

Estados de Actividades

Del 01 de Enero al 31 de Agosto de 2017 y 2016

(miles de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS Y OTROS BENEFICIOS		
Ingresos de Gestión:		
Ingresos por Venta de Bienes y Servicios Producidos en Establecimientos del Gobierno	\$ 418,695.0	\$ 324,306.1
Otros Ingresos y Beneficios		
Ingresos Financieros		
Intereses Ganados de Valores, Créditos, Bonos y Otros	8,609.5	2,239.6
Otros Ingresos y Beneficios Varios	303.5	786.6
Total de Ingresos y Otros Beneficios	<u>427,608.0</u>	<u>327,332.3</u>
GASTOS Y OTRAS PÉRDIDAS		
Gastos de Funcionamiento		
Servicios Personales	\$ 23,926.3	\$ 24,922.3
Materiales y Suministros	47.8	38.8
Servicios Generales	2,006.7	2,318.0
Costo de Ventas		
Costo de Producción	46,950.3	47,872.0
Costo de Comercialización	323,227.5	221,830.8
Otros gastos y pérdidas extraordinarias		
Estimaciones, Depreciaciones, Deteriores, Obsolescencia, Amortizaciones y Provisiones	925.8	137.2
Otros gastos	1,156.5	9,254.3
Total de Gastos y Otras Pérdidas	<u>398,240.9</u>	<u>306,373.4</u>
Resultados del Ejercicio (Ahorro/Desahorro)	<u><u>\$ 29,367.1</u></u>	<u><u>\$ 20,958.9</u></u>

AUTORIZÓ

LIC. YESSICA GARCÍA HERNÁNDEZ
DIRECTORA GENERAL

REVISÓ

LIC. ALFREDO AGUILERA CORREA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

ELABORÓ

L.C. OSCAR SANDOVAL ALANÍS
SUBDIRECTOR DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO

CORPORACIÓN MEXICANA DE IMPRESIÓN, S.A. DE C.V.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Agosto de 2017 y 2016
(miles de pesos)

ACTIVO	2017	2016
Activo circulante		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		
Efectivo	\$ 30.0	\$ 30.0
Bancos/Dependencias y otros	7,803.2	2,700.7
Inversiones Temporales (hasta 3 meses)	249,019.1	138,271.4
Derechos a recibir Efectivo o Equivalentes		
Cuentas por Cobrar	265,122.1	248,307.1
Deudores Diversos	10,028.7	15,445.7
Derechos a recibir Bienes o Servicios		
Anticipo a Proveedores		0.0
Inventarios		
Inventario de Mercancías para Ventas	2,512.9	1,298.0
Inventario de Mercancías Terminadas	766.8	965.8
Inventario de Mercancías en Proceso de Elaboración	917.6	1,200.0
Inventario de Materias Primas, Materiales y Suministros para Producción	21,397.8	14,853.7
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	(13,448.1)	(13,448.1)
Total de Activos Circulantes	544,150.1	409,624.3
Activo No circulante		
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso		
Terrenos	6,989.3	6,989.3
Edificios no Habitacionales	39,554.5	39,554.5
Bienes Muebles		
Mobiliario y Equipo de Administración	32,956.8	31,156.8
Equipo de Transporte	6,550.3	5,063.7
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	230,361.9	229,604.9
Activos Intangibles		
Software y Licencias	2,379.7	1,546.3
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	(300,563.3)	(297,660.9)
Otros Activos No Circulantes	13,020.0	5,829.6
Total de Activos No Circulantes	31,249.2	22,084.2
Total de Activo	\$ 575,399.3	\$ 431,708.5

PASIVO	2017	2016
Pasivo Circulante		
Cuentas por Pagar a Corto Plazo		
Servicios Personales	\$ 3,741.7	\$ 3,777.1
Proveedores	165,469.2	74,652.1
Retenciones y Contribuciones	20,004.8	19,881.0
Pasivos Diferidos a Corto Plazo		
Ingresos Cobrados por Adelantado	0.1	0.1
Otros Pasivos a Corto Plazo	13.4	104.5
Total de Pasivos Circulantes	189,229.2	98,414.8
Pasivo No Circulante		
Pasivos Diferidos a Largo Plazo		
Otros Pasivos Diferidos a Largo Plazo	693.1	693.1
Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Largo Plazo		
Provisiones a Largo Plazo	8,058.0	6,845.2
Total de Pasivos No Circulantes	8,751.1	7,538.3
Total de Pasivo	197,980.3	105,953.1
HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO		
Hacienda Pública/Patrimonio Contribuido		
Aportaciones	41,520.1	41,520.1
Donaciones de Capital	4,628.3	4,628.3
Actualización de la Hacienda Pública/Patrimonio	233,527.5	233,527.5
Hacienda Pública/Patrimonio Generado		
Resultados del Ejercicio Ahorro/Desahorro	29,367.1	20,958.9
Resultados de Ejercicios Anteriores	120,819.4	77,564.0
Exceso o Insuficiencia en la Actualización de la Hacienda Pública/Patrimonio		
Resultado por Posición Monetaria	(52,443.4)	(52,443.4)
Total Hacienda Pública / Patrimonio	377,419.0	325,755.4
Total de Pasivo y Hacienda Pública/Patrimonio	\$ 575,399.3	\$ 431,708.5

AUTORIZÓ

LIC. YESSICA GARCÍA HERNÁNDEZ
DIRECTORA GENERAL

REVISÓ

LIC. ALFREDO AGUILERA CORREA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

ELABORÓ

L.C. OSCAR SANDOVAL ALANÍS
SUBDIRECTOR DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO

CORPORACIÓN MEXICANA DE IMPRESIÓN, S.A. DE C.V.
Estado de Variaciones en la Hacienda Pública/Patrimonio
Del 01 al 31 de Agosto de 2017 y 2016
(miles de pesos)

Concepto	Hacienda Pública/ Patrimonio Contribuido	Hacienda Pública/ Patrimonio Generado de Ejercicios Anteriores	Hacienda Pública/ Patrimonio Generado del Periodo	Ajuste por Cambios de Valor	Total
Hacienda Pública/Patrimonio Neto al Final del Ejercicio Anterior 2016	\$ 227,232.5	\$ 58,114.3	\$ 19,449.7	\$ -	\$ 304,796.5
Rectificaciones de Resultados de Ejercicios Anteriores					
Patrimonio Neto Inicial Ajustado del Ejercicio					
Aportaciones					
Donaciones de Capital					
Actualización de la Hacienda Pública/Patrimonio					
Variaciones de la Hacienda Pública/Patrimonio Neto del Ejercicio					
Resultados del Ejercicio (Ahorro/Desahorro)			43,255.4		43,255.4
Resultados de Ejercicios Anteriores		77,564.0	(77,564.0)		-
Revalúos					
Reservas					
Hacienda Pública/Patrimonio Neto Final del ejercicio 2016	227,232.5	135,678.3	-14,858.9	0.0	348,051.9
Cambios en la Hacienda Pública/Patrimonio Neto del Ejercicio					
Aportaciones					
Donaciones de Capital					
Actualización de la Hacienda Pública/Patrimonio					
Variaciones de la Hacienda Pública/Patrimonio Neto del Ejercicio					
Resultados del Ejercicio (Ahorro/Desahorro)			29,367.1		29,367.1
Resultados de Ejercicios Anteriores		43,255.4	(43,255.4)		0.0
Revalúos					
Reservas					
Saldo Neto en la Hacienda Pública/Patrimonio 2017	\$ 227,232.5	\$ 178,933.7	-\$ 28,747.2	\$ -	\$ 377,419.0

AUTORIZÓ

REVISÓ

ELABORÓ

LIC. YESSICA GARCÍA HERNÁNDEZ
DIRECTORA GENERAL

LIC. ALFREDO AGUILERA CORREA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

L.C. OSCAR SANDOVAL ALANÍS
SUBDIRECTOR DE CONTABILIDAD Y
PRESUPUESTO

ACTIVO

	Origen 2017-2016	Aplicación (2017-2016)
Activo Circulante		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		
Efectivo	\$ -	-
Bancos	-	5,102.5
Inversiones Temporales (hasta 3 meses)	-	110,747.7
Efectivo o Equivalentes de Efectivo a Recibir		
Cuentas por Cobrar	-	16,815.0
Deudores Diversos	5,417.0	-
Derechos a Recibir Bienes o Servicios		
Anticipo a Proveedores	0.0	-
Inventarios		
Inventario de Mercancías para Ventas	0.0	1,214.9
Inventario de Mercancías Terminadas	199.0	-
Inventario de Mercancías en Proceso de Elaboración	282.4	-
Inventario de Materias Primas, Materiales y Suministros para Producción	0.0	6,544.1

Activo No Circulante

Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso		
Terrenos	-	-
Edificios no Habitacionales	-	-
Bienes Muebles		
Mobiliario y Equipo de Administración	-	1,800.0
Equipo de Transporte	-	1,486.6
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	-	757.0
Activos Intangibles		
Software y Licencias	-	833.4
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	2,902.4	-
Otros Activos No Circulantes	-	7,190.4

PASIVO

Pasivo Circulante

Cuentas por Pagar a Corto Plazo		
Servicios Personales	\$ 0.0	35.4
Proveedores	90,817.1	-
Retenciones y Contribuciones	123.8	-
Pasivos Diferidos a Corto Plazo		
Ingresos Cobrados por Adelantado	-	0.0
Otros Pasivos a Corto Plazo	0.0	91.1

Pasivo No Circulante

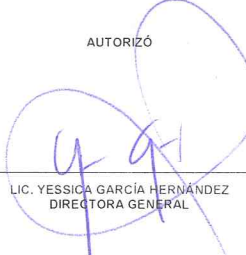
Pasivos Diferidos a Largo Plazo		
Otros Pasivos Diferidos a Largo Plazo	-	-
Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Largo Plazo		
Provisiones a Largo Plazo	1,212.8	-
HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO		
Hacienda Pública/Patrimonio Contribuido		
Aportaciones	-	-
Donaciones de Capital	-	-
Actualización de la Hacienda Pública/Patrimonio	-	-
Hacienda Pública/Patrimonio Generado		
Resultados del Ejercicio Ahorro/Desahorro	8,408.2	-
Resultados de Ejercicios Anteriores	43,255.4	-

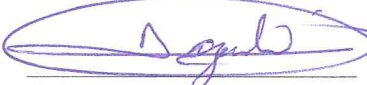
Exceso o Insuficiencia en la Actualización de la Hacienda Pública/Patrimonio
Resultado por Posición Monetaria

AUTORIZÓ

REVISÓ

ELABORÓ


LIC. YESSICA GARCÍA HERNÁNDEZ
DIRECTORA GENERAL


LIC. ALFREDO AGUILERA CORREA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS


LIC. OSCAR SANDOVAL ALANÍS
SUBDIRECTOR DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO

Estado de Flujos de Efectivo
Del 01 al 31 de Agosto de 2017 y 2016
(miles de pesos)

Concepto	2017	2016
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación:		
Origen	427,608.0	327,332.3
Impuestos	-	-
Cuotas y Aportaciones de Seguridad Social	-	-
Contribuciones de Mejoras	-	-
Derechos	-	-
Productos de Tipo Corriente	-	-
Aprovechamiento de Tipo Corriente	-	-
Ingresos por Venta de Bienes y Servicios	418,695.0	324,306.1
Otras Contribuciones Causadas en Ejercicios Anteriores	-	-
Participaciones y Aportaciones	-	-
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas	-	-
Otros Orígenes de Operación	8,913.0	3,026.2
Aplicación	396,158.6	296,981.9
Servicios Personales	23,926.3	24,922.3
Materiales y Suministros	370,225.6	269,741.6
Servicios Generales	2,006.7	2,318.0
Transferencias al Resto del Sector Público	-	-
Transferencias a la Seguridad Social	-	-
Donativos	-	-
Transferencias al Exterior	-	-
Participaciones	-	-
Aportaciones	-	-
Convenios	-	-
Otras Aplicaciones de Operación	-	-
Flujos Netos por Actividades de Operación	31,449.4	30,350.4
Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión:		
Origen	-	-
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	-	-
Bienes Muebles	-	-
Otros Orígenes de Inversión	-	-
Aplicación	13,316.3	(5,956.0)
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	-	-
Bienes Muebles	12,159.8	(12,939.1)
Otros Orígenes de Inversión	1,156.50	6,983.1
Flujos Netos por Actividades de Inversión	(13,316.3)	5,956.0
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento:		
Origen	(39,768.9)	14,662.2
Endeudamiento Neto	-	-
Interno	-	-
Externo	-	-
Otros Orígenes de Financiamiento	76,904.0	14,662.2
Aplicación	-	-
Servicios de la Deuda	-	-
Interno	-	-
Externo	-	-
Otras Aplicaciones de Financiamiento	-	-
Flujos Netos por Actividades de Financiamiento	76,904.0	14,662.2
Incremento/Disminución Neta en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	95,037.1	50,968.6
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Ejercicio	161,815.2	90,033.5
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio	256,852.3	141,002.1

AUTORIZO
4-9-17
LIC. YESSICA GARCÍA HERNÁNDEZ
DIRECTORA GENERAL

REVISÓ
LIC. ALFREDO AGUILERA CORREA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y
FINANZAS

ELABORÓ
LIC. OSCAR SANDOVAL ALANIS
SUBDIRECTOR DE CONTABILIDAD Y
PRESUPUESTO

CORPORACIÓN MEXICANA DE IMPRESIÓN, S.A. DE C.V.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE AGOSTO 2017 Y 2016
(miles de 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.

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 agosto 2017 y 2016, es la siguiente:

Antigüedad	2017	%	2016	%
90 días	\$97,433.60	36.75%	\$69,269.10	27.90%
180 días	\$14,726.00	5.55%	\$12,876.40	5.19%
365 días	\$8,691.00	3.28%	\$58,516.70	23.57%
Más de 365 días	\$144,271.50	54.42%	\$107,644.90	43.35%
Suma	\$265,122.10	100.00%	\$248,307.10	100.00%
Menos estimación para cobro dudoso *	-\$12,492.20		-\$12,492.20	
Neto	\$252,629.90		\$235,814.90	

* Incluido en la Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes.

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

	2017	2016
IVA Saldo a Favor	686.1	6.3
Pagos Provisionales ISR	7,175.0	4,029.6
Saldo a favor I.S.R. 2015	899.9	10,172.4
Grupo Bursátil Mexicano (1)	1,015.8	957.5
Otros menores	251.9	269.0
Total	\$ 10,028.7	\$ 15,445.7

(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.

Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles

Al 31 de agosto de 2017 y 2016 se integra como sigue:

TIPO DE BIEN	MONTO DE ADQUISICIÓN	DEPRECIACIÓN/AMORTIZACIÓN		NETO	
		DEL EJERCICIO	ACUMULADA	2017	2016
Bienes Inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso					
Terrenos	\$6,989.3	\$0.0	\$0.0	\$6,989.3	\$6,989.3
Edificios no habitacionales	\$39,554.5	\$11.2	\$39,439.8	\$114.7	\$130.8
Bienes Muebles					
Mobiliario y equipo de administración	\$32,956.8	\$462.2	\$31,359.6	\$1,597.2	\$286.2
Equipo de Transporte	\$6,550.3	\$408.0	\$5,419.2	\$1,131.1	\$71.9
Maquinaria, otros equipos y herramientas	\$230,361.9	\$1,399.7	\$222,626.4	\$7,735.5	\$8,948.3
Intangibles					
Software	\$2,379.3		\$1,718.3	\$661.0	\$0.0
Total	\$318,792.1	\$2,281.1	\$300,563.3	\$18,228.8	\$18,228.8

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 agosto 2017 y 2016 asciende a \$1,167.9 y \$1,108.7 respectivamente.

Estimaciones y Deterioros

- 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.
- 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:

	2017	2016
ISR Diferido	\$ 6,485.9	\$ 1,100.1
PTU Diferida	2,161.8	366.7
Seguros Prima	17.6	8.4
Fianzas	4,354.7	4,354.4
Total	\$ 13,020.0	\$ 5,829.6

Pasivo

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

Antigüedad	2017	%	2016	%
90 días	\$66,579.7	40.24%	\$57,096.2	76.48%
180 días	\$9,320.4	5.64%	\$8,330.5	11.16%
365 días	\$75,770.3	45.79%	\$642.7	0.86%
Más de 365 días	\$13,798.8	8.34%	\$8,582.7	11.50%
Neto	\$165,469.2	100.00%	\$74,652.1	100.00%

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

	2017	2016
ISR	\$ 267.5	\$ 268.2
IVA	15,907.6	16,417.2
ISR SUELDOS Y SALARIOS	2,029.9	1,476.9
3% SOBRE NÓMINAS	103.2	105.5
IMSS	873.1	857.7
ISR RETENCIÓN HONORARIOS	19.4	7.7
INFONAVIT	804.1	747.8
TOTAL	\$ 20,004.8	\$ 19,881.0

Ingresos Cobrados por Anticipado- Está integrada por los anticipos de clientes recibidos, con un importe de \$0.1.

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 \$13.4.

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:

	2017	2016
Provisión Indemnización Laboral (NIF D-3)	2,657.2	2,225.0
Provisión Beneficios a los Empleados (NIF D-3)	5,400.8	4,620.2
Total	\$ 8,058.0	\$ 6,845.2

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:

	2017	2016
Sanciones a proveedores	\$ 99.3	\$ 39.9
Licitaciones públicas	17.3	4.3
PTU Diferida	0.0	0.0
Cancelación de pasivo laboral	0.0	0.0
ISR Diferido	0.0	0.0
Otros	186.9	742.4
Total	\$ 303.5	\$ 786.6

Gastos y Otras Pérdidas:

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

	2017	2016
Limpieza	\$ 205.8	\$ 285.5
Impuestos a la Utilidad	7.4	0.0
Mano de Obra	0.0	6,703.9
P.T.U. Causada	0.0	0.0
Prima de Antigüedad	0.0	0.0
Elaboración de Trabajos para Consumo Interno	0.0	8.1
Cuotas Sindicales	1.8	1.8
Gastos de Protección Civil	226.7	0.0
Pérdida Cambiaria	251.2	1,575.7
Artículos Farmacéuticos	9.9	15.2
Cuotas y Suscripciones	0.0	0.0
Inserciones y Publicaciones	27.5	27.0
Gasolina	116.5	88.7
Otros	309.8	548.3
Total	\$ 1,156.5	\$ 9,254.3

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

Al 31 de agosto de 2017 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 agosto de 2017 se integra como sigue:

	CAPITAL		
	FIJO	VARIABLE	TOTAL
Gobierno del Distrito Federal	\$ 16,449.3	\$ 18,447.6	\$ 34,896.9
Sistema de Transporte Colectivo (METRO)	396.8	400.1	796.9
Servicio de Transportes Eléctrico del D.F.(STE)	79.3	63.5	142.8
Servicios Metropolitanos, S.A. de C.V (SERVIMET)	79.2	5,063.5	5,142.7
Consejo de Incautación de Auto Transporte Urbano de Pasajeros (ruta100)	0.1	0.0	0.1
Futuros Aumentos de Capital			540.7
Total	\$ 17,004.7	\$ 23,974.7	\$ 41,520.1

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:

Concepto	2017	2016
Efectivo en Bancos- Dependencias	\$ 7,833.2	\$ 2,730.7
Inversiones Temporales (hasta 3 meses)	249,019.1	138,271.4
Total de Efectivo y Equivalentes	\$ 256,852.3	\$141,002.1

Ahorro/Desahorro Extraordinarios	antes de Rubros	2017	2016
		\$29,367.1	\$20,958.9
<i>Movimientos de Partidas o Rubros que no afectan al Efectivo.</i>			
Depreciación		\$333.6	\$384.9
Amortización		\$49.4	\$21.5
ISR y PTU Diferidos		\$0.0	\$0.0
Beneficios a Empleados		\$0.0	\$0.0
<i>Movimientos de Partidas o Rubros que solo afectaron al Efectivo.</i>		\$29,750.10	\$21,365.3
Cuentas por Cobrar		72,882.1	-46,095.1
Deudores Diversos		-3,797.0	-5,204.4
Inventarios		1,043.0	258,759.2
Fianzas		-4,354.8	0
Proveedores		13,183.9	-125,769.0
Servicios Personales		4,263.6	144.5
Otros Pasivos a Corto Plazo		-5,040.7	435.4
Retenciones y Contribuciones		-25,820.4	21,907.2
Adquisición de Inmuebles, Maquinaria y Equipo		0	-65
Efectivo e Inversiones Temporales al Principio del Periodo		\$174,742.5	\$15,524.00
Efectivo e Inversiones Temporales al Final del Periodo		\$256,852.3	\$141,002.1

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

CORPORACIÓN MEXICANA DE IMPRESIÓN S.A. DE C.V. CONCILIACIÓN ENTRE LOS INGRESOS PRESUPUESTARIOS Y CONTABLES Correspondiente 01 de Enero de 2017 al 31 de Agosto de 2017 (Cifras en pesos)			
	Ingresos Presupuestarios		773,197,954.98
Más	Ingresos contables no presupuestarios		427,607,505.40
	Ventas	418,694,969.88	
	Sanciones	99,250.76	
	Intereses Bancarios	7,498,833.31	
	Venta de bases de licitación	17,220.68	
	Disminución del exceso de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia		
	Utilidad Cambiaria	1,110,220.45	
	Otros ingresos y beneficios varios		
	Otros ingresos no presupuestarios	204,231.0	
Menos	Ingresos presupuestarios no contables		773,197,954.98
	Cobranza	493,371,919.46	
	Productos de capital		
	Aprovechamientos de capital		
	Remanente 2016		
	Otros ingresos Presupuestarios no contables	279,826,035.52	
	Ingresos contables		427,607,505.40

CORPORACIÓN MEXICANA DE IMPRESIÓN S.A. DE C.V. CONCILIACIÓN ENTRE LOS EGRESOS PRESUPUESTARIOS Y LOS GASTOS CONTABLES Correspondiente 01 de Enero de 2017 al 31 de Agosto de 2017 (Cifras en pesos)		
Total de Egresos Presupuestarios		406,152,230.9

Menos	Egresos presupuestarios no contables		90,009,142.67
	Pagos Pasivo Circulante	49,131,033.80	
	Pagos de años anteriores		
	Pagos de Impuestos	8,114,006.00	
	Impuesto al Valor Agregado	24,374,845.00	
	Pagos IMSS	2,404,980.25	
	PTU	5,984,277.62	

Más	Gastos contables no presupuestales		82,097,841.91
	Estimaciones, depreciaciones, deterioros, obsolescencia y amortizaciones	2,281,132.00	
	Pérdida Cambiaria	251,235.00	
	Provisiones		
	Disminución de inventarios		
	Aumento por insuficiencia de provisiones		
	Otros Gastos		
	Otros Gastos Contables No Presupuestales	79,565,474.91	
Total de Gasto Contable			398,240,930.14

I.II Información Presupuestal. (Miles de pesos) agosto 2017

Estado del Ejercicio del Presupuesto

El presupuesto programado autorizado al mes de agosto del ejercicio de 2017 fue de 559,465 miles de pesos y el total del presupuesto ejercido fue de 406,152 miles de pesos por lo que se tuvo una variación del 73% en los siguientes rubros de gasto:

Capítulo 1000 "Servicios Personales".

El presupuesto programado autorizado al mes de agosto para el pago de remuneraciones al personal, así como otros gastos derivados de los servicios personales fue de 55,900 miles de pesos; de los cuales se ejercieron 37,198 miles de pesos.

Capítulo 2000 "Materiales y Suministros".

El presupuesto programado autorizado al mes de agosto en este capítulo fue de 437,682 miles de pesos, de los cuales se ejercieron 321,752 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 agosto en este capítulo es de 65,644 miles de pesos, de los cuales se encuentran ejercidos 47,111 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 agosto en este capítulo es de 240 miles de pesos, de los cuales se ejercieron 91 miles de pesos. Estos recursos se destinan para el pago de dos médicos y apoyo a estudiantes que prestan su servicio social.

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

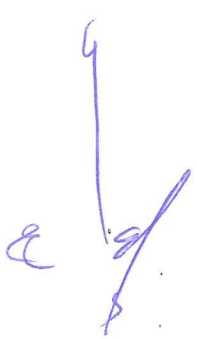
El presupuesto de ingresos programado al mes de agosto autorizado para el ejercicio de 2017 fue de 559,465 miles de pesos y el total de los ingresos recaudados fue de 773,198 miles de pesos mismos que fueron captados en los siguientes rubros:

Venta de Bienes.

Los ingresos obtenidos en el periodo por la venta de bienes y cobranza fueron de 493,372 miles de pesos de un programado de 557,253 miles de pesos.

Otros Ingresos.

El monto programado en este rubro fue de 2,212 miles de pesos y se obtuvieron 279,826 miles de pesos. Estos ingresos se integran por los Intereses Bancarios y venta de desperdicio principalmente y a la disponibilidad del ejercicio 2016.



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. En lo que respecta a los otros ingresos, corresponde a cobranza de 2016 que fue reflejada en el mes de abril con el cierre de cuenta pública 2016 se realiza el registro correspondiente de lo que realmente corresponde de ingresos 2017.

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 agosto del ejercicio de 2017 fue de 773,198 miles de pesos, de un total de ingresos por ejecutar al periodo de 559,465 y de un total de ingresos por ejecutar anual de 786,781:

812 Ley de ingresos autorizados por Ejecutar 786,781

815 Ley de ingresos Recaudada 773,198

Total de ingresos por Recaudar 13,583

Estado del Ejercicio de las cuentas de orden presupuestarias de Egresos

El presupuesto de egresos ejercido al mes de agosto del ejercicio de 2017 fue de 406,152 miles de pesos, de un total de egresos por ejercer al periodo de 559,465 y de un total de egresos por ejecutar anual de 786,781:

822 Presupuesto de egresos autorizado por Ejercer 786,781

826 Presupuesto de egresos ejercidos 406,152

Total de egresos por Ejercer 380,629

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 2015 COMISA no ha sufrido cambios en su estructura.

Objeto Social

El objeto social de COMISA 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 los boletos de transportación y de espectáculos, calcomanías, papeles de seguridad o cualquier otro elemento. Así como atender en forma oportuna las necesidades de impresos que demanden las instancias del Gobierno de la Ciudad de México.

Actividad Principal

La actividad principal de la empresa es la de cubrir las necesidades de impresos que requieran las diferentes dependencias del Gobierno de la Ciudad de México tales como el boleto del metro, placa para automóviles y motocicletas, papel seguridad, formas continuas, etcétera.

Consideraciones Fiscales

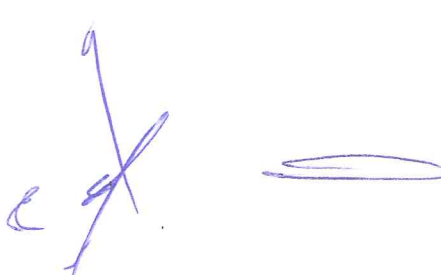
La entidad en el mes de agosto 2016 causó ISR por \$1,736.9 así como en el mes de agosto 2017 fue de \$1,334.6.

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 2016 se determinó con saldos al cierre del ejercicio, como se muestra a continuación:

CONCEPTO	2016
Diferencias Temporales	
Activas:	
Beneficios a los Empleados	
Otros Pasivos	
PTU por Pagar	80.9
Provisiones	24,518.5
Activo Fijo	(2,981.3)
Anticipo de Clientes	
PTU por Pagar	
Total ISR Diferido Activo.	21,618.1

Diferencias Temporales
Pasivas:
Total ISR Diferido Pasivo.



Diferencias Temporales Activas (Neto).	21,618.1
Total Diferencias Temporales Activas (Neto).	21,618.1
Tasa de Impuesto.	30%
ISR Diferido Activo.	6,485.4
ISR Diferido del año Anterior	1,100.1
Impuesto Diferido en Resultados.(Neto)	5,385.3

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
2016	3.36%
2015	2.13%
2014	4.08%
Acumulada *	9.57%

* 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 restructuración, se presentan en los resultados como parte de operaciones ordinarias, en el costo y/o en gastos generales, según corresponda.

Para el ejercicio 2016 los beneficios a los empleados por terminación al retiro y otros se determinaron al cierre del ejercicio anterior, como se muestra a continuación:

CONCEPTO	2016	2015
Obligación por Beneficios Definidos	\$ 8,018.2	\$ 7,979.0
Activos del Plan	(1,015.5)	(1,292.0)
Cantidades Pendientes de Amortizar	0.0	18.0
Total	\$ 7,003.0	\$ 6,705.0

Pasivos de Transición	0.0	0.0
Pérdidas y Ganancias Actuariales	1,213.0	(444.0)
Total	1,213.0	(444.0)

Pasivos Neto Proyectado	8,058.0	6,845.0
Pasivo Neto Proyectado del Ejercicio Anterior	(6,845.0)	(6,370.4)
Total Costo Neto del Periodo	\$ 1,213.0	\$ 474.6

CONCEPTO	2016	2015
Costo Laboral del Servicio Actual	748.1	611.0
Costo Financiero	440.2	490.0
Rendimiento esperado de los Activos del Plan	0.0	(63.0)
Costo Laboral de Servicios Prestados	25.0	(119.0)
Ganancias y Pérdidas Actuariales Netas	1,213.0	(444.0)
Efecto de cualquier Reducción o Liquidación Anticipada (distinta a reestructuración o discontinuidad)	0.0	0.0
Costo Neto del Periodo	1,213.0	474.6

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 agosto de 2017 han sido reclasificados en ciertos rubros para unificar su presentación con la que se utiliza en agosto 2017, esto debido a los formatos de presentación de los estados financieros publicados por el CONAC.

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 agosto 2017 y 2016 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.

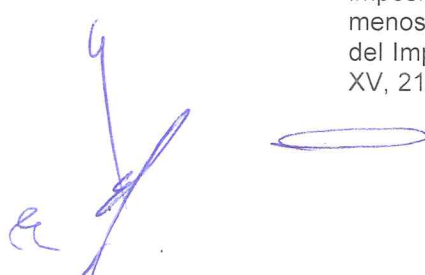
Eventos Posteriores al Cierre

En cumplimiento a la Norma de Información Financiera C-9 "Provisiones, Contingencias y Compromisos", se hace de su conocimiento que la empresa al 31 de diciembre de 2016 tiene pendiente resolución de Juicio de Nulidad ante el Tribunal Federal de Justicia Administrativa, derivado del crédito fiscal ante el Servicio de Administración Tributaria por ISR del ejercicio 2009, por un importe de \$16,839,064.00.

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 \$3,995,268.00, de dicho ejercicio.

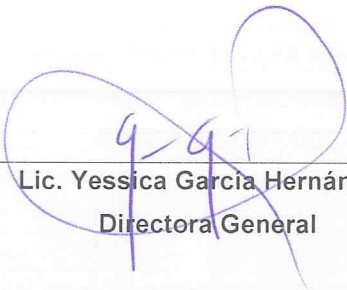
De acuerdo a la opinión del departamento Jurídico de la empresa y con base al abogado externo contratado para la atención de este caso, se tienen amplias posibilidades de lograr resolución favorable a la empresa.

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).

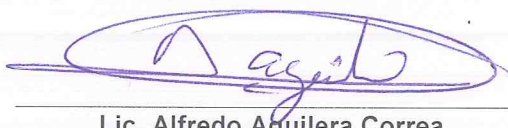


Responsabilidad Sobre la Presentación Razonable de la Información Contable

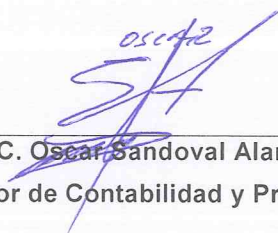
"Bajo protesta de decir verdad declaramos que los Estados Financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor". Lo anterior, no será aplicable para la información contable consolidada.



Lic. Yessica Garcia Hernández
Directora General



Lic. Alfredo Aguilera Correa
Director de Administración y Finanzas



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

RE

Estado Analítico del Activo
Del 01 al 31 de Agosto de 2017
(miles de pesos)

Concepto	Saldo inicial 1	Cargos del periodo 2	Abonos del periodo 3	Saldo final 4 (1-2+3)	Variación del Periodo (4-1)
ACTIVO					
ACTIVO CIRCULANTE					
Efectivo y Equivalentes	\$ 161,815.2	\$ 2,582,539.8	\$ 2,487,502.7	256,852.3	95,037.1
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	554,570.5	1,171,519.7	1,450,939.4	275,150.8	(279,419.7)
Derechos a Recibir Bienes o Servicios	-	31.0	31.0	-	-
Inventarios	17,623.0	835,151.1	827,179.0	25,595.1	7,972.1
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	(13,448.1)	-	-	(13,448.1)	-
ACTIVO NO CIRCULANTE					
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	46,543.8	-	-	46,543.8	-
Bienes Muebles	269,869.0			269,869.0	-
Activos Intangibles	1,546.3			1,546.3	-
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	(298,281.7)		1,449.1	(299,730.8)	(1,449.1)
Activos Diferidos	13,059.4		38.5	13,020.9	(38.5)
TOTAL	\$ 753,297.4	\$ 4,589,241.6	\$ 4,767,139.7	\$ 575,399.3	\$ (272,935.2)

AUTORIZO

LIC. YESSICA GARCÍA HERNÁNDEZ
DIRECTORA GENERAL

REVISÓ

LIC. ALFREDO AGUILERA CORREA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y
FINANZAS

ELABORÓ

L.C. OSCAR SANDOVAL ALANÍS
SUBDIRECTOR DE CONTABILIDAD Y
PRESUPUESTO

DENOMINACIÓN DE LAS DEUDAS	Moneda de Contratación	Institución o País Acreedor	Saldo Inicial del Periodo	Saldo Final del Periodo
DEUDA PÚBLICA				
Deuda Interna				
Instituciones de Crédito				
Títulos y Valores				
Arrendamientos Financieros				
Deuda Externa				
Organismos Financieros Internacionales				
Deuda Bilateral				
Títulos y Valores				
Arrendamientos Financieros				
Subtotal Corto Plazo				
Largo Plazo:				
Deuda Interna				
Instituciones de Crédito				
Títulos y Valores				
Arrendamientos Financieros				
Deuda Externa				
Organismos Financieros Internacionales				
Deuda Bilateral				
Títulos y Valores				
Arrendamientos Financieros				
Subtotal Largo Plazo				
Otros Pasivos			\$105,953.1	\$197,980.3
Total Deuda y Otros Pasivos			\$105,953.1	\$197,980.3

AUTORIZÓ

REVISÓ

ELABORÓ

LIC. YESSICA GARCÍA HERNÁNDEZ
DIRECTORA GENERAL

LIC. ALFREDO AGUILERA CORREA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

L.C. OSCAR SANDOVAL ALANÍS
SUBDIRECTOR DE CONTABILIDAD Y
PRESUPUESTO