



CORPORACIÓN MEXICANA DE IMPRESIÓN, S.A. DE C.V.

Estados de Actividades

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

(miles de pesos)

(Cifras Preliminares)

	<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	\$ 11,149.2	\$ 7,128.9
Otros ingresos y beneficios		
Ingresos Financieros		
Intereses ganados de valores, créditos, bonos y otros	716.3	161.9
Otros ingresos y beneficios varios	29.9	30.8
Total de ingresos	<u>11,895.4</u>	<u>7,321.6</u>
GASTOS Y OTRAS PÉRDIDAS		
Gastos de funcionamiento		
Servicios personales	\$ 2,946.0	\$ 2,908.2
Materiales y suministros		3.7
Servicios generales	114.9	93.7
Costo de Ventas		
Costo de Producción	2,984.0	1,030.1
Costo de Comercialización	9,478.4	5,322.9
Otros gastos y pérdidas extraordinarias		
Estimaciones, depreciaciones, deterioros, obsolescencia, amortizaciones y provisiones	15.0	21.9
Otros gastos	348.2	2,680.1
Total de gastos y otras pérdidas	<u>15,886.5</u>	<u>12,060.6</u>
Ahorro/Desahorro neto del ejercicio	<u>\$ (3,991.1)</u>	<u>\$ (4,739.0)</u>

AUTORIZÓ

L.C. JOSÉ MARTÍN BELTRÁN CRUZ
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

REVISÓ

L.C.P. LUIS FERNANDO BERDUZCO MORALES
SUBDIRECTOR DE CONTABILIDAD Y
PRESUPUESTO

ELABORÓ

C.P. ELIA GUADALUPE TORRES GIESE
SUBJEFE DE CONTABILIDAD



CORPORACIÓN MEXICANA DE IMPRESIÓN, S.A. DE C.V.

Estado de Posición Financiera

Al 31 de Enero de 2017 y 2016

(miles de pesos)
(Cifras Preliminares)

ACTIVO	2017	2016	PASIVO	2017	2016
Activo circulante			Pasivo Circulante		
Efectivo y equivalentes de efectivo			Cuentas por pagar a corto plazo		
Efectivo	\$ 30.0	\$ 30.0	Servicios personales	\$ 462.0	\$ 449.6
Bancos/Dependencias y otros	8,796.6	33,481.3	Proveedores	290,357.8	128,095.5
Inversiones Temporales (hasta 3 meses)	197,148.4	51,659.1	Retenciones y contribuciones	33,855.5	26,293.4
Derechos a recibir Efectivo o Equivalentes			Pasivos diferidos a corto plazo		
Cuentas por cobrar	439,445.9	293,424.2	Ingresos cobrados por adelantado	0.1	6,901.8
Deudores diversos	18,482.1	14,027.9	Otros pasivos a corto plazo	62.9	5,122.5
Derechos a recibir Bienes o servicios			Total de pasivos circulantes	324,738.3	166,862.8
Anticipo a proveedores	0.0	54,641.1			
Inventarios			PASIVO NO CIRCULANTE		
Inventario de mercancías para ventas	233.0	97.8	Pasivos diferidos a largo plazo		
Inventario de mercancías terminadas	126.6	278.9	Otros pasivos diferidos a largo plazo	693.1	693.1
Inventario de mercancías en proceso de elaboración	702.4	996.4	Fondos y bienes de terceros en garantía y/o Administración a largo plazo		
Inventario de materias primas, materiales y suministros para producción	16,291.0	20,291.2	Provisiones a largo plazo	6,845.2	6,845.2
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	(13,448.1)	(13,448.1)	Total de pasivos no circulantes	7,538.3	7,538.3
Total de activos circulantes	667,807.9	455,479.8	Total de pasivo	332,276.6	174,401.1
ACTIVO NO CIRCULANTE			HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO		
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso			Hacienda pública/Patrimonio contribuido		
Terrenos	6,989.3	6,989.3	Aportaciones	41,520.1	41,520.1
Edificios no habitacionales	39,554.5	39,554.5	Donaciones de capital	4,628.3	4,628.3
Bienes muebles			Actualización de la hacienda Pública/Patrimonio	233,527.5	233,527.5
Mobiliario y equipo de administración	32,956.8	31,156.8	Hacienda pública/Patrimonio generado		
Equipo de transporte	6,550.3	5,063.7	Resultados del ejercicio ahorro/Desahorro	(3,991.1)	(4,739.0)
Maquinaria, otros equipos y herramientas	230,361.9	229,604.9	Resultados de ejercicios anteriores	138,484.9	77,564.0
Activos intangibles			Exceso o insuficiencia en la Actualización de la Hacienda Pública/Patrimonio		
Software y Licencias	1,546.3	1,546.3	Resultado por posición monetaria	(52,443.4)	(52,443.4)
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	(297,618.4)	(296,437.2)	Total hacienda pública / Patrimonio	361,726.3	300,057.5
Otros activos no circulantes	5,854.3	1,500.5	Total de Pasivo y hacienda pública/Patrimonio	\$ 694,002.9	\$ 474,458.6
Total de activos no circulantes	26,195.0	18,978.8			
Total de activos	\$ 694,002.9	\$ 474,458.6			

AUTORIZO

L.C. JOSE MARTIN BELTRÁN CRUZ
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

REVISÓ

L.C.P. LUIS FERNANDO BÉRDUZCO MORALES
SUBDIRECTOR DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO

ELABORÓ

C.P. ELIA GUADALUPE TORRES GIESE
SUBJEFE DE CONTABILIDAD



CORPORACIÓN MEXICANA DE IMPRESIÓN, S.A. DE C.V.

Estado de variaciones en la hacienda pública/patrimonio

Del 01 al 31 de Enero de 2017 y 2016

(miles de pesos)

(Cifras Preliminares)

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 2015	\$ 227,232.5	\$ 58,114.3	\$ 19,449.7	\$ -	\$ 304,796.5
Rectificaciones de resultados de ejercicios anteriores					
Cambios en políticas contables y cambios por errores contables					
Patrimonio neto inicial ajustado del ejercicio					
Actualizaciones y donaciones de capital					
Actualizaciones de la hacienda pública/patrimonio					
Variaciones de la hacienda pública/patrimonio neto del ejercicio					
Ganancia/pérdida por revalúos					
Reservas					
Resultados del ejercicio: Ahorro/Desahorro			60,920.9		60,920.9
Resultados de Ejercicios Anteriores		77,564.0	(77,564.0)		0.0
Otras variaciones de la hacienda pública/patrimonio neto					
Hacienda pública/patrimonio al final del ejercicio 2016	<u>227,232.5</u>	<u>135,678.3</u>	<u>2,806.6</u>	<u>-</u>	<u>365,717.4</u>
Cambios en la hacienda pública/patrimonio 2017					0.0
Actualizaciones y donaciones de capital					
Actualizaciones de la hacienda pública/patrimonio					
Variaciones de la hacienda pública/patrimonio neto del ejercicio					
Ganancia/pérdida por revalúos					
Reservas					
Resultados del ejercicio: Ahorro/Desahorro			(3,991.1)		(3,991.1)
Resultados de Ejercicios Anteriores		138,484.9	(138,484.9)		
Otras variaciones del patrimonio neto					
Saldo neto en la hacienda pública/patrimonio 2017	<u>\$ 227,232.5</u>	<u>\$ 274,163.2</u>	<u>\$ (139,669.4)</u>	<u>\$ -</u>	<u>361,726.3</u>

AUTORIZO

L.C. JOSÉ MARTÍN-BELTRÁN CRUZ
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

REVISÓ

L.C.P. LUIS FERNANDO BERDUZCO
MORALES
SUBDIRECTOR DE CONTABILIDAD Y
PRESUPUESTO

ELABORÓ

C.P. ELIA GUADALUPE TORRES GIESE
SUBJEFE DE CONTABILIDAD



CORPORACIÓN MEXICANA DE IMPRESIÓN, S.A. DE C.V.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA
 Del mes de Enero de 2017 al 2016
 (miles de pesos)
 (Cifras Preliminares)

ACTIVO	Origen	Aplicación
	(2017-2016)	(2017-2016)
Activo circulante		
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo	\$ 0.0	0.0
Bancos/Dependencias y otros	24,684.7	0.0
Inversiones Temporales (hasta 3 meses)	0.0	145,489.3
Efectivo o equivalentes de efectivo a recibir		
Cuentas por cobrar	0.0	146,021.7
Deudores diversos	0.0	4,454.2
Derechos a recibir Bienes o servicios		
Anticipo a proveedores	54,641.1	0.0
Inventarios		
Inventario de mercancías para ventas	0.0	135.2
Inventario de mercancías terminadas	152.3	0.0
Inventario de mercancías en proceso de elaboración	294.0	0.0
Inventario de materias primas, materiales y suministros para producción	4,000.2	0.0
	0.0	0.0
Activo no circulante		
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso		
Terrenos	0.0	0.0
Edificios no habitacionales	0.0	0.0
Bienes muebles		
Mobiliario y equipo de administración	0.0	1,800.0
Equipo de transporte	0.0	1,486.6
Maquinaria, otros equipos y herramientas	0.0	757.0
Activos intangibles		
Software y Licencias	0.0	0.0
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	1,181.2	0.0
Otros activos no circulantes	0.0	4,353.8
PASIVO		
Pasivo circulante		
Cuentas por pagar a corto plazo		
Servicios personales	\$ 12.4	0.0
Proveedores	162,262.3	0.0
Retenciones y contribuciones	7,562.1	0.0
Pasivos diferidos a corto plazo		
Ingresos cobrados por adelantado	0.0	6,901.7
Otros pasivos a corto plazo	0.0	5,059.6
PASIVO NO CIRCULANTE		
Pasivos diferidos a largo plazo		
Otros pasivos diferidos a largo plazo	0.0	0.0
Fondos y bienes de terceros en garantía y/o Administración a largo plazo		
Provisiones a largo plazo	0.0	0.0
HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO		
Hacienda pública/Patrimonio contribuido		
Aportaciones	0.0	0.0
Donaciones de capital	0.0	0.0
Actualización de la hacienda Pública/Patrimonio	0.0	0.0
Hacienda pública/Patrimonio generado		
Resultados del ejercicio ahorro/Desahorro	747.9	0.0
Resultados de ejercicios anteriores	60,920.9	0.0
Resultado por posición monetaria	0.0	0.0

AUTORIZO

L.C. JOSÉ MARTÍN BELTRÁN CRUZ
 DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

REVISÓ

L.C.P. LUIS FERNANDO BERDUZCO MORALES
 SUBDIRECTOR DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO

ELABORÓ

C.P. ELIA GUADALUPE TORRES GIESE
 SUBJEFE DE CONTABILIDAD



CORPORACIÓN MEXICANA DE IMPRESIÓN, S.A. DE C.V.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Del 01 al 31 de Enero de 2017 y 2016
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)
(Cifras Preliminares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
ORIGEN	11,895.4	990,730.5
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	11,149.2	986,887.2
Otras Contribuciones Causadas en Ejercicios Anteriores		
Participaciones y Aportaciones		
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas		
Otros Orígenes de Operación	746.2	3,843.3
APLICACIÓN	15,523.3	924,648.1
Servicios Personales	2,946.0	38,981.8
Materiales y Suministros	12,462.4	877,455.3
Servicios Generales	114.9	8,211.0
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	(3,627.9)	66,082.4
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
ORIGEN	-	-
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso		
Bienes Muebles		
Otros Orígenes de Inversión		
APLICACIÓN	8,760.6	33,501.3
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso		
Bienes Muebles	8,412.4	(12,578.1)
Otros Orígenes de Inversión	348.20	46,079.4
FLUJOS NETOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(8,760.6)	(33,501.3)
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
ORIGEN	43,620.9	126,637.5
Endeudamiento Neto		
Interno	-	-
Externo		
Otras Orígenes de Financiamiento	43,620.9	126,637.5
APLICACIÓN	-	-
Servicios de la Deuda		
Interno		
Externo		
Otras Aplicaciones de Financiamiento		
FLUJOS NETOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	43,620.9	126,637.5
INCREMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	31,232.4	159,218.6
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	174,742.6	15,524.0
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	205,975.0	174,742.6

AUTORIZO

L.C. JOSÉ MARTÍN BELTRÁN CRUZ
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

REVISÓ

L.C.P. LUIS FERNANDO BERDUZCO MORALES
SUBDIRECTOR DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO

ELABORÓ

C.P. ELIA GUADALUPE TORRES GIESE
SUBJEFE CONTABILIDAD

CORPORACIÓN MEXICANA DE IMPRESIÓN, S.A. DE C.V.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE ENERO 2017 Y 2016

(En miles de pesos)
(Cifras preliminares)

- 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 de 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 su 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 y de la estimación para pérdidas en su recuperación.

El vencimiento de la cartera al 31 de enero 2017 y 2016, es la siguiente:

Antigüedad	2017	2016
90 días	\$ 279,622.7	\$ 169,998.1
180 días	8,310.1	16,108.5
365 días	7,893.4	6,535.2
Más de 365 días	143,619.7	100,851.7
Suma	439,445.9	293,424.2
Menos estimación para cobro dudoso	12,492.2	12,492.2
Neto	\$ 426,953.7	\$ 280,932.0

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

	2017	2016
Pagos provisionales de I.E.T.U.	0.0	1,637.1
Pagos provisionales de I.S.R.	9,894.1	25,629.1
Saldo a favor I.S.R.	0.0	848.1
Saldo a favor I.S.R. 2015	5,540.4	0.0
Grupo Bursátil Mexicano*	980.8	945.5
Saldo a favor de I.V.A.	1,865.5	0.0
Otros menores	201.3	405.2
Total	\$ 18,482.1	\$ 25,946.9

* 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 fórmula de asignación del costo (antes método) denominado costos promedio o están valuados al menor de su costo o valor neto de realización.

Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles

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

TIPO DE BIEN	MONTO DE ADQUISICIÓN	DEPRECIACIÓN		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	1.2	39,429.8	124.7	3,164.0
Bienes Muebles					
Mobiliario y equipo de administración	32,956.8	7.5	30,907.1	2,049.7	360.3
Equipo de Transporte	6,550.3	2.5	5,013.7	1,536.6	86.3
Maquinaria, otros equipos y herramientas	230,661.9	155.7	221,382.2	9,279.7	10,075.1
Total	\$ 316,712.8	\$ 166.9	\$ 296,732.8	\$ 19,980.0	\$ 20,675.0

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:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2016</u>
Edificios	5%
Maquinaria	9%
Equipo de transporte	25%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de cómputo	30%

El monto de la depreciación registrada en resultados en enero 2017 y 2016 asciende a \$166.8 y \$192.4 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ISR diferido	\$ 1,100.1	\$ 1,100.1
PTU diferida	366.7	366.7
Seguros Prima	33.0	33.7
Fianzas	4,354.5	0.0
Otros	0.0	0.0
Total	\$ 5,854.3	\$ 1,500.5

Pasivo

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

Antigüedad	2017	2016
90 días	\$ 278,515.4	\$ 62,352.1
180 días	834.8	2,951.7
365 días	6,318.0	4,015.6
Más de 365 días	4,689.6	58,776.0
Neto	<u>\$ 290,357.8</u>	<u>\$ 128,095.5</u>

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

	2017	2016
IVA	\$ 30,181.4	\$ 24,261.4
ISPT	2,292.0	678.3
ISR	268.2	268.2
3% SOBRE NOMINAS	105.0	104.9
IMSS	623.6	620.7
RETENCIÓN HONORARIOS	24.6	0.0
INFONAVIT	360.7	359.9
TOTAL	<u>\$ 33,855.5</u>	<u>\$ 26,293.4</u>

Ingresos cobrados por anticipado- Está integrada por los anticipos de clientes recibidos.

Otros pasivos a corto plazo- Corresponde a la Participación de los Trabajadores en las Utilidades de la empresa (PTU) por pagar.

Retenciones y contribuciones 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- Esta cuenta está integrada como sigue:

	2017	2016
Provisión demandas laborales	0.0	0.0
Provisión indemnización laboral (NIF D-3)	2,225.0	2,225.0
Provisión beneficios a los empleados (NIF D-3)	4,620.2	4,620.2
Total	\$ 6,845.2	\$ 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 del Distrito Federal 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	\$ 4.5	\$ 30.3
Incapacidades IMSS	0.0	0.0
Licitaciones públicas	0.0	0.0
PTU Diferida	0.0	0.0
Cancelación de pasivo laboral	0.0	0.0
ISR Diferido	0.0	0.0
Otros	25.4	0.5
Total	\$ 29.9	\$ 30.8

Gastos y Otras Pérdidas:

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

	2017	2016
Limpieza	\$ 37.5	\$ 36.9
Impuestos a la Utilidad	0.0	0.0
Mano de obra	0.0	2,630.5
P.T.U. Causada	0.0	0.0
Prima de Antigüedad	0.0	0.0
Elaboración de trabajos para consumo interno	0.0	0.0
Cuotas sindicales	0.2	0.2
Gastos de Protección Civil	0.0	0.0
Fianzas	0.0	0.0
Pérdida Cambiaria	251.2	0.0
Artículos farmacéuticos	0.0	0.0
Cuotas y suscripciones	0.0	0.0
Inserciones y publicaciones	12.8	2.7
Gasolina	0.0	0.0
Otros	46.5	9.8
Total	\$ 348.2	\$ 2,680.1

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

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

	CAPITAL		TOTAL
	FIJO	VARIABLE	
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 Transporte 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 (antes estado de situación financiera)

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	\$ 8,796.6	\$ 33,511.3
Inversiones temporales (hasta 3 meses)	197,148.4	51,659.1
Total de Efectivo y Equivalentes	\$ 205,945.0	\$ 85,170.4

	2017	2016
Ahorro/Desahorro antes de rubros Extraordinarios	\$ (3,991.1)	\$ (4,739.0)
<i>Movimientos de partidas (o rubros) que no afectan al efectivo.</i>		
Depreciación	166.8	192.4
Amortización	24.5	21.5
ISR y PTU diferidos	0.0	0.0
Beneficios a empleados	0.0	0.0
<i>Movimientos de partidas (o rubros) que afectaron al efectivo.</i>	(3,799.8)	(4,525.1)
Cuentas por cobrar	143,633.5	138,131.0
Deudores Diversos	(3,797.0)	(9,391.4)
Inventarios	1,043.0	211,760.2
Anticipo a proveedores	0.0	0.0
Fianzas	(4,354.8)	0.0
Prima de antigüedad	0.0	0.0
Otros Activos No Circulantes	0.0	(21,639.9)
Proveedores	(86,901.1)	(301,931.8)
Servicios Personales	4,263.6	3,960.0
Otros pasivos a corto plazo	(5,040.7)	(4,646.6)
Anticipo de clientes	0.0	50,371.8
Retenciones y Contribuciones	(13,779.2)	(5,958.7)
Provisiones	0.0	0.0
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	(65.0)	(65.0)

Efectivo e inversiones temporales al principio del periodo	174,742.5	29,105.4
Efectivo e inversiones temporales al final del periodo	\$ 161,815.2	\$ 85,170.4

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 2016 al 31 de Enero de 2017		
(Cifras en pesos)		
	Ingresos Presupuestarios	124,042,286.19
Más	Ingresos contables no presupuestarios	11,895,403.00
	Ventas	11,149,183.00
	Sanciones	
	Intereses Bancarios	716,348.00
	Venta de bases de licitación	
	Disminución del exceso de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia	
	Disminución del exceso de provisiones	
	Otros ingresos y beneficios varios	
	Otros ingresos no presupuestarios	29,872.00
Menos	Ingresos presupuestarios no contables	124,042,286.19
	Cobranza	123,278,537.70
	Productos de capital	
	Aprovechamientos de capital	
	Ingresos derivados de financiamientos	
	Otros ingresos Presupuestarios no contables	763,748.49
	Ingresos contables	11,895,403.00

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 Enero de 2017 (Cifras en pesos)		
Total de Egresos Presupuestarios		4,152,623.26

Menos	Egresos presupuestarios no contables		
	Pagos Pasivo Circulante		
	Pagos de años anteriores		
	Pagos de Impuestos		
	Impuesto al Valor Agregado		
	Pagos IMSS		
	PTU		

Más	Gastos contables no presupuestales		15,886,562.00
	Estimaciones, depreciaciones, deterioros, obsolescencia y amortizaciones	166,419.00	
	Pérdida Cambiaria		
	Provisiones		
	Disminución de inventarios		
	Aumento por insuficiencia de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia		
	Aumento por insuficiencia de provisiones		
	Otros Gastos		
	Otros Gastos Contables No Presupuestales	15,720,143.00	
	Total de Gasto Contable		15,886,562.00

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

Estado del Ejercicio del Presupuesto

El presupuesto programado autorizado al mes de enero del ejercicio de 2017 fue de 87,269 miles de pesos y el total del presupuesto ejercido fue de 4,153 miles de pesos por lo que se tuvo una variación del 95% en los siguientes rubros de gasto:

Capítulo 1000 "Servicios Personales".

El presupuesto programado autorizado al mes de enero para el pago de remuneraciones al personal, así como otros gastos derivados de los servicios personales fue de 7,746 miles de pesos; de los cuales se ejercieron 3,939 miles de pesos.

Capítulo 2000 "Materiales y Suministros".

El presupuesto programado autorizado al mes de enero en este capítulo fue de 77,275 miles de pesos, de ellos no se ha ejercido nada. 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 enero en este capítulo es de 2,218 miles de pesos, de los cuales se encuentran ejercidos 214 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 enero en este capítulo es de 30 miles de pesos, de los cuales no se ha ejercido nada. 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 enero autorizado para el ejercicio de 2017 fue de 87,269 miles de pesos y el total de los ingresos recaudados fue de 124,042 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 123,278 miles de pesos de un programado de 87,000 miles de pesos.

Otros Ingresos.

El monto programado en este rubro fue de 269 miles de pesos y se obtuvieron 764 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. En lo que respecta a los otros ingresos, la mayor captación a lo programado obedeció a una mayor generación de intereses bancarios principalmente.

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 enero del ejercicio de 2017 fue de 124,042 miles de pesos, de un total de ingresos por ejecutar al periodo de 87,269 y de un total de ingresos por ejecutar anual de 650,328:

812 Ley de ingresos autorizados por Ejecutar 650,328

815 Ley de ingresos Recaudada 124,042

Total de ingresos por Recaudar 526,286

Estado del Ejercicio de las cuentas de orden presupuestarias de Egresos

El presupuesto de egresos ejercido al mes de enero del ejercicio de 2017 fue de 4,153 miles de pesos, de un total de egresos por ejercer al periodo de 87,269 y de un total de egresos por ejecutar anual de 650,328:

822 Presupuesto de egresos autorizado por Ejercer 650,328

826 Presupuesto de egresos ejercidos 4,153

Total de egresos por Ejercer 646,175

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 del Distrito Federal.

Actividad Principal

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

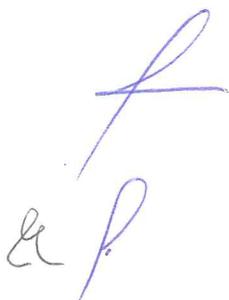
Consideraciones fiscales

Con motivo de la derogación de la Ley del Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU) a partir del ejercicio 2014, COMISA deja de causar este impuesto, sin embargo en el mes de enero 2016 causó ISR por \$19.0 Al desaparecer el IETU la compañía sigue causando el Impuesto Sobre la Renta (ISR) que en el mes de enero 2017 fue de \$181.1.

Impuesto a la utilidad diferido- Con la desaparición de la Ley del IETU, para el ejercicio 2016, ya no es necesario calcular el impuesto diferido de acuerdo con lo que se menciona en la INIF 8, Efectos del Impuesto Empresarial a Tasa Única, la Compañía únicamente determina el ISR diferido de acuerdo a lo señalado por 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 2015, como se muestra a continuación:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2015</u>
Diferencias temporales activas:	
Beneficios a los empleados	\$7,070.6
Otros pasivos	885.1
PTU por pagar	4,405.8
Provisiones	
Activo Fijo	(8,694.5)
Anticipo de clientes	
PTU por pagar	
Total ISR diferido activo.	<u>\$3,667.0</u>



Diferencias temporales pasivas:

Total ISR diferido pasivo.	0.0
Diferencias temporales activas (Neto).	\$3,667.0
Total diferencias temporales activas (Neto).	3,667.0
Tasa de impuesto.	30%
ISR diferido activo.	1,100.1
ISR diferido del año anterior	8,644.0
Impuesto diferido en resultados.(Neto)	<u>(7,543.9)</u>

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 autorizada 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 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 simultaneo 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 establecen 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 acumulada en los tres últimos ejercicios se indican a continuación:

AÑO	INFLACIÓN
2015	2.00%
2014	4.08%
2013	3.97%
Acumulada	10.05%

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligación por beneficios definidos	\$7,979	\$7,276
Activos del plan	1,292.0	918.0
Cantidades pendientes de Amortizar	18.0	12.0
	<u>6,705.0</u>	<u>6,370.0</u>
Pasivo de transición	0.0	0.0
Pérdidas y ganancias actuariales	(444.0)	(540.0)
Total	<u>(444.0)</u>	<u>(540.0)</u>
Pasivo neto proyectado	6,845.0	6,370.0
Pasivo neto proyectado del ejercicio anterior	6,370.0	5,788.0
Costo neto del período	<u>\$474.6</u>	<u>\$582.0</u>

<u>CONCEPTO</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo laboral del servicio actual	611.0	558.0
Costo financiero	490.0	391.0
Rendimiento esperado de los activos del plan	(63.0)	(56.0)
Costo laboral de servicios pasados	(119.0)	229.0
Ganancias y pérdidas actuariales netas	(444.0)	(540.0)
Efecto de cualquier reducción o liquidación anticipada (distinta a reestructuración o discontinuación)	0.0	0.0
Costo neto del período	<u>\$474.6</u>	<u>\$582.0</u>

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 octubre de 2016 han sido reclasificados en ciertos rubros para unificar su presentación con la que se utiliza en enero 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 enero 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.

Responsabilidad Sobre la Presentación Razonable de la Información Contable

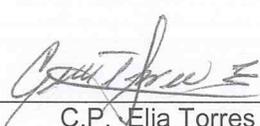
"Bajo protesta de decir verdad declaramos que los Estados Financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor". Lo anterior, no será aplicable para la información contable consolidada.



Lic. José Martín Beltrán Cruz
Director de Administración y Finanzas



L.C.P. Luis Fernando Berduzco Morales
Subdirector de Contabilidad y Presupuesto



C.P. Elia Torres Giese
Subjefe de Contabilidad



CORPORACIÓN MEXICANA DE IMPRESIÓN, S.A. DE C.V.

Reporte Analítico del Activo

Del 01 al 31 de Enero de 2017

(en miles de pesos)

(Cifras Preliminares)

Cuenta contable	Saldo inicial (SI)	Cargos del periodo	Abonos del periodo	Saldo final (SF)	Variación del Periodo
ACTIVO					
ACTIVO CIRCULANTE					
Efectivo y equivalentes	\$ 161,815.2	\$ 397,638.6	\$ 353,478.8	205,975.0	44,159.8
Derechos a recibir efectivo o equivalentes	568,245.3	108,865.9	219,183.2	457,928.0	(110,317.3)
Derechos a recibir bienes o servicios	-	91,381.4	91,381.4	-	-
Inventarios	17,623.1	40,328.9	40,599.0	17,353.0	(270.1)
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	265,825.4			265,825.4	-
Activos intangibles	1,546.3			1,546.30	-
Depreciación, deterioro y amortización acumulada de bienes	(297,451.5)		166.8	(297,618.3)	(166.8)
Activos diferidos	5,879.0		25.0	5,854.0	(25.0)
TOTAL	\$ 756,578.5	\$ 638,214.8	\$ 704,834.2	\$ 689,959.1	\$ (110,779.2)

AUTORIZO

L.C. JOSE MARTIN BELTRÁN CRUZ
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

REVISÓ

L.C.P. LUIS FERNANDO BERDUZCO MORALES
SUBDIRECTOR DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO

ELABORÓ

C.P. ELIA GUADALUPE TORRES GIESE
SUBJEFE DE CONTABILIDAD