan de beneficio definido	(83)	(83)
	<u>\$ 418</u>	<u>\$ 314</u>

Las primas de antigüedad que los colaboradores de la Unión tienen derecho a percibir al terminar la relación laboral, se reconocen como gastos en el año que se presentan.

El cargo a resultados por este concepto fue de \$90 (\$36 en 2015).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la vida laboral promedio de los empleados es de 9 años.

Las tasas utilizadas en el estudio actuarial fueron las siguientes:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
Tasa de descuento	7.75	%	7.00	%
Tasa de incremento salarial	5.44	%	5.44	%
Tasa de incremento del salario mínimo	3.76	%	3.76	%

**16) Capital social**

El capital social se integra como sigue:

	<b>Acciones</b>				
	<u>2016</u>			<u>2015</u>	
	<u>Serie</u>	<u>Número</u>	<u>Importe</u>	<u>Número</u>	<u>Importe</u>
Capital autorizado:					
Fijo	A	1,026,484	\$ 324,000	566,295	\$ 154,422
Variable	B	874,411	276,000	476,726	133,519
Total		1,900,895	600,000	1,043,021	287,941
Capital no exhibido		(840,267)	(218,593)	(187,478)	(34,383)
Capital exhibido		1,060,628	381,407	855,543	253,558
Actualización		-	-	-	16,655
Total capital social		<u>1,060,628</u>	<u>\$ 381,407</u>	<u>855,543</u>	<u>\$ 270,213</u>

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2016, se aprobó lo siguiente:

- a. Aumentar el capital social de la Unión para llegar a \$600,000 representado por 1,900,895 acciones sin expresión de valor nominal, de las cuales 1,026,484 acciones serie "A" corresponden al capital fijo sin derecho a retiro y 874,411 acciones de la serie "B" que corresponden al capital variable.
- b. La fusión por incorporación con CYMA Unión de Crédito, S.A. de C.V. como sociedad fusionada que se extingue en Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V. como sociedad fusionante que subsiste –**Nota 2.**

**Reserva legal**

De la utilidad neta de cada año deberá separarse como mínimo el 10%, para constituir la reserva legal, de conformidad con las disposiciones legales aplicables. Esta reserva no es susceptible de distribución entre los accionistas. Al 31 de diciembre de 2016 el monto de la reserva legal es de \$18,598 (\$15,040 en 2015).

Restricciones al capital contable

- a. Las utilidades o dividendos distribuidos quedan gravados al 30%, una vez aplicado sobre los mismos el factor de 1.4286, excepto que provengan de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), en cuyo caso no habrá impuesto a cargo.
- b. Las aportaciones de capital y primas netas en suscripción de acciones, efectuadas por los accionistas, actualizadas mediante factores de inflación y bajo algunas consideraciones, conforman la Cuenta de Capital de Aportación (CUCA).
- c. En el caso de reducción de capital, a cualquier excedente del capital contable sobre el saldo de la CUCA, se le dará el tratamiento de distribución de utilidades para efectos fiscales.
- d. Al 31 de diciembre de 2016, los saldos de la CUFIN y la CUCA ascienden a \$68,858 y \$443,176, respectivamente (\$78,996 y \$302,374 en 2015) y el monto de los dividendos que se tienen por pagar es de \$8,639 (\$3,297 en 2015).

17) Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Unión cuenta con los siguientes saldos en moneda extranjera:

Conceptos	2016		
	Moneda Extranjera	Tipo de Cambio	Moneda Nacional
<b><u>Activos</u></b>			
<u>Dólares</u>			
Bancos	27	20.7588 \$	558
Inversiones en Valores	603	20.7588	12,467
			<u>13,025</u>
<b><u>Pasivos</u></b>			
Socios ahorradores	36	20.7588	753
			<u>12,272</u>



2015			
Conceptos	Moneda Extranjera	Tipo de Cambio	Moneda Nacional
<b><u>Activos</u></b>			
<u>Dólares</u>			
Bancos	5	17.3398	\$ 85
Inversiones en Valores	28	17.3398	<u>495</u>
			<u>\$ 580</u>

**18) Índice de capitalización**

El índice de capitalización se determina conforme a lo establecido en el Artículo 83 de 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. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 su cálculo es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cartera de crédito neta	\$ 2,567,043	\$ 1,587,174
Garantía líquida	(34,043)	(23,152)
Cartera garantizada	<u>(27,323)</u>	<u>-</u>
Activos sujetos a riesgo de crédito	2,505,677	1,564,022
Bienes adjudicados	<u>27,670</u>	<u>6,250</u>
	2,533,347	1,570,272
	8%	8%
Requerimiento de capital por riesgo de crédito	<u>202,667</u>	<u>125,622</u>
Activo total	3,776,719	2,566,834
	1%	1%
Requerimiento de capital por riesgo de mercado	<u>37,767</u>	<u>25,668</u>
Capital contable	463,391	358,755
Cargos diferidos	(19,347)	(14,727)
Impuestos diferidos	<u>(25,819)</u>	<u>(9,665)</u>
Capital neto	<u>418,225</u>	<u>334,363</u>
Activos sujetos a riesgo de crédito	2,533,347	1,570,272
Activos sujetos a riesgo de mercado (requerimiento de capital por riesgo de mercado por 12.5)	<u>472,088</u>	<u>320,850</u>
Total de activos sujetos a riesgo	<u>\$ 3,005,435</u>	<u>\$ 1,891,122</u>
Capital neto / total de activos sujetos a riesgo	<u>13.92%</u>	<u>17.68%</u>

19) **Cuentas de orden**

- a. **Avales otorgados**– Corresponde a inversiones que se tienen entregadas en prenda a instituciones bancarias para garantizar el fondeo a empresas controladas. Los intereses que generan dichas inversiones se reconocen directamente en los resultados del ejercicio en el rubro de ingresos por intereses. Al cierre del año se tienen avales otorgados por \$573,833 (\$465,465 en 2015).
- b. **Bienes en custodia o en administración**– Se registran los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia o bien, para su administración, derivados de las operaciones de préstamos de socios. Esta cuenta se integra como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corto plazo	\$ 2,018,494	\$ 1,417,885
Largo plazo	<u>379,850</u>	<u>331,535</u>
	<u>\$ 2,398,344</u>	<u>\$ 1,749,420</u>

- c. **Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida**– Corresponden a los intereses devengados de créditos que se tienen en cartera vencida. En caso de que dichos intereses vencidos sean cobrados, se reconocerán directamente en los resultados del ejercicio en el rubro de ingresos por intereses. Al 31 de diciembre de 2016 se tienen intereses devengados no cobrados por \$6,910 (\$1,257 en 2015).
- d. **Fideicomisos, activos y pasivos contingentes y otras cuentas de registro**. Corresponden a créditos otorgados a través de Fideicomisos. Al 31 de diciembre de 2016 se tienen otras cuentas de registro por \$2,922.
- e. **Otras cuentas de registro**– Corresponden a la cartera en litigio de créditos vencidos cancelados de la contabilidad por aplicación de su reserva correspondiente. Al 31 de diciembre de 2016 se tienen otras cuentas de registro por \$41,532 (\$53,931 en 2015), que incluye \$11,000 de cartas de crédito (\$2,500 en 2015).

20) **Margen financiero**

Los ingresos y gastos por intereses que forman parte del margen financiero, se integran de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Ingresos:</b>		
Rendimientos de la cartera de crédito (Nota 6)	\$ 204,384	\$ 116,883
Rendimientos de inversiones en valores (Nota 5)	31,186	15,308
Rendimientos de disponibilidades	849	715
	<u>236,419</u>	<u>132,906</u>
<b>Gastos:</b>		
Intereses de préstamos bancarios, de socios y de otros organismos	(161,291)	(88,671)
Margen financiero	<u>\$ 75,128</u>	<u>\$ 44,235</u>

**21) Otros ingresos (egresos) de la operación**

La integración es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Renta de bienes	\$ 140,276	\$ 149,218
Servicios administrativos	33,254	26,469
Investigación de crédito	13,324	12,535
Asesoría financiera	11,115	10,028
Cancelación de pasivos	3,884	5,408
Seguros	2,846	2,707
Recuperación de cartera	2,344	1,696
Utilidad en venta de mobiliario y equipo (neto)	-	728
Comisión de aseguradoras	316	645
Otros (gastos) ingresos -neto	(444)	568
Pérdida en venta de bien adjudicado	(540)	-
	<u>206,375</u>	<u>210,002</u>
Depreciación de equipos arrendados – (Nota 8)	(117,934)	(122,104)
	<u>\$ 88,441</u>	<u>\$ 87,898</u>

**22) Impuestos a la utilidad**

La tasa del ISR vigente en 2016 y 2015 es del 30%. La Unión generó en este periodo un resultado fiscal de \$43,763 (\$31,116 en 2015).



Los impuestos a la utilidad se integran como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ISR causado	\$ (13,129)	\$ (9,335)
ISR diferido	(893)	(681)
Impuestos a la utilidad	<u>\$ (14,022)</u>	<u>\$ (10,016)</u>

El impuesto de las principales partidas que dieron origen al pasivo y activo diferidos neto son:

	<u>ISR</u>		<u>PTU</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Reservas	\$ 48,520	\$ 11,651	\$ 48,520	\$ 11,651
Activo fijo	22,790	18,611	22,790	18,611
Cuentas por pagar	(320)	520	(320)	520
Pagos anticipados	(16,694)	(17,434)	(16,694)	(17,434)
PTU	4,610	3,275	4,610	3,275
Otras partidas	5,640	7,539	5,640	7,539
Base del impuesto				
Diferido	64,546	24,162	64,546	24,162
Tasa aplicable	30%	30%	10%	10%
Impuestos diferidos	19,364	7,249	6,455	2,416
Impuestos diferidos resultado de fusión	12,823	-	-	-
	<u>6,541</u>	<u>7,249</u>	<u>6,455</u>	<u>2,416</u>
Impuesto diferido en el capital contable	(737)	(552)	(246)	(182)
ISR / PTU diferido	5,804	6,697	6,209	2,234
ISR / PTU diferido del año anterior	<u>6,697</u>	<u>7,378</u>	<u>2,234</u>	<u>2,460</u>
Impuesto diferido en Resultados	<u>\$ (893)</u>	<u>\$ (681)</u>	<u>\$ 3,975</u>	<u>\$ (226)</u>

- e. La Unión aplica los lineamientos establecidos en la NIF D-4 "Impuestos a la utilidad", la cual establece que el impuesto diferido debe determinarse sobre las diferencias temporales, las pérdidas fiscales y los créditos fiscales, desde el reconocimiento inicial de dichas partidas y al final de cada periodo. La suma de los importes derivados de estos tres conceptos corresponde al pasivo o activo por impuesto diferido reconocido contablemente.

**23) Cambios en las regulaciones de Uniones de Crédito**

En mayo 2016, la CNBV, publicó modificaciones que implican diversos ajustes a los criterios de contabilidad aplicables a las uniones de crédito. El propósito general de dichas modificaciones consiste en procurar que la información que se genere sea transparente, uniforme y comparable, y que cumpla con los requerimientos contables nacionales e internacionales.

Entre los aspectos más sobresalientes, se establece que tratándose de reestructuraciones, renovaciones y cesiones de créditos que a la fecha de la calificación correspondiente se encuentren vencidos conforme a los criterios contables, las uniones de crédito deberán otorgar como calificación inicial a dichos créditos, para efectos del cálculo de sus estimaciones para riesgos crediticios, cuando menos la del grado de riesgo C-2, la cual puede modificarse cuando exista evidencia de pago sostenido, de conformidad con lo establecido en el Criterio B-5 “Cartera de crédito” contenido en el Anexo 4 de la Circular Única de Instituciones Financieras Especializadas (CUIFE).

Las modificaciones mencionadas se publicaron en el DOF del 13 de mayo de 2016 e inician su vigencia a partir del 14 de mayo de 2016, salvo por lo siguiente: Las uniones de crédito deberán ajustarse a lo previsto en los artículos 6 y 93 que se reforman, así como al Anexo 4 que se sustituye, a partir del 1º de enero de 2017. No obstante lo anterior, a partir del 1º de julio de 2016, podrán optar por aplicar el criterio de contabilidad B-5 “Cartera de crédito” contenido en el Anexo 4 que se sustituye. Las uniones de crédito que opten por utilizar el criterio de contabilidad B-5 “Cartera de crédito” deberán dar aviso a la CNBV a más tardar el 30 de junio de 2016. En estos casos, las uniones de crédito deberán revelar en notas a los estados financieros los principales cambios en la normatividad contable aplicable a la cartera de crédito que afectaron o pudieron afectar significativamente sus estados financieros, así como, en su caso, el estado que guarda la unión de crédito respecto de la implementación del criterio de contabilidad B-5 “Cartera de crédito”.

Adicionalmente, se incorpora un nuevo criterio B-4 Derivados y operaciones de cobertura y se elimina el criterio C-3 Consolidación de entidades de propósito específico. Estos cambios se emiten para alinear los referidos criterios contables de las uniones de crédito con las Normas de Información Financiera mexicanas.

**24) Nueva normatividad contable**

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF) dio a conocer las Normas de Información Financiera (NIF) que se indican a continuación:

- I. A partir del 1º de enero de 2018, entrarán en vigor las siguientes NIF:

NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros \*\*  
NIF C-3, Cuentas por cobrar \*\*  
NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos \*\*  
NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar \*\*  
NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar \*\*  
NIF C-20, Instrumentos de financiamiento por cobrar \*\*  
NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes anticipada \*\*\*  
NIF D-2, Costos por contratos con clientes \*\*\*  
NIF C-10, Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura  
NIF B-17, Determinación del valor razonable

\*\*Se permite su aplicación anticipada a partir del 1º de enero de 2016, siempre y cuando todas estas normas se apliquen anticipadamente, no de manera individual.

\*\*\* Se permite su aplicación anticipada a partir del 1º de enero de 2017, siempre que ambas se apliquen anticipadamente.

II. A partir del 1º de enero de 2017 se emitieron las siguientes mejoras:

NIF B-7, Adquisiciones de negocios  
NIF B-13, Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros  
NIF C-2, Instrumentos financieros  
NIF C-3, Cuentas por cobrar  
NIF C-4, Inventarios  
NIF C-11, Capital contable  
Boletín C-15, Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición.  
NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar  
NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés  
NIF D-3, Beneficios a los empleados

La administración estima que las NIF y las mejoras a las mismas, no generaran efectos importantes.

## 25) Entorno fiscal


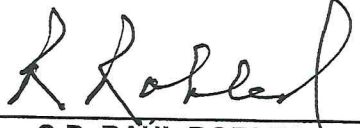
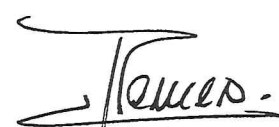


La administración estima que las nuevas reformas fiscales no generaran efectos importantes.



26) Aprobación de los estados financieros no consolidados

Los estados financieros no consolidados adjuntos y las presentes notas fueron autorizados para su emisión por el Consejo de Administración con fecha 15 de febrero de 2017 y serán enviados a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas para su aprobación o, en su caso, modificación.

Las veintiséis notas aclaratorias forman parte integrante de los estados financieros no consolidados.

 C.P. LUIS MORALES ROBLES Director General	 C.P. RAÚL ROBLES SEGURA Comisario
 C.P. EDUARDO C. ROMERO SOLANO Director de Administración y Finanzas	 C.P. JUAN C. ALVARADO FIGUEROA Contador General
 C.P. ARACELI ROMERO BANDA Auditor Interno	