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

Estados de Actividades

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

(miles de pesos)

(cifras preliminares)

	2017	2016
INGRESOS Y OTROS BENEFICIOS		
Ingresos de Gestión:		
Ingresos por Venta de Bienes y Servicios Producidos en Establecimientos del Gobierno	$ 99,169.6	$ 78,526.2
Otros Ingresos y Beneficios		
Ingresos Financieros		
Intereses Ganados de Valores, Créditos, Bonos y Otros	3,332.9	618.5
Otros Ingresos y Beneficios Varios	126.3	73.8
Total de Ingresos y Otros Beneficios	102,628.8	79,218.5
GASTOS Y OTRAS PÉRDIDAS		
Gastos de Funcionamiento		
Servicios Personales	$ 9,100.4	$ 9,535.9
Materiales y Suministros	11.8	21.9
Servicios Generales	513.4	474.0
Costo de Ventas		
Costo de Producción	14,894.4	53,903.7
Costo de Comercialización	79,965.8	13,131.2
Otros gastos y pérdidas extraordinarias		
Estimaciones, Depreciaciones, Deteriores, Obsolescencia, Amortizaciones y Provisiones	45.1	52.3
Otros gastos	464.7	4,407.7
Total de Gastos y Otras Pérdidas	104,995.6	81,526.7
Resultados del Ejercicio (Ahorro/Desahorro)	$ (2,366.8)	$ (2,308.2)

AUTORIZÓ

C.P. JOSÉ PAULINO VÁZQUEZ RODRÍGUEZ
ENCARGADO DE LA DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

REVISÓ

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

ELABORÓ

C.P. ELIA TORRES GIESE
SUBJEFE DE CONTABILIDAD

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

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Marzo de 2017 y 2016
(miles de pesos)
(Cifras Preliminares)

ACTIVO	2017	2016
Activo circulante		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		
Efectivo	$ 30.0	$ 30.0
Bancos/Dependencias y otros	3,657.0	3,570.4
Inversiones Temporales (hasta 3 meses)	191,075.0	58,200.8
Derechos a recibir Efectivo o Equivalentes		
Cuentas por Cobrar	362,454.2	298,307.8
Deudores Diversos	2,657.0	14,793.2
Derechos a recibir Bienes o Servicios		
Anticipo a Proveedores	-	56,641.1
Inventarios		
Inventario de Mercancías para Ventas	95.0	8,270.0
Inventario de Mercancías Terminadas	227.7	456.8
Inventario de Mercancías en Proceso de Elaboración	896.0	1,035.2
Inventario de Materias Primas, Materiales y Suministros para Producción	19,094.7	16,457.5
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	(13,448.1)	(13,448.1)
Total de Activos Circulantes	566,738.5	444,314.7
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	2,379.3	1,546.3
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	(298,782.6)	(296,822.1)
Otros Activos No Circulantes	12,993.3	1,500.5
Total de Activos No Circulantes	33,002.8	18,593.9
Total de Activo	$ 599,741.3	$ 462,908.6

PASIVO	2017	2016
Pasivo Circulante		
Cuentas por Pagar a Corto Plazo		
Servicios Personales	$ 1,412.7	$ 1,388.0
Proveedores	206,555.4	122,548.1
Retenciones y Contribuciones	31,336.9	23,822.7
Pasivos Diferidos a Corto Plazo		
Ingresos Cobrados por Adelantado	0.1	0.7
Otros Pasivos a Corto Plazo	5,999.9	5,122.5
Total de Pasivos Circulantes	245,305.0	152,882.0
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	8,058.1	6,845.2
Total de Pasivos No Circulantes	8,751.2	7,538.3
Total de Pasivo	254,056.2	160,420.3
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	(2,366.8)	(2,308.2)
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	345,685.1	302,488.3
Total de Pasivo y Hacienda Pública/Patrimonio	$ 599,741.3	$ 462,908.6

AUTORIZÓ

C.P. JOSÉ PAULINO VÁZQUEZ RODRÍGUEZ
ENCARGADO DE LA DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

REVISÓ

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

ELABORÓ

C.P. ELIA 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 Marzo 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	$ 42,543.4	$ 58,114.3	$ 19,449.7	$ 184,689.1	$ 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		19,449.7	(19,449.7)		-
Revalúos					
Reservas					
Hacienda Pública/Patrimonio Neto Final del ejercicio 2016	**42,543.4**	**77,564.0**	**43,255.4**	**184,689.1**	**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)			(2,366.8)		(2,366.8)
Resultados de Ejercicios Anteriores		43,255.4	(43,255.4)		0.0
Revalúos					
Reservas					
Saldo Neto en la Hacienda Pública/Patrimonio 2017	$ 42,543.4	$ 120,819.4	-$ 2,366.8	$ 184,689.1	$ 345,685.1

AUTORIZÓ	REVISÓ	ELABORÓ
C.P. JOSÉ PAULINO VAZQUEZ RODRÍGUEZ ENCARGADO DE LA DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS	L.C.P. LUIS FERNANDO BERDUZCO MORALES SUBDIRECTOR DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO	C.P. ELIA TORRES GIESE SUBJEFE DE CONTABILIDAD

CDMX
CIUDAD DE MÉXICO

CORPORACIÓN MEXICANA DE IMPRESIÓN, S.A. DE C.V.
Estado de Cambios en la Situación Financiera
Del mes de Marzo de 2017 al 2016
(miles de pesos)
(cifras preliminares)

		Origen 2017-2016	Aplicación (2017-2016)
ACTIVO			
Activo Circulante			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo			
Efectivo	$	-	-
Bancos		-	86.6
Inversiones Temporales (hasta 3 meses)		-	132,874.2
Efectivo o Equivalentes de Efectivo a Recibir			
Cuentas por Cobrar		-	64,146.4
Deudores Diversos		12,136.2	-
Derechos a Recibir Bienes o Servicios			
Anticipo a Proveedores		56,641.1	-
Inventarios			
Inventario de Mercancías para Ventas		8,175.0	-
Inventario de Mercancías Terminadas		229.1	-
Inventario de Mercancías en Proceso de Elaboración		139.2	-
Inventario de Materias Primas, Materiales y Suministros para Producción		0.0	2,637.2
			-
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		-	833.0
Software y Licencias			
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes		1,960.5	-
Otros Activos No Circulantes		-	11,492.8
PASIVO			
Pasivo Circulante			
Cuentas por Pagar a Corto Plazo			
Servicios Personales	$	24.7	-
Proveedores		84,007.3	-
Retenciones y Contribuciones		7,514.2	-
Pasivos Diferidos a Corto Plazo			
Ingresos Cobrados por Adelantado		-	0.6
Otros Pasivos a Corto Plazo		877.4	-
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		1,212.9	-
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		-	58.6
Resultados de Ejercicios Anteriores		43,255.4	-
Resultado por Posición Monetaria		-	-

AUTORIZÓ

C.P. JOSÉ PAULINO VÁZQUEZ RODRÍGUEZ
ENCARGADO DE LA DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

REVISÓ

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

ELABORÓ

C.P. ELIA TORRES GIESE
SUBJEFE DE CONTABILIDAD

CDMX

CORPORACIÓN MEXICANA DE IMPRESIÓN, S.A. DE C.V.
Estado de Flujos de Efectivo
Del 01 al 31 de Marzo de 2017 y 2016
(miles de pesos)
(cifras preliminares)

Concepto	2017	2016
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación:		
Origen	102,628.8	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	99,169.6	986,887.2
Otras Contribuciones Causadas en Ejercicios Anteriores		
Participaciones y Aportaciones		
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas		
Otros Orígenes de Operación	3,459.2	3,843.3
Aplicación	104,485.8	924,648.1
Servicios Personales	9,100.4	38,981.8
Materiales y Suministros	94,872.0	877,455.3
Servicios Generales	513.4	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	**(1,857.0)**	**66,082.4**
Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión:		
Origen	-	-
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso		
Bienes Muebles		
Otros Orígenes de Inversión		
Aplicación	**16,879.2**	**33,501.3**
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso		
Bienes Muebles	16,414.5	(12,578.1)
Otros Orígenes de Inversión	464.70	46,079.4
Flujos Netos por Actividades de Inversión	(16,879.2)	(33,501.3)
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento:		
Origen	(39,768.9)	13,696.2
Endeudamiento Neto	-	-
Interno		
Externo		
Otras Orígenes de Financiamiento	38,755.6	13,696.2
Aplicación	-	-
Servicios de la Deuda	-	-
Interno		
Externo		
Otras Aplicaciones de Financiamiento		
Flujos Netos por Actividades de Financiamiento	**38,755.6**	**13,696.2**
Incremento/Disminución Neta en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	20,019.4	46,277.3
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Ejercicio	174,742.6	15,524.0
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio	**194,762.0**	**61,801.3**

AUTORIZÓ

C.P. JOSÉ PAULINO VÁZQUEZ RODRÍGUEZ
ENCARGADO DE LA DIRECCIÓN DE ACMINISTRACIÓN Y FINANZAS

REVISÓ

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

ELABORÓ

C.P. ELIA TORRES GIESE
SUBJEFE DE CONTABILIDAD

CORPORACIÓN MEXICANA DE IMPRESIÓN, S.A. DE C.V.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO 2017 Y 2016
(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, 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 marzo 2017 y 201, es la siguiente:

Antigüedad	2017	%	2016	%
90 días	$125,622.4	34.66%	$135,582.0	45.45%
180 días	$88,852.6	24.51%	$49,614.6	16.63%
365 días	$3,013.8	0.83%	$11,357.5	3.81%
Más de 365 días	$144,965.4	40.00%	$101,753.7	34.11%
Suma	**$362,454.2**	**100.00%**	**$298,307.8**	**100.00%**
Menos estimación para cobro dudoso *	-$12,492.2		-$12,492.2	
Neto	**$349,962.0**		**$285,815.6**	

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

b) Deudores Diversos- Su integración es la siguiente:

	2017	2016
Pagos provisionales de I.E.T.U.	0.0	1,637.1
Saldo a favor I.S.R.	0.0	848.1
Pagos Provisionales ISR	470.7	762.2
Saldo a favor I.S.R. 2015	916.7	10,172.4
Grupo Bursátil Mexicano (1)	988.7	947.5
Saldo a favor de I.V.A.	40.5	0.0
Otros menores	240.4	425.9
Total	**$ 2,657.0**	**$ 14,793.2**

(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 marzo de 2017 y 2016 se integra como sigue:

		DEPRECIACIÓN/AMORTIZACIÓN		NETO	
TIPO DE BIEN	**MONTO DE ADQUISICIÓN**	**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	3.7	39,432.3	123.4	137.1
Bienes Muebles					
Mobiliario y equipo de administración	32,956.8	22.3	30,919.7	2,044.5	332.7
Equipo de Transporte	6,550.3	7.4	5,018.6	1,534.1	78.7
Maquinaria, otros equipos y herramientas	230,361.9	466.9	221,693.7	8,823.9	9,727.5
Intangibles					
Software	2,379.3	0.0	1,718.6	660.7	0.0
Total	**$ 318,792.1**	**$ 500.3**	**$ 298,782.9**	**$ 20,009.2**	**$ 17,265.3**

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 2017 y 2016 asciende a $500.3 y $577.3 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:

	2017	2016
ISR Diferido	$ 6,485.9	$ 1,100.1
PTU Diferida	2,152.7	366.7
Seguros Prima	0.0	33.7
Fianzas	4,354.7	0.0
Total	**$ 12,993.3**	**$ 1,500.5**

Pasivo

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

Antigüedad	2017	%	2016	%
90 días	80,469.2	38.96%	48,842.00	39.86%
180 días	114,549.2	55.46%	2,704.10	2.21%
365 días	2,196.5	1.06%	5,412.20	4.42%
Más de 365 días	9,340.5	4.52%	65,589.80	53.52%
Neto	**206,555.4**	**100.00%**	**$122,548.10**	**100.00%**

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

	2017	2016
ISR	$ 4,494.5	$ 268.2
IVA	23,636.8	21,646.2
ISR SUELDOS Y SALARIOS	2,056.8	796.7
3% SOBRE NOMINAS	112.4	114.3
IMSS	632.3	621.7
ISR RETENCIÓN HONORARIOS	28.6	0.0
INFONAVIT	375.5	375.6
TOTAL	**$ 31,336.9**	**$ 23,822.7**

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 $5,999.9

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)	5,400.9	4,620.2
Total	**$ 8,058.1**	**$ 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	$ 15.9	$ 31.3
Incapacidades IMSS	0.0	0.0
Licitaciones públicas	0.0	4.3
PTU Diferida	0.0	0.0
Cancelación de pasivo laboral	0.0	0.0
ISR Diferido	0.0	0.0
Otros	110.4	38.2
Total	**$ 126.3**	**$ 73.8**

Gastos y Otras Pérdidas:

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

	2017	2016
Limpieza	$ 99.8	$ 112.5
Impuestos a la Utilidad	0.0	0.0
Mano de Obra	0.0	4,216.4
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	0.7	0.7
Gastos de Protección Civil	0.0	0.0
Fianzas	0.0	0.0
Pérdida Cambiaria	251.2	0.0
Artículos Farmacéuticos	0.0	0.9
Cuotas y Suscripciones	0.0	0.0
Inserciones y Publicaciones	14.6	19.5
Gasolina	19.2	10.7
Otros	79.2	38.8
Total	**$ 464.7**	**$ 4,407.7**

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

Al 31 de marzo 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 marzo 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	$ 3,687.0	$ 3,600.4
Inversiones Temporales (hasta 3 meses)	191,075.0	58,200.8
Total de Efectivo y Equivalentes	**$ 194,762.0**	**$ 61,801.2**

	2017	2016
Ahorro/Desahorro antes de Rubros Extraordinarios	**$ (7,300.5)**	**$ (4,276.5)**
Movimientos de Partidas o Rubros que no afectan al Efectivo.		
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
Movimientos de Partidas o Rubros que solo afectaron al Efectivo.	**(1,983.8)**	**(1,901.8)**
Cuentas por Cobrar	143,633.5	(10,965.3)
Deudores Diversos	(3,797.0)	(5,204.4)
Inventarios	1,043.0	167,696.6
Fianzas	(4,354.8)	0.0
Proveedores	(87,923.9)	(125,769)
Servicios Personales	4,263.6	144.5
Otros Pasivos a Corto Plazo	(5,040.7)	435.4
Retenciones y Contribuciones	(25,820.4)	21,906.2
Adquisición de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	0.0	(65.0)
Efectivo e Inversiones Temporales al Principio del Periodo	174,742.5	15,524.0
Efectivo e Inversiones Temporales al Final del Periodo	**$ 194,762.0**	**$ 61,801.2**

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 Marzo de 2017 (Cifras en pesos)		
Ingresos Presupuestarios		125,607,356.86
Más	Ingresos contables no presupuestarios	102,628,793.83
	Ventas	99,169,561.89
	Sanciones	
	Intereses Bancarios	2,267,527.09
	Venta de bases de licitación	
	Disminución del exceso de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia	
	Utilidad Cambiaria	1,065,393.85
	Otros ingresos y beneficios varios	
	Otros ingresos no presupuestarios	126,311.00
Menos	Ingresos presupuestarios no contables	125,607,356.86
	Cobranza	123,278,537.70
	Productos de capital	
	Aprovechamientos de capital	
	Ingresos derivados de financiamientos	
	Otros ingresos Presupuestarios no contables	2,328,819.16
Ingresos contables		102,628,793.83

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 Marzo de 2017 (Cifras en pesos)		
Total de Egresos Presupuestarios		33,697,409.04
Menos Egresos presupuestarios no contables		6,338,631.28
Pagos Pasivo Circulante		
Pagos de años anteriores		
Pagos de Impuestos	691,833.02	
Impuesto al Valor Agregado	4,747,482.65	
Pagos IMSS	899,315.61	
PTU		
Más Gastos contables no presupuestales		104,995,571.00
Estimaciones, depreciaciones, deterioros, obsolescencia y amortizaciones	45,056	
Pérdida Cambiaria	251,235.00	
Provisiones		
Disminución de inventarios	77,340,502.24	
Aumento por insuficiencia de provisiones		
Otros Gastos		
Otros Gastos Contables No Presupuestales		
Total de Gasto Contable		104,995,571.00

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

Estado del Ejercicio del Presupuesto

El presupuesto programado autorizado al mes de marzo del ejercicio de 2017 fue de 197,827 miles de pesos y el total del presupuesto ejercido fue de 33,697 miles de pesos por lo que se tuvo una variación del 83% 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 21,636 miles de pesos; de los cuales se ejercieron 14,092 miles de pesos.

Capítulo 2000 "Materiales y Suministros".

El presupuesto programado autorizado al mes de marzo en este capítulo fue de 160,068 miles de pesos, de los cuales se ejercieron 13,077 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 16,032 miles de pesos, de los cuales se encuentran ejercidos 6,508 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 90 miles de pesos, de los cuales se ejercieron 21 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 marzo autorizado para el ejercicio de 2017 fue de 197,827 miles de pesos y el total de los ingresos recaudados fue de 125,607 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 197,000 miles de pesos.

Otros Ingresos.

El monto programado en este rubro fue de 827 miles de pesos y se obtuvieron 2,329 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 marzo del ejercicio de 2017 fue de 125,607 miles de pesos, de un total de ingresos por ejecutar al periodo de 197,827 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 125,607

Total de ingresos por Recaudar 524,721

Estado del Ejercicio de las cuentas de orden presupuestarias de Egresos

El presupuesto de egresos ejercido al mes de marzo del ejercicio de 2017 fue de 33,697 miles de pesos, de un total de egresos por ejercer al periodo de 197,827 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 33,697

Total de egresos por Ejercer 616,631

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, etcetera..

Consideraciones Fiscales

La entidad en el mes de marzo 2016 causó ISR por $518.4 así como en el mes de marzo 2017 fue de $1,880.6.

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 autorizada 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 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 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 marzo de 2017 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 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 en 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.

C.P. José Paulino Vázquez Rodríguez
Encargado de la Dirección 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.
Estado Analítico del Activo
Del 01 al 31 de Marzo de 2017
(miles de pesos)
(cifras preliminares)

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	$ 934,394.5	$ 901,447.7	194,762.0	32,946.8
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	554,570.5	447,393.9	636,853.2	365,111.2	(189,459.3)
Derechos a Recibir Bienes o Servicios	-	31.0	31.0	-	-
Inventarios	17,623.0	233,351.8	230,661.4	20,313.4	2,690.4
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	269,868.5			269,868.5	-
Activos Intangibles	2,379.3			2,379.3	-
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	(298,281.7)		500.4	(298,782.1)	(500.4)
Activos Diferidos	13,059.4		66.1	12,993.3	(66.1)
TOTAL	**$ 754,129.9**	**$ 1,615,171.2**	**$ 1,769,559.8**	**$ 599,741.3**	**$ (187,335.4)**

AUTORIZÓ

C.P. JOSÉ PAULINO VÁZQUEZ RODRÍGUEZ
ENCARGADO DE LA DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

REVISÓ

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

ELABORÓ

C.P. ELIA TORRES GIESE
SUBJEFE DE CONTABILIDAD

CDMX
CIUDAD DE MÉXICO
COMISA

CORPORACIÓN MEXICANA DE IMPRESIÓN S.A. DE C.V.
Estado Analítico de la Deuda y Otros Pasivos
(miles de pesos)
(cifras preliminares)

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			$160,420.3	$254,056.2
Total Deuda y Otros Pasivos			**$387,171.3**	**$406,078.0**

AUTORIZÓ	REVISÓ	ELABORÓ
C.P. JOSÉ PAULINO VÁZQUEZ RODRÍGUEZ ENCARGADO DE LA DIRECCIÓN DE	L.C.P. LUIS FERNANDO BERDUZCO MORALES SUBDIRECTOR DE CONTABILIDAD Y	C.P. ELIA TORRES GIESE SUBJEFE DE CONTABILIDAD