

FINDECA S.A. DE C.V. (SOFOM E.N.R)

DICTAMEN DE AUDITOR EXTERNO

Y

ESTADOS FINANCIEROS CON CIFRAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.



Baltazar Mancilla
S. C. de C. V.

FINDECA S.A. DE C.V. (SOFOM E.N.R)

INFORME DE AUDITORIA

CONTENIDO

- I. Carta de presentación
- II. Dictamen
- III. Estados financieros básicos
 - 1. Estado de posición financiera al 31 de diciembre del 2012 Y 2011
 - 2. Estado de resultados por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 y 2011
 - 3. Estado de variaciones al 31 de diciembre de 2012 y 2011
 - 4. Estado de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2012 y 2011
 - 5. Notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011



**Baltazar Mancilla
& Cia SC.**


Oaxaca de Juárez, Oax. , Junio del 2013.

**ING. EDUARDO ADELFO JUAREZ MEJIA
FINDECA S.A. DE C.V. (SOFOM E.N.R.)
PRESENTE.**

En atención al convenio celebrado con ustedes en el sentido de dictaminar los estados financieros de FINDECA SA DE CV (SOFOM E.N.R.), por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre del 2012, por este medio me permito hacer entrega del dictamen de referencia, así como los estados financieros correspondientes.

Sin otro particular, aprovecho la ocasión para reiterarle mis más amplias consideraciones.

ATENTAMENTE.


**C.P.C. Manuel Baltazar Mancilla
Auditor Externo
Cédula Profesional 2286554
REG. A.G.A.F.F. 16210**



Baltazar Mancilla
& Cia S.C.

Oaxaca de Juárez, Oax., Junio de 2013.

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS
FINDECA S.A. DE C.V. (SOFOM E.N.R.)
PRESENTE.**

He examinado los estados financieros adjuntos de **FINDECA S.A. DE C.V. SOFOM ENR**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los estados de resultados, cambios en el capital contable y flujo de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas de Información Financieras Mexicanas, y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

La responsabilidad del suscrito consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, con base en el trabajo de auditoría efectuado. He realizado dicho trabajo de auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que se cumplan los requerimientos de ética, así como la planificación y ejecución de la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

La auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la Entidad, de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para la formulación del presente dictamen.

En mi opinión, los estados de situación financiera, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FINDECA S.A. DE C.V. (SOFOM E.N.R.), al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera Mexicanas.



Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se dictaminaron conforme a la Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en México, emitidas por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. (IMCP); y para los ejercicios que inician a partir del 1º de enero del 2012, el IMCP, aprobó la adopción integral de las Normas Internacionales de Auditoría (NIAS), consecuentemente este informe de auditoría se emite con base en dichas Normas Internacionales de Auditoría.

Atentamente

C.P.C. Manuel Baltazar Mancilla
Auditor externo
Cédula Profesional 2286554
REG. A.G.A.F.F. 16210

FINDECA S.A. DE C.V. SOFOM ENR
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Miles de Pesos)

ACTIVO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CIRCULANTE		
Efectivo y Valores Realizables	21,192	6,259
Inversiones en Valores (Nota 3)	22,125	34,500
Cartera Crediticia (Nota 4)	163,705	152,032
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 5)	11,376	9,789
Total del Activo Circulante	218,398	202,580
FIJO		
Propiedades y Equipo Neto (Nota 6)	5,350	3,906
OTROS ACTIVOS		
Pagos Anticipados	-	385
IMPUESTOS DIFERIDOS	612	1,471
Total del Activo	<u>224,360</u>	<u>208,342</u>

PASIVO Y CAPITAL CONTABLE

CIRCULANTE		
Entidades Financieras (Nota 7)	96,738	72,339
Garantías Líquidas (Nota 8)	23,559	27,071
Otras Cuentas por Pagar (Nota 9)	1,118	1,445
Participación en las Utilidades	318	457
Total Pasivo Circulante	121,733	101,312
A LARGO PLAZO		
Entidades Financieras (Nota 7)	49,776	56,803
Total Pasivo a Largo Plazo	49,776	56,803
Total de Pasivo	171,509	158,115
CAPITAL CONTABLE		
Capital Social (Nota 10)	39,000	39,000
Reserva Legal (Nota 11)	849	656
Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	1,000	1,000
Resultado de Ejercicios Anteriores	9,378	8,255
Resultado del Ejercicio	2,624	1,316
Total Capital Contable	52,851	50,227
Total Pasivo y Capital Contable	<u>224,360</u>	<u>208,342</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados

FINDECA S.A. DE C.V. SOFOM ENR
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE
(Miles de Pesos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS		
Intereses de Cartera de Crédito Vigente	23,544	26,137
Intereses por Disponibilidades	1,660	1,345
Utilidad por Valorización	47	46
TOTAL DE INGRESOS	<u>25,251</u>	<u>27,528</u>
Menos:		
Gastos por Intereses y pérdida cambiaria	6,723	7,830
MARGEN FINANCIERO	<u>18,528</u>	<u>19,698</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios		2,333
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	<u>18,528</u>	<u>17,365</u>
Comisiones Pagadas	989	790
INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE OPERACIÓN	<u>17,539</u>	<u>16,575</u>
Gastos de Administración	15,755	16,966
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	<u>1,784</u>	<u>(391)</u>
Otros Gastos	290	458
Otros Productos	(2,627)	(1,852)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	<u>4,121</u>	<u>1,003</u>
Impuestos a la utilidad causados	254	702
Impuestos a la utilidad diferidos	1,243	(1,015)
RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS	<u>2,624</u>	<u>1,316</u>
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables		
RESULTADO CONTABLE	<u><u>2,624</u></u>	<u><u>1,316</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados

FINDECA S.A. DE C.V. SOFOM ENR
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Miles de Pesos)

CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO			
	Capital Social	Aportaciones para futuros aumentos de Capital	Reserva Legal	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado Neto	Total Capital Contable
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	39,000	1,000	656	8,255	1,316	50,227
MOVIMIENTOS INHERENTES A:						
Suscripción y exhibición de acciones						-
Aportaciones para fut. aumentos de capital						-
Efecto inicial neto de impuestos diferidos						-
Traspaso del resultado neto a resultados de ejercicios anteriores				1,316	(1,316)	-
Aumento de Reserva Legal			193	(193)		-
Total	39,000	1,000	849	9,378	-	50,227
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL						
Resultado Neto					2,624	2,624
TOTAL				-	2,624	2,624
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	39,000	1,000	849	9,378	2,624	52,851

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados

FINDECA S.A. DE C.V. SOFOM ENR
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
(Miles de Pesos)

<u>CONCEPTO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad (pérdida) neta antes de impuestos a la utilidad	2,624	1,316
Mas: Partidas relacionadas con actividades de inversion	794	735
Efecto neto de depreciacion y amortización		
Suma de partidas relacionadas con la inversion	794	735
Mas (Menos)		
Actividades de Operación		
Incremento en cuentas por cobrar y otros	(13,261)	(51,822)
Aumento en Proveedores y Acreedores diversos	13,432	(58,358)
Aumento en Impuestos por Pagar	(38)	(260)
Disminución en Impuestos Diferidos	1,243	
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,376	(6,796)
Actividades de Inversion		
Adquisicion de activo fijo	(2,237)	(455)
Disminución de Activo Fijo		
Flujo neto de efectivo de actividades de inversion	(2,237)	(455)
Actividades de Financiamiento		
Entrada de efectivo por emision de capital y aportaciones para futuros aumentos de capital		2,000
Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento	2,557	(5,200)
Efectivo al principio del periodo	40,760	43,960
Efectivo al final del periodo	43,317	40,760

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados

FINDECA S.A. DE C.V. SOFOM ENR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012
(Miles de Pesos)

1. HISTORIA DE LA ENTIDAD:

FINDECA S.A. DE C.V. SOFOM ENR fue constituida de acuerdo con las leyes mexicanas el día 28 de Junio de 2007, según instrumento notarial dos mil doscientos treinta y ocho pasada ante la fe del notario público número ochenta y cuatro del estado, Lic. José Jorge Enrique Zarate Ramírez, con duración de noventa y nueve años y con domicilio en la ciudad de Oaxaca, teniendo como objeto social:

1. Otorgar financiamiento a las personas físicas o morales, en su calidad de micro, pequeñas y medianas empresas, cuya actividad sea la producción, acopio y distribución de bienes y servicios de o para los sectores agropecuarios, pesqueros y forestales, así como de la agroindustria y de otras actividades conexas o afines, o que se desarrollen en el medio rural.
2. La realización habitual y profesional de operaciones de crédito, entendiéndose la contratación activa o pasiva de cualquier clase de crédito; enunciativamente, apertura de crédito en cuenta corriente y/o revolvente, el otorgamiento de créditos hipotecarios, prendarios, habilitación o avío, refaccionario, reporto, crédito confirmado, prenda sin transmisión de posesión y en general, cualquier operación de crédito que se encuentre apegada a las leyes mercantiles que resulten aplicables.
3. La captación de recursos provenientes de la colocación de instrumentos previamente calificados por una institución calificadora de valores e inscritos en el Registro Nacional de Valores para su posterior colocación en el Mercado de Valores, a través de intermediarios autorizados para ello por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y de la obtención de créditos de entidades financieras del país y del extranjero, en términos de las disposiciones legales aplicables.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

A continuación se describen las políticas y prácticas contables seguidas por la entidad, las cuales afectan los principales renglones de los estados financieros.

a) Presentación de los estados financieros.

Las políticas contables son acordes con las normas de información financiera, lo que requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la

valuación de algunas de las partidas individuales de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

b) Reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros.

A partir del 1º de enero de 2008, entró en vigor la Norma de la Información Financiera B-10 denominada "Efectos de la inflación". La NIF señala el ambiente económico en el que debe operar una entidad, el cual, puede ser: inflacionario o no inflacionario.

Ambiente económico inflacionario.

Para efectos de esta norma, se considera que el efecto es inflacionario cuando la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores es igual o superior que el 26% y, además, de acuerdo con los pronósticos económicos de los organismos oficiales, se espere una tendencia en ese mismo sentido.

Ambiente económico no inflacionario.

Para efectos de esta norma, se considera que el entorno económico es no inflacionario, cuando la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores es menor que el 26% y además, de acuerdo con los pronósticos económicos de los organismos oficiales, se identifica una tendencia en ese mismo sentido.

En apego a esta disposición, la entidad consideró para el año 2012 un entorno económico no inflacionario; en consecuencia, no reconoció en sus estados financieros, los efectos de la inflación del período, debido a que la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores fue menor que el 26%.

En los ejercicios que concluyeron el 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, para reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera, se aplicó un factor de inflación resultante del valor de las UDI. El factor anual de inflación para dichos ejercicios son los siguientes:

Ejercicio	Valor UDI	Inflación acumulada
2009	4.340166	3.57%
2010	4.526308	4.40%
2011	4.691316	<u>3.82%</u>
		Suma: <u>11.79%</u>

En los ejercicios que concluyeron el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, para el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera, se aplicó un factor de inflación resultante

del valor de las UDI. El factor anual de inflación para dichos ejercicios son los siguientes:

Ejercicio	Valor UDI	Inflación acumulada
2010	4.526308	4.40%
2011	4.691316	3.82%
2012	4.874624	3.57%
Suma:		<u>11.79%</u>

Con base en lo anterior, la entidad consideró durante el ejercicio 2012, la aplicación de un entorno económico no inflacionario en el registro de sus operaciones.

c) Mobiliario y equipo.

La depreciación del mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos correspondientes. Se estima que el mobiliario y equipo tienen los siguientes años de vida útil en promedio.

<u>Tipo de activo</u>	<u>Años</u>
Mobiliario y equipo de oficina	10
Equipo de cómputo	3.3
Equipo de Transporte	4
Construcción	20

d) Estimación preventiva para riesgos crediticios.

Para el cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios, la empresa tiene como política utilizar los parámetros siguientes:

- Cada crédito se calificará mensualmente aplicando la metodología de calificación por experiencia de pago independientemente de que para el mismo mes también aplique la metodología de Calificación Individual.
- La base para el cálculo de las reservas preventivas por calificación por experiencia de pago, es el saldo insoluto no garantizado del crédito, entendido como la diferencia entre el saldo insoluto total del crédito al cierre del mes menos el valor ajustado de las garantías, en su caso, siempre que las garantías correspondan a algunas de las siguientes:
 - Garantía otorgada por Institución de Banca de Desarrollo.
 - Garantía otorgada por FEGA y esquema FONAGA.(Fondo Especial de Asistencia Técnica y Garantía para Créditos Agropecuarios)
 - Garantías Líquidas.

Las reservas preventivas por el saldo insoluto no garantizado del crédito se determinarán conforme a la siguiente tabla:

Días transcurridos a partir del primer incumplimiento	Porcentaje de Reservas Preventivas	
	Cartera que nunca ha sido sujeta a algún tratamiento crediticio.	Cartera que ha sido sujeta a algún tratamiento crediticio.
0 a 30	0.5%	2%
31 a 60	15%	30%
61 a 90	30%	40%
91 a 120	40%	50%
121 a 150	60%	70%
151 a 180	75%	85%
181 a 210	85%	95%
211 a 240	95%	100%
Más de 240	100%	100%

Los "Días transcurridos a partir del primer incumplimiento" se refieren a los días naturales de atraso en el pago exigible de intereses, pago parcial o total del capital.

- El objetivo de la Metodología de Calificación Individual es estimar las reservas preventivas correspondientes a los créditos sujetos a la calificación de esta metodología, la cual califica tres aspectos principales:
 - La calidad crediticia del acreditado
 - La calidad crediticia del obligado solidario y
 - Los créditos, en relación con el valor de las garantías, en su caso.

La metodología de calificación individual deberá ser aplicada sólo al cierre de los meses de Marzo, Junio, Septiembre y Diciembre, a los créditos a cargo de un mismo acreditado que cumplan las siguientes condiciones:

- a) La suma de saldos insolutos sea mayor al 20% del capital neto del Intermediario en el mes inmediato anterior.
- b) Exista al menos un crédito con plazo remanente al vencimiento mayor a un año.

La escala de calificación del acreditado se asigna de acuerdo a la siguiente tabla:

Calificación	Elementos que mitigan la vulnerabilidad del acreditado
A-1	Sólidos
A-2	Sobresalientes
B-1	Buenos
B-2	Satisfactorios
B-3	Adecuados con ciertas debilidades
C-1	Débiles
C-2	Alto grado de vulnerabilidad
D	Insatisfactorios
E	No existen

e) Reconocimiento de los intereses y cartera vencida.

Los intereses se reconocen como ingresos 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 período en que el crédito se consideró cartera vencida se reconocen como ingresos hasta el momento en que se cobran.

Por aquellos créditos que contractualmente capitalizan intereses al monto del adeudo, les será aplicable la suspensión de la acumulación de intereses establecida en el párrafo anterior.

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses devengados se llevará en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses vencidos sean cobrados, se reconocerán directamente en los resultados del ejercicio en el rubro de ingresos por intereses.

Los intereses a cobrar se basan en la autorización previa del comité de crédito, quien periódicamente revisa los indicadores correspondientes y de acuerdo a estos se establecen los puntos porcentuales a cobrar en relación a dicho indicador. Dichas tasas se pueden pactar como fijas o variables al momento del otorgamiento del crédito.

La tasa variable de Interés con la cual se pactan los créditos, toma como referencia la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE), a plazo de 28 días o el plazo que le sustituya a este, correspondiente al mes inmediato anterior a aquel en que se causen los intereses respectivos.

El interés se calcula sobre saldos insolutos diarios y se efectúa utilizando el procedimiento de días naturales transcurridos con divisor 360. Cada uno de los pagos vencidos se toma, por cada pago mínimo establecido en el periodo de corte respectivo. Los

intereses moratorios se cobran sobre el importe que resulte de multiplicar el saldo vencido por el factor que resulte de multiplicar la tasa de interés ordinaria por 2.0 dividida entre el factor 360 y multiplicada por el número de días efectivamente transcurridos desde el día del inicio del periodo hasta la fecha de corte, durante el periodo de incumplimiento.

f) Política sobre planes de jubilación y otros beneficios por retiro del personal y método contable seguido.

La entidad no cuenta con un plan de jubilaciones y otros beneficios por retiro del personal.

3. INVERSIONES EN VALORES.

El saldo de las inversiones al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se integra como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INVERSIONES SIN RESTRICCIONES:		
• Inversiones bancarias Inmediatas	7,338	8,109
• Inversiones bancarias a un año		7,968
INVERSIONES CON RESTRICCIONES:		
• Fideicomisos Interacciones	<u>14,787</u>	<u>18,423</u>
Suma:	<u>22,125</u>	<u>34,500</u>

a) Las inversiones con restricciones denominadas FIDEICOMISO INTERACCIONES están representadas por los contratos de fideicomisos de administración, inversión y fuente alterna de pago números 6980 y 6170 que celebraron por una parte con el carácter de fideicomitente FINDECA, y en su carácter de fiduciario Grupo financiero INTERACCIONES. Las inversiones en valores están valuados a su valor nominal más los intereses devengados al cierre del ejercicio.

Las tasas de rendimiento son variables según los días de inversión.

4. CARTERA CREDITICIA.

a) El saldo al cierre del ejercicio por tipo de crédito, se analiza a continuación:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
• Habilitación y Avío (cartera vigente)	103,495	79,458
• Habilitación y Avío (intereses vigentes)	2,653	2,394
• Refaccionarios (cartera vigente)	56,420	70,242
• Refaccionarios (Intereses vigentes)	<u>2,044</u>	<u>3,265</u>

SUMA DE CARTERA VIGENTE	164,612	155,359
• Refaccionarios (cartera vencida)	145	-.-
• Refaccionarios (intereses vencidos)	<u>2</u>	<u>-.-</u>
SUMA DE CARTERA VENCIDA	147	-.-
SUMA CARTERA	164,759	155,359
Menos:		
• Provisión para créditos de cobro dudoso	<u>1,054</u>	<u>3,327</u>
TOTAL CARTERA	<u>163,705</u>	<u>152,032</u>

b) La cartera vencida, así como los intereses inherentes a la misma se componen de la siguiente manera:

<u>TIPO DE CRÉDITO</u>	<u>CARTERA VENCIDA</u>	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
		<u>No. DE DÍAS PARA SER CONSIDERADO COMO CARTERA VENCIDA</u>	<u>CARTERA VENCIDA</u>	<u>No. DE DÍAS PARA SER CONSIDERADO COMO CARTERA VENCIDA</u>	<u>CARTERA VENCIDA</u>
REFACCIONARIOS	147	91	-.-	-.-	-.-
AVÍOS	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
SUMAS	<u>147</u>		<u>-.-</u>		

c) La estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del ejercicio se compone de la siguiente manera:

CONCEPTO	2012	2011
Saldo inicial	3,327	994
(+) Incremento por estudios de comparabilidad	-.-	2,333
(-) Decremento por estudios de comparabilidad	<u>2,273</u>	<u>-.-</u>
(=) Saldo final de estimación preventiva para riesgos	1,054	3,327

d) Los ingresos por intereses segmentados por tipo de crédito se componen de la siguiente manera:

<u>CONCEPTO</u>	<u>INTERESES DEL PERIODO 2012</u>	<u>INTERESES DEL PERIODO 2011</u>
Intereses Sistema Financiero	1,660	1,345
Intereses por Créditos Habitación o Avío	13,280	12,899
Intereses por Créditos Refaccionarios	10,264	13,238
Utilidad Cambiaria	47	46
Total Intereses	<u>25,251</u>	<u>27,528</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

El saldo al cierre del ejercicio se integra de la siguiente manera:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
A) <u>SALDO A FAVOR DE CONTRIBUCIONES.</u>	2,689	2,583
B) <u>DEUDORES DIVERSOS.</u>	8,578	7,206
C) <u>SEGUROS POR AMORTIZAR</u>	107	.-
D) <u>SUBSIDIO PARA EL EMPLEO</u>	2	.-
Suma (A+B+C+D)	<u>11,376</u>	<u>9,789</u>

6. MOBILIARIO Y EQUIPO.

El mobiliario y equipo de la empresa al 31 de diciembre de 2012, se integra por los siguientes montos:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO 2011</u>	<u>MOVIMIENTOS</u>		<u>SALDO 2012</u>
		<u>DEUDOR</u>	<u>ACREEDOR</u>	
Construcciones	2,800	792		3,592
Terrenos		1,208		1,208
Mobiliario y Equipo de Oficina	524	34		558
Equipo de Computo	788	204	233	759
Equipo de Transporte	1,664			1,664
Subtotal	<u>5,776</u>	<u>2,238</u>	<u>233</u>	<u>7,781</u>
Depreciación Acumulada	1,870	233	794	2,431
ACTIVO NETO	<u>3,906</u>	<u>2,005</u>	<u>1,027</u>	<u>5,350</u>

7. ENTIDADES FINANCIERAS.

El pasivo correspondiente a entidades financieras al cierre del ejercicio, cuyos montos ascienden a \$96,738 y \$49,776 clasificados como pasivos circulantes y a largo plazo respectivamente, con un monto total de \$146,514 se integra según la exigibilidad de su vencimiento, como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Fideicomiso Instituido en relación con la agricultura (Corto Plazo)	96,738	72,339
Fideicomiso Instituido en relación con la agricultura total (Largo Plazo)	49,776	56,803

El pasivo corresponde al contrato de apertura de línea de crédito que celebran, por una parte, Banco de México, en su carácter de fiduciario del Fideicomiso denominado "Fondo Especial para financiamientos agropecuarios (FIRA) y por otra parte FINDECA.

FINDECA se obliga a destinar los recursos obtenidos al amparo del contrato de financiamiento, exclusivamente para financiar mediante otorgamiento de créditos, a las personas físicas o morales, cuya actividad sea la producción, acopio y distribución de bienes y servicios de o para los sectores agropecuario, forestal y pesquero; así como de la agroindustria, y de otras actividades conexas o afines, o que se desarrollen en el medio rural.

FINDECA dispone de recursos al amparo del contrato de referencia, mediante descuento de títulos de crédito (Certificado de Depósito de Títulos de Crédito), por cada ministración solicitada.

Los financiamientos que se ejerzan causarán intereses ordinarios a las tasas determinadas previamente por las partes, de conformidad con las comunicaciones o disposiciones que al efecto dé a conocer el FIDUCIARIO. Los intereses se causarán desde el momento de la disposición de los recursos hasta la liquidación total del adeudo. FINDECA pagará a FIRA el principal de los créditos otorgados, incluyendo en su caso los financiamientos adicionales, conforme al monto de las amortizaciones y fechas de cobro que el propio Intermediario Financiero haya pactado con sus acreditados. Asimismo, se obliga a pagar los intereses de dichos créditos conforme a lo señalado en el apartado Sistemas de Recuperación y Cobro de Intereses.

Asimismo FINDECA atiende las condiciones de Operación del Servicio de Fondeo entre FIRA y los Intermediarios financieros y las condiciones de operación del servicio de garantía entre FEGA y los intermediarios financieros.

8. GARANTIAS LIQUIDAS.

De acuerdo a lo estipulado en el manual de crédito, la garantía líquida o fiduciaria que los acreditados de FINDECA deberán constituir será del 24.29% de monto del crédito a disponer, misma que se compone con la aportación del 10% del acreditado y el 14.29% restante con la garantía del Fondo Nacional de Garantías (FONAGA) administrada por FIRA, debiéndose reembolsar cuando el crédito se encuentre totalmente finiquitado por parte del acreditado.

Su saldo al cierre del ejercicio 2012 es el siguiente:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
• Garantías Liquidadas	23,559	27,071

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

El saldo al cierre del ejercicio se integra de la siguiente manera:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
A) <u>ACREEDORES DIVERSOS.</u>		
• Cobros por aplicar	698	204
• Gastos acumulados	<u>133</u>	<u>1,055</u>
Suma	831	1,259
B) <u>IMPUESTOS POR PAGAR.</u>	<u>287</u>	<u>186</u>
Suma (A+B)	<u>1,118.</u>	<u>1,445</u>

10. CAPITAL CONTABLE.

Al 31 de diciembre de 2012, el capital social de FINDECA SA de CV SOFOM ENR es de 39,000 (miles de pesos), representado por 3,900 acciones suscritas y pagadas, con un valor nominal de \$ 10 (miles de pesos).

11. UTILIDADES.

Conforme a los estatutos de la entidad, la reserva legal debe estar constituida por el 5% de las utilidades netas, hasta que el fondo alcance la quinta parte del capital social, sin que la sociedad pueda decretar o pagar dividendos durante los primeros tres años de operación.

Las reducciones de capital causarán impuestos sobre el excedente del monto repartido contra su valor fiscal, determinado de acuerdo a lo establecido por la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

12. SITUACION FISCAL.

a) **Impuesto sobre la Renta e Impuesto Empresarial a Tasa Única.**

La compañía es contribuyente del Impuesto Sobre la Renta (ISR).

El ISR se calcula considerando como gravables o deducibles ciertos efectos de la inflación, tales como depreciación calculada sobre valores en moneda constante, lo que permite deducir los costos actuales, y acumulación o deducción del efecto de la inflación sobre ciertos activos y pasivos monetarios a través del ajuste anual por inflación, el cual en concepto es similar al resultado por posición monetaria.

El ISR se calcula en la moneda en que ocurrieron las transacciones y no en la moneda de cierre. La tasa del ISR es equivalente al 30%.

Por otra parte, el IETU se causa a razón del 17.5% sobre la base denominada "Margen de Intermediación Financiera" que se origina de los ingresos por intereses devengados a favor y a cargo (Margen de Intermediación Financiera) menos ciertas deducciones autorizadas sobre la base de flujo de efectivo.

13. IMPUESTOS A LA UTILIDAD.

a) A partir del 2009 la entidad aplicó la NIF D-4 denominada "IMPUESTOS A LA UTILIDAD", en virtud de lo cual consideró su efecto inicial afectando el rubro de utilidades.

b) La integración del impuesto sobre la renta, impuesto empresarial a tasa única y la participación de los trabajadores en las utilidades es como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto Sobre la Renta		
Causado	247	702
Impuesto Empresarial a Tasa Única Causado	<u>7</u>	<u>-.-</u>
SUMA	254	-.-
Diferido	<u>1,028</u>	<u>761</u>
	1,282	1,463
Participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa:		
Causado	289	450
Diferido	<u>215</u>	<u>254</u>
	504	704

- c) Los efectos fiscales de las diferencias temporales que generaron activos (pasivos) de impuestos diferidos son las siguientes:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto Sobre la Renta Diferido:		
Depreciación de Activos	143	105
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	316	998
Pasivos a Favor de Personas Físicas		
Diferencia	459	1,103
Participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa diferida:		
Depreciación de Activos	48	35
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	105	333
Pasivos a Favor de Personas Físicas		
Diferencia	153	368
Total activo (pasivo) neto	612	1,471

- d) Las diferencias entre la contabilidad financiera y las bases fiscales, entre otros factores, generan diferencias entre la tasa impositiva y la tasa efectiva mostrada en los estados de resultados de 2012, según se analiza a continuación:

CONCEPTO	2012 %	2011 %
Tasa de impuestos vigente	30.00%	30.00%
<i>Afectación del Impuesto causado</i>		
Partidas no deducibles	5.31%	21.30%
Partidas Temporales	-13.25%	87.31%
PTU distribuida en el ejercicio	-3.12%	-16.42%
Efectos Fiscales de la Inflación	-12.92%	-52.22%
<i>Afectación del Impuesto Diferido</i>		
Tasa de impuestos efectiva	6.02%	69.97%