CORPORACIÓN MEXICANA DE IMPRESIÓN, S.A. DE C.V.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO 2018 Y 2017
(Cifras en pesos)

I. Notas de Desglose:

I.I Información contable

1) Notas al Estado de Situación Financiera

Activo

Efectivo y Equivalentes

Se encuentra representado principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores diarios, los excedentes de efectivo con disponibilidad inmediata sujetos a riesgos poco significativos de cambios en valor. El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a un valor razonable; las fluctuaciones en su valor se reconocen en resultados dentro del Resultado Integral de Financiamiento (RIF). Los equivalentes de efectivo están representados principalmente por inversiones cuyo vencimiento es de hasta de tres meses a partir de la fecha de adquisición.

EFECTIVO Y EQUIVALENTES
(CIFRAS A PESOS)

INTEGRACIÓN	2018	2017
BANAMEX Cuenta Cobranza	10,557	10,716
BANORTE Cuenta Pagadora	21,863	97,105
BANORTE Cuenta 0295665393	1,428,753	3,549,210
CTA. 219738 BANORTE	189,047,664	191,074,999
Santander Cuenta de Cheques		
TOTAL	190,508,837	194,732,029

Derechos a recibir Efectivo y Equivalentes y Bienes o Servicios a Recibir

a) ***Cuentas por cobrar-*** Se presentan a su valor de realización, neto de provisiones para devoluciones y descuentos así como la estimación para pérdidas en su recuperación.

El vencimiento de la cartera al 31 de marzo de 2018 y 2017, es la siguiente:

CUENTAS POR COBRAR (CIFRAS A PESOS)				
Antigüedad	2018	%	2017	%
90 Dias	48,182,340	21.74%	169,998,100	46.90%
180 Dias	20,981,833	9.47%	16,106,500	4.44%
365 Dias	6,388,086	2.88%	6,535,200	1.80%
Mas de 365 Dias	146,117,460	65.92%	169,812,359	46.85%
TOTAL	221,669,718	100%	362,454,159	100%

b) ***Deudores Diversos***- Su integración es la siguiente:

DEUDORES DIVERSOS (CIFRAS A PESOS)		
INTEGRACIÓN	2018	2017
Saldo a Favor ISR	8,584,391	916,759
Grupo Bursátil Mexicano (1)	1,055,297	988,711
Pagos Provisionales ISR	738,219	469,164
Saldo a favor de IVA	161,737	40,554
Otros Menores		241,802
TOTAL	10,539,644	2,656,990

(1) Corresponde a los fondos invertidos en el fideicomiso para la prima de antigüedad del personal de la empresa de acuerdo a la Norma de Información Financiera NIF-D3.

Bienes Disponibles para su Transformación o Consumo

Inventarios - Los inventarios se valúan utilizando la formula de asignación del costo (antes método) denominado costo promedio o están valuados al menor de su costo o valor neto de realización.

INVENTARIOS (CIFRAS A PESOS)		
TIPO DE BIEN	2018	2017
Inventarios de mercancías para venta	251,929	94,966
Inventarios de mercancías terminadas	5,652	
Inventarios de mercancías en proceso de elaboración	82,843	1,123,688
Inventarios de materias primas, materiales y suministros de producción	23,639,457	19,094,684
TOTAL	**23,979,882**	**20,313,338**

Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles

Al 31 de marzo 2018 y 2017 se integra como sigue:

BIENES MUEBLES, INMUEBLES E INTANGIBLES (CIFRAS A PESOS)						
TIPO DE BIEN	MONTO DE ADQUISICIÓN		DEL EJERCICIO	ACUMULADA	2018	2017
	HISTORICO	ACTUALIZADO				
Bienes Inmuebles, Infraestructura y construcciones en proceso						
Terrenos	943,237	6,046,054			6,989,291	6,989,291
Edificios no habitacionales	3,801,954	35,752,516	4,970	39,448,499	105,971	122,123
Bienes Muebles						
Mobiliario y equipo de administración	9,224,808	23,731,961	511,280	32,021,038	935,731	2,037,047
Equipo de Transporte	4,517,605	2,032,698	66,872	5,479,329	1,070,974	1,531,681
Maquinaria, otros equipos y herramientas	71,741,685	158,620,178	440,553	223,541,620	6,820,243	6,668,210
Intangibles					0	
Software	2,330,813	48,259		1,718,267	660,806	660,809
TOTAL	92,560,101	226,231,666	1,023,676	302,208,753	16,583,015	20,009,161

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo de adquisición, y se actualizaron hasta el 31 de diciembre de 2007 mediante factores derivados del INPC de acuerdo a la NIF B-10 "Efectos de la Inflación". La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base en la vida útil de los activos a los porcentajes siguientes:

CONCEPTO	2016
Edificios	5%
Maquinaria	9%
Equipo de transporte	25%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de cómputo	30%
Software	5%

El monto de la depreciación/amortización registrada en resultados en marzo 2018 y 2017 asciende a $1,023,676 y 500,476 respectivamente.

Estimaciones y Deterioros

a) ***Estimación para Cuentas Incobrables-*** Se determina con base en el análisis por tipo de cliente, la recuperabilidad de los saldos antiguos, así como de las promesas de pago acordadas con las diferentes dependencias y las gestiones de cobranza efectuadas.

b) ***Estimación para Obsolescencia-*** La Compañía registra las estimaciones necesarias para reconocer disminuciones en el valor de sus inventarios por deterioro, obsolescencia, lento movimiento y otras causas que indiquen que el aprovechamiento o realización de los artículos que forman parte del inventario resultará inferior al valor registrado.

Otros Activos no Circulantes

Los otros activos no circulantes se integran de la siguiente forma:

OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES (CIFRAS A PESOS)		
INTEGRACIÓN	2018	2017
ISR Diferido	4,156,431	6,485,448
PTU Diferida	1,385,477	2,153,057
Seguros Prima	88,413	
Fianzas	4,354,842	4,354,842
TOTAL	9,985,163	12,993,347

Pasivo

Proveedores- El vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores es la siguiente.

CUENTAS POR PAGAR (CIFRAS A PESOS)				
Antigüedad	2017	%	2016	%
90 Dias	23,726,415	32.77%	342,901,174	97.02%
180 Dias	7,435,168	10.27%	834,831	0.24%
365 Dias	21,566,097	29.79%	6,318,091	1.79%
Mas de 365 Dias	19,673,892	27.17%	3,368,335	0.95%
TOTAL	72,401,571	100%	353,422,431	100%

Retenciones y contribuciones- Las retenciones y contribuciones por pagar a corto plazo se integran de la siguiente manera.

RETENCIONES Y CONTRIBUCIONES (CIFRAS A PESOS)		
INTEGRACIÓN	2018	2017
ISR	267,544	4,494,475
IVA	27,407,923	23,636,853
ISR Sueldos y Salarios	1,900,219	2,056,086
3% Nóminas	120,896	112,941
IMSS	654,639	632,351
ISR Retención Honorarios	15,375	28,660
INFONAVIT	419,197	375,532
TOTAL	30,785,792	31,336,897

Ingresos Cobrados por Anticipado- Está integrada por los anticipos de clientes recibidos, con un importe de $73.

Otros Pasivos a Corto Plazo- Corresponde a la Participación de los Trabajadores en las Utilidades de la empresa (PTU) por pagar, con un importe de $9,728.

Pasivos Diferidos a Largo Plazo- Esta cuenta está integrada por el 3% del ISR causado en 1999 y que la Ley del Impuesto Sobre la Renta permite diferir su pago hasta el ejercicio en el que se distribuyan dividendos.

Provisiones a Largo Plazo- El rubro se integra como sigue:

PROVISIONES A LARGO PLAZO (CIFRAS A PESOS)		
INTEGRACIÓN	2018	2017
Provisión Indemnización Laboral	5,656,359	2,657,170
Provisión Beneficios a los Empleados	3,430,491	5,400,928
TOTAL	9,086,850	8,058,098

2) Notas al Estado de Actividades

Ingresos de Gestión

Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos relacionados con la venta de productos se reconocen conforme se facturan a los clientes y se transfieren los riesgos y beneficios de los mismos.

Ventas- COMISA genera sus propios ingresos con la venta de bienes a las diferentes instancias del Gobierno de la Ciudad de México en virtud de que no recibe recursos fiscales ni federales.

Intereses- De igual forma, obtiene ingresos por las inversiones en valores diarias de excedentes de efectivo con disponibilidad inmediata sujetos a riesgos poco significativos de cambios en valor.

Otros Ingresos- El importe de otros ingresos se integra de la siguiente manera:

INGRESOS DE GESTIÓN (CIFRAS A PESOS)		
INTEGRACIÓN	2018	2017
Sanciones a Proveedores	435	15,977
Licitaciones Públicas		924,930
PTU Diferida		
ISR Diferido		
Utilidad Cambiaria		
Otros	23,631	250,797
TOTAL	24,066	1,191,704

Gastos y Otras Pérdidas:

Otros Gastos- Esta cuenta está integrada de la siguiente manera.

GASTOS Y OTRAS PÉRDIDAS (CIFRAS A PESOS)		
INTEGRACIÓN	2018	2017
Limpieza	72,092	99,801
Impuestos a la Utilidad		
PTU Causada		
Prima de Antigüedad		
Elaboración de trabajos para consumo interno		
Cuotas sindicales	730	
Gastos de protección civil		
Pérdida cambiaria		251,235
Artículos farmacéuticos		
Cuotas y suscripciones		
Inserciones y publicaciones	6,983	14,592
Gasolina	40,122	19,158
Otros	41,067	82,055
TOTAL	160,994	466,841

3) Notas al Estado de Variaciones en la Hacienda Pública/Patrimonio

Al 31 de marzo de 2018 el capital social está representado por 40,979,491 acciones ordinarias, suscritas y pagadas con valor nominal de $ 1.00 (un peso) cada una.

El capital social a valor nominal al 31 de marzo de 2018 se integra como sigue:

CAPITAL			
Antigüedad	FIJO	VARIABLE	TOTAL
Gobierno del Distrito Federal	16,449	18,448	34,897
Sistema de Transporte Colectivo (METRO)	397	400	797
Servicio de Transportes Eléctrico del D.F.(STE)	79	64	143
Servicios Metropolitanos, S.A. de C.V (SERVIMET)	79	5,064	5,143
Consejo de Incautación de Auto Transporte Urbano de Pasajeros (ruta100)	0	0	0
Futuros Aumentos de Capital	0	0	541
TOTAL	17,005	23,975	41,520

4) Notas al Estado de Flujos de Efectivo

Efectivo y Equivalentes- El análisis de los saldos inicial y final que figuran en la última parte del Estado de Flujo de Efectivo en la cuenta de efectivo y equivalentes es como sigue:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES (CIFRAS A PESOS)		
RUBRO	2018	2017
Efectivo en Bancos Dependencias	1,491,163	3,687,030
Inversiones Temporales (Hasta 3 meses)	189,047,665	191,074,999
TOTAL	190,538,828	194,762,029

CONCILIACIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO NETOS
(CIFRAS A PESOS)

INTEGRACIÓN	2018	2017
Ahorro/Desahorro antes de Rubros Extraordinarios	38,305,486	61,156,510
Movimientos de Partidas o Rubros que no afectan al Efectivo.		
Depreciación	2,902,942	1,416,110
Amortización	360,767	478,920
ISR y PTU Diferidos	3,105,356	0
Beneficios a Empleados	0	0
Movimientos de Partidas o Rubros que solo afectaron al Efectivo.	44,674,551	63,051,540
Cuentas por Cobrar	289,121,100	143,633,598
Deudores Diversos	(5,112,574)	(3,797,011)
Inventarios	(11,957,018)	1,043,020
Pagos Anticipados	(310,854)	
Fianzas	0	(4,354,842)
Proveedores	(281,020,860)	(197,882,234)
Servicios Personales		4,263,610
Otros Pasivos a Corto Plazo	(6,008,188)	(5,040,776)
Retenciones y Contribuciones	(12,156,965)	(13,779,295)
Adquisición de Inmuebles, Maquinaria y Equipo		(65,000)
Efectivo e Inversiones Temporales al Principio del Periodo	161,815,198	174,742,588
TOTAL	179,044,390	161,815,198

5. Conciliación entre los ingresos presupuestarios y contables, así como entre los egresos presupuestarios y contables.

CORPORACION MEXICANA DE IMPRESIÓN S.A. DE C.V. Conciliación entre los Ingresos Presupuestarios y Contables Correspondiente del 1 al 31 de marzo de 2018 (Cifras en pesos)			
1. Ingresos Presupuestarios			$96,699,960
2. Más ingresos contables no presupuestarios			$50,211,939
	Ingresos por venta de bienes y servicios producidos en establecimientos de gobierno		$47,576,020
	Intereses bancarios		$2,611,853
	Otros ingresos y beneficios varios		$24,066
	Utilidad cambiaria	$0	
	Sanciones	$435	
	Actualización de impuestos	$0	
	Licitaciones públicas	$0	
	Otros ingresos	$23,631	
3. Menos ingresos presupuestarios no contables			$96,699,960
	Cobranza y venta de bienes		94,180,118.55
	Intereses bancarios		0.00
	Remanente ejercicio 2017		0.00
	Venta bases de licitación		0.00
	Venta de desperdicio		0.00
	Devolución		0.00
Otros Ingresos presupuestarios no contables			2,519,841.30
4. Ingresos Contables			$50,211,939

CORPORACION MEXICANA DE IMPRESIÓN S.A. DE C.V. Conciliación entre los Egresos Presupuestarios y los Gastos Contables Correspondiente del 1 al 31 de marzo de 2018		
1. Total de egresos (presupuestarios)		$21,738,682
Capitulo 1000 Servicios Personales	$14,543,306	
Capitulo 2000 Materiales y Suministros	$5,218,627	
Capitulo 3000 Servicios Generales	$1,941,749	
Capitulo 4000 Transferencias, asignaciones, subsidios y otras ayudas	$35,000	
2. Menos egresos presupuestarios no contables		$1,089,248
Pagos Provisionales 2017	$0	
Impuesto al Valor Agregado	$0	
Cuotas Obreras (IMSS, CyV e Infonavit)	$587,511	
Pago Proveedores años Anteriores	$250,869	
Pasivo circulante 2017 pagado con recurso de 2018	$250,869	
Otros Egresos Presupuestales no contables	$0	
Adquisiciones Activo Fijo 2018	$0	
PTU de Ejercicios de años Anteriores	$0	
3. Más gastos contables no presupuestales		$38,695,807
Depreciaciones	$1,023,676	
Amortizaciones	$0	
Pérdida Cambiaria	$0	
PTU del Ejercicio 2017	$0	
ISR del Ejercicio 2017	$0	
Disminución de inventarios	$37,672,131	
Otros egresos contables no presupuestales		
4. Total de Gasto Contable		$59,345,240

I.II Información Presupuestal. (Miles de pesos) marzo 2018

Estado del Ejercicio del Presupuesto

El presupuesto programado autorizado al mes de marzo del ejercicio de 2018 fue de 169,176 miles de pesos y el total del presupuesto ejercido fue de 21,739 miles de pesos por lo que se tuvo una variación del 3% en los siguientes rubros de gasto:

Capítulo 1000 "Servicios Personales".

El presupuesto programado autorizado al mes de marzo para el pago de remuneraciones al personal, así como otros gastos derivados de los servicios personales fue de 22,289 miles de pesos; de los cuales se ejercieron 14,543 miles de pesos.

Capítulo 2000 "Materiales y Suministros".

El presupuesto programado autorizado al mes de marzo en este capítulo fue de 122,322 miles de pesos, de los cuales se ejercieron 5,219 miles de pesos. En este capítulo se incluye principalmente la adquisición de materia prima para producción de impresos y mercancía para comercialización.

Capítulo 3000 "Servicios Generales".

El presupuesto programado autorizado al mes de marzo en este capítulo es de 24,481 miles de pesos, de los cuales se encuentran ejercidos 1,942 miles de pesos, comprenden principalmente los servicios que se requieren para la operación normal de COMISA, entre otros: agua potable, luz, telefonía, vigilancia, arrendamientos de maquinaria, mantenimientos, otros impuestos y derechos.

Capítulo 4000 "Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas".

El presupuesto programado autorizado al mes de marzo en este capítulo es de 84 miles de pesos, de los cuales se ejercieron 35 miles de pesos. Estos recursos se destinan para el pago de dos médicos.

Explicación a las Variaciones Presupuestarias.

La variación del presupuesto programado con el ejercido se debe a que no se ocuparon todas las plazas de confianza y operativas; a que están comprometidos y devengados recursos principalmente en materia prima y mercancías para su comercialización por los requerimientos solicitados de las diversas Dependencias y Entidades del Gobierno Federal y del Gobierno de la Ciudad de México y aunado a que no fue necesario al periodo la utilización de la totalidad de los recursos programados y derivado de que no se presentaron los prestadores de servicio social como se tenían programados.

Estado Analítico de Ingresos Presupuestales

El presupuesto de ingresos programado al mes de marzo autorizado para el ejercicio de 2018 fue de 238,223 miles de pesos y el total de los ingresos recaudados fue de 96,463 miles de pesos mismos que fueron captados en los siguientes rubros:

Venta de Bienes.

Los ingresos obtenidos en el periodo por la venta de bienes y cobranza fueron de 94,180 miles de pesos de un programado de 236,000 miles de pesos.

Otros Ingresos.

El monto programado en este rubro fue de 2,223 miles de pesos y se obtuvieron 1,606 miles de pesos. Estos ingresos se integran por los Intereses Bancarios y venta de desperdicio principalmente.

Explicaciones a las variaciones presupuestarias.

La variación de la captación de ingresos con los programados se debe a que se tuvo menor cobranza a la programada originalmente, derivado de que se obtuvo mayor recaudación a este periodo por los servicios de impresos que se otorgaron en el presente ejercicio y en el ejercicio inmediato anterior a las diversas dependencias y entidades del Gobierno Federal y del Gobierno de la Ciudad de México.

II. Notas de Memoria (Cuentas de Orden)

Cuentas de Orden Contables.

No aplican

Cuentas de Orden Presupuestarias.

Estado del Ejercicio de las cuentas de orden presupuestarias de Ingresos

El presupuesto de ingresos recaudado al mes de marzo del ejercicio de 2018 fue de 96,700 miles de pesos, de un total de ingresos por ejecutar al periodo de 283,223 y de un total de ingresos por ejecutar anual de 695,122:

812 Ley de ingresos autorizados por Ejecutar 695,122

815 Ley de ingresos Recaudada 96,700

Total de ingresos por Recaudar 598,422

Estado del Ejercicio de las cuentas de orden presupuestarias de Egresos

El presupuesto de egresos ejercido al mes de marzo del ejercicio de 2018 fue de 21,739 miles de pesos, de un total de egresos por ejercer al periodo de 169,176 y de un total de egresos por ejecutar anual de 695,122:

822 Presupuesto de egresos autorizado por Ejercer 695,122

826 Presupuesto de egresos ejercidos 21,739

Total de egresos por Ejercer 673,383

III. Notas de Gestión Administrativa

Introducción

Corporación Mexicana de Impresión, S. A. de C. V. (COMISA), Es una Entidad Paraestatal, constituida el 8 de agosto de 1978 de acuerdo con la leyes mexicanas como una Sociedad Anónima de Capital Variable con una duración de 99 años, ante el Lic. Luis Ibarra Cervantes, titular de la Notaria número 12 del Estado de México, según acta constitutiva número 14081. Durante el ejercicio 2017 COMISA no ha sufrido cambios en su estructura.

Objeto Social

El Objeto Social es la impresión por cualquiera de los medios conocidos actualmente o por implantarse, utilizando toda clase de papeles, cartones, plásticos, tintas y en especial los destinados a la lectura electrónica de boletos de transportación y de espectáculos, calcomanías, papeles de seguridad o cualquier otro elemento conocido y por conocer, así como su adquisición, enajenación, consignación, embalaje, almacenaje, distribución y comercialización en general de bienes y servicios que se requieran y contengan gravado, impresión troquelado y todo lo relacionado con las artes gráficas.

Actividades Principales

La realización de actividades de comercialización de toda clase de insumos para las artes gráficas, por cualquier medio idóneo para ello, así como toda clase de insumos para la industria de las artes gráficas, editorial, diseño gráfico, empaque y en general cualquier artículo relacionado con esta industria, la realización de todos los trabajos técnicos, artísticos y de cualquier naturaleza requeridos para la comercialización de papel o cualquier otro articulo relacionado con insumos para las artes gráficas, la manufactura, producción en general, procesamiento, impresión por cualquier medio, compraventa, distribución, importación y exportación y en general de toda clase de operaciones comerciales de bienes y servicios; así como todo tipo de insumos para las artes gráficas incluyendo cualquier medio técnico, electrónico, manuales, etc.
Producir impresos, hologramas y trabajos de troquelado, en particular aquellos documentos valorados que requieran de la aplicación de medidas de seguridad en su elaboración y resguardo, para satisfacer oportunamente las necesidades de impresos de las Dependencias, Unidades Administrativas, Delegaciones, Órganos Desconcentrados y Entidades de cualquier área del Gobierno de la Ciudad de México.
Fabricar, procesar materia prima o procesada para la elaboración de impresos y comercialización.

La adquisición, enajenación, arrendamiento, administración, construcción y operación de los bienes muebles e inmuebles necesarios para la realización del objeto social.
La adquisición, enajenación y explotación por cualquier título legal de patentes, marcas, certificados de invención, nombres comerciales y en general de toda clase de derechos de la propiedad industrial o derechos de autor.

Consideraciones Fiscales

La entidad en el mes de marzo 2018 no causó ISR, sin embargo en el mes de marzo 2018, causó impuesto por $1,754,349.

Impuesto a la Utilidad Diferido- La entidad calcula el impuesto diferido de acuerdo con lo que se menciona en las Normas de Información Financieras (NIF´s).

El impuesto a la utilidad diferido se calcula sobre saldos finales del ejercicio por tal motivo el efecto del año 2017 se determinó con saldos al cierre del ejercicio, como se muestra a continuación:

IMPUESTO DIFERIDO NIF D-4 (CIFRAS A PESOS)	
	TOTAL 2017
Diferencias Temporales Activas:	
Inventarios	8,089,853
Otros pasivos	-3,932,020
PTU por Pagar	
Provisiones	
Activo Fijo	1,823,169
Anticipo de Clientes	
PTU por Pagar	-9,728
Total ISR Diferido Activo.	**13,854,769**
Diferencias Temporales Pasivas:	
Total ISR Diferido Pasivo.	
Diferencias Temporales Activas (Neto).	13,854,769
Total Diferencias Temporales Activas (Neto).	**13,854,769**
Tasa de Impuesto.	30%
ISR Diferido Activo.	4,156,431
ISR Diferido del año Anterior	6,485,448
Impuesto Diferido en Resultados.(Neto)	**-2,329,017**

Bases de Preparación de los Estados Financieros

En apego a la Ley General de Contabilidad Gubernamental (LGCG), COMISA ha adoptado e implementado la normatividad emitida por el Consejo Nacional de Armonización Contable (CONAC), así como las disposiciones legales aplicables.

La empresa cuenta con una Lista de Cuentas debidamente autorizadas por la Dirección de Contabilidad el 27 de Enero de 2014 y alineado al plan de cuentas publicado por el CONAC. Asimismo ha adoptado los clasificadores presupuestarios armonizados; catálogos de bienes y las respectivas matrices de conversión, la norma y metodología que establece los momentos contables de ingresos y gastos previstos en la Ley, con la finalidad de emitir información contable y presupuestaria de forma periódica bajo las clasificaciones administrativa, económica y funcional-programática.

Los registros contables se llevan a cabo con base acumulativa y en apego a postulados básicos de contabilidad gubernamental armonizados, dispone de un Manual de Contabilidad autorizado el 13 de Junio de 2014 apegado a la normatividad aplicable y emite información contable, presupuestaria y programática sobre la base técnica prevista.

Características del Sistema de Contabilidad Gubernamental (SCG)

COMISA cuenta con un **Sistema de Planificación de Recursos Empresariales (ERP)** que le permite llevar el registro simultáneo de las operaciones presupuestarias y contables sobre la base acumulativa de las transacciones, e identificando los momentos contables del gasto aprobado, modificado, comprometido, devengado, ejercido y pagado. Por lo que respecta al ingreso el sistema permite identificar los momentos contables de los ingresos estimados, modificado, devengado y recaudado.

El sistema permite la generación de estados financieros, de información generada por las áreas que originan la información contable y presupuestaria permitiendo con ello llevar a cabo la evaluación de su desempeño.

Políticas de Contabilidad Significativas

Actualización- De acuerdo a la Norma de Información Financiera Gubernamental General para el Sector Paraestatal NEIFGSP-04 "Reexpresión", emitida por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), aplicable a partir del ejercicio 2012, la cual establece que no deben reconocerse los efectos de la inflación del periodo "Cuando la inflación es poco importante y se considera controlada en el país; es decir, cuando la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores es menor que el 26% (promedio anual de 8%)". Debido a que COMISA opera en un entorno no inflacionario solo reconoce en sus estados financieros los efectos de la inflación en la información financiera generada hasta el 31 de diciembre de 2007.

El porcentaje de inflación acumulado en los tres últimos ejercicios se indican a continuación:

AÑO	INFLACIÓN
2017	6.77%
2016	3.36%
2015	2.13%
Acumulada *	12.26%

* Fuente: http://www.inegi.org.mx

Operaciones en Moneda Extranjera- Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha en que se celebra la operación. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Los efectos por fluctuación cambiaria se registran en el Resultado Integral de Financiamiento (RIF).

Inventarios y Costo de Ventas- Los inventarios se valúan utilizando la fórmula de asignación del costo (antes método) denominado costos promedio o están valuados al menor de su costo o valor neto de realización.

El Costo de Ventas- Representa el costo de los inventarios al momento de la venta, incrementado, en su caso, por las reducciones en el valor neto de realización de los inventarios durante el ejercicio.

Beneficios a Empleados- Se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devengan. Incluye principalmente PTU por pagar, vacaciones y prima vacacional, e incentivos

Beneficios a los Empleados por Terminación al Retiro y Otros- El pasivo por primas de antigüedad, pensiones e indemnizaciones por terminación de la relación laboral se registra conforme se devenga, el cual se calcula por actuarios independientes de forma anual con base en el método de crédito unitario proyectado utilizando tasas de interés nominales. Las remuneraciones al término de la relación laboral, por causas distintas a reestructuración, se presentan en los resultados como parte de operaciones ordinarias, en el costo y/o en gastos generales, según corresponda.

Para el ejercicio 2018 los beneficios a los empleados por terminación al retiro y otros se determinaron al cierre del ejercicio, como se muestra a continuación:

CONCEPTO	2017	2016
Obligación por Beneficios Definidos	$9,109,911	$8,018,200
Activos del Plan	$1,028,752	$1,015,500
Cantidades Pendientes de Amortizar	0	0
Total	$8,081,159	$7,002,700

Pasivos de Transición	0	0
Pérdidas y Ganancias Actuariales	1,099,440	1,213,000
Total	**1,099,440**	**1,213,000**

Pasivos Neto Proyectado	9,157,440	8,058,000
Pasivo Neto Proyectado del Ejercicio Anterior	8,058,000	6,845,000
Total Costo Neto del Periodo	**1,099,440**	**1,213,000**

CONCEPTO	2017	2016
Costo Laboral del Servicio Actual	799,148	748,100
Costo Financiero	300,292	440,200
Rendimiento esperado de los Activos del Plan	-	-
Costo Laboral de Servicios Prestados	-	25,000
Ganancias y Pérdidas Actuariales Netas	1,099,440	1,213,300
Efecto de cualquier Reducción o Liquidación Anticipada (distinta a reestructuración o discontinuidad)	-	-
Costo Neto del Periodo	1,099,440	1,213,300

Provisiones- Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente genere en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.

Reclasificaciones- Los estados financieros al 31 de marzo de 2018 han sido reclasificados en ciertos rubros para unificar su presentación con la que se utiliza en marzo 2017, esto debido a los formatos de presentación de los estados financieros publicados por el CONAC.

Posición en Moneda Extranjera y Protección por Riesgo Cambiario

Operaciones en Moneda Extranjera- Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha en que se celebra la operación. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Los efectos por fluctuación cambiaria se registran en el Resultado Integral de Financiamiento (RIF).

Reporte Analítico del Activo

Deterioro de Activos de Larga Duración- COMISA revisa periódicamente el valor en libros de los activos de larga duración en uso, para determinar la existencia de algún indicio de deterioro que pudiera generar que el valor en libros no sea recuperable. Los indicios de deterioro que se consideran para determinar alguna posible pérdida, son entre otros, las pérdidas de operación o flujos de efectivo negativos, efectos de obsolescencia, reducción en la demanda de los productos ó servicios que se comercializan, competencia y otros factores económicos y legales.

Durante marzo 2018 y 2017 respectivamente la empresa no efectuó cambios en el porcentaje de depreciación o valor residual de los activos, no efectuó capitalizaciones financieras ni de investigación y desarrollo, no existieron circunstancias de carácter significativo que afecten el activo, tales como bienes en garantía, señalados en embargos, litigios, títulos de inversiones entregados en garantías, baja significativa del valor de inversiones financieras, desmantelamiento de activos.

Partes Relacionadas

COMISA lleva a cabo operaciones con partes relacionadas cumpliendo con las disposiciones fiscales aplicables. Las partes relacionadas de la empresa no influyen significativamente sobre la toma de decisiones financieras.

Provisiones, Contingencias y Compromisos

En cumplimiento a la Norma de Información Financiera C-9 "Provisiones, Contingencias y Compromisos", se hace de su conocimiento que la empresa presentó Juicio de Nulidad ante el Tribunal Federal de Justicia Administrativa, derivado de créditos fiscaes e Impuesto sobre la Renta (ISR) ante el Servicio de Administración Tributaria del ejercicio 2009, por un importe de $17,162,654.

Como adición a la situación anterior, se tiene la probable responsabilidad de una diferencia en el Reparto de Utilidades de los Trabajadores por un monto de $3,995,268, de dicho ejercicio.

De acuerdo a la opinión de la Coordinación Jurídica de la empresa y con base al abogado externo contratado para la atención de este caso, se tienen amplias posibilidades de lograr resolución favorable a la empresa.

Lo anterior en consideración a los argumentos jurídicos vertidos por el Despacho Externo "Oliver Consulting, S.C.", en la demanda de nulidad presentada ante el entonces Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa, sustentada entre otras a la Tesis de Jurisprudencia VII-P-2As-354 aprobada en sesión del 16 de abril de 2013, "IMPUESTO SOBRE LA RENTA, PARA LA DETERMINACIÓN DE LOS INGRESOS Y DEDUCCIONES DERIVADOS DE OPERACIONES CELEBRADAS ENTRE PARTES RELACIONADAS, EL CONTRIBUYENTE DEBE HACERLO CONFORME A AQUELLAS QUE, AÚN CUANDO NO CORRESPONDAN CON LAS FORMALMENTE REALIZADAS POR ÉL, SERÍA LAS QUE ATENDIENDO A RAZONES ECONÓMICAS CELEBRARÍAN PARTES INDEPENDIENTES. (LEGISLACIÓN VIGENTE EN 2003)", de la que se destaca lo siguiente: "ya que injustificadamente les generaría la imposibilidad de obtener un lucro económicamente buscado o el sufrimiento de un menoscabo patrimonial significativo". Lo anterior acorde a las disposiciones de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente en el año de 2009 (artículos 86, fracciones XII y XV, 215 y 216).

Responsabilidad Sobre la Presentación Razonable de la Información Contable

"Bajo protesta de decir verdad declaramos que los Estados Financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor". Lo anterior, no será aplicable para la información contable consolidada.

Lic. Alfredo Aguilera Correa
Director de Administración y Finanzas

L.C. Oscar Sandoval Alanís
Subdirector de Contabilidad y Presupuesto

L.C. Alejandro Pérez Valencia
J.U.D. de Presupuesto