



Campos Campos Asociados

PASO SEGURO CREANDO FUTURO S.A. DE C.V. S.F.P.

NIVEL DE OPERACIONES 1
ESTANCIEROS # 117 COL. VALLE DEL CAMPESTRE LEON GUANAJUATO 37150
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2018

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL
DISPONIBILIDADES	\$ 748,231.31	CAPTACION TRADICIONAL
INVERSIONES EN VALORES		Depositos de exigibilidad inmediata
Títulos para negociar	\$ 1,548,025.89	Depositos a plazo
Títulos disponibles para la venta	\$ -	Títulos de crédito emitidos
Títulos conservados a vencimiento	<u>\$ -</u>	Cuentas sin movimiento
	<u>\$ 1,548,025.89</u>	<u>\$ -</u> \$ 4,913,419.44
DEUDORES POR REPORTE	\$ -	PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS
CARTERA DE CREDITO VIGENTE		De corto plazo
Creditos comerciales		De largo plazo
Actividad empresarial o comercial	\$ 407,602.49	\$ 143,919.57
Préstamos de liquidez a otras sociedades financieras populares o comunitarias	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u> \$ 143,919.57
Creditos al consumo	\$ 12,720,327.94	COLATERALES VENDIDOS
Créditos a la Vivienda		Reportos (saldo acreedor)
Media y residencial	\$ -	Otros colaterales vendidos
De interés social	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u> \$ -
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	<u>\$ 13,127,930.43</u>	OTRAS CUENTAS POR PAGAR
CARTERA DE CREDITO VENCIDA		Impuestos a la utilidad por pagar
Creditos comerciales		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar
Actividad empresarial o comercial	\$ -	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su consejo de administración
Préstamos de liquidez a otras sociedades financieras populares o comunitarias	<u>\$ -</u>	\$ 166.15
Creditos al consumo	\$ 1,427,911.17	Fondo de obra social
Créditos a la Vivienda		Acreeedores por liquidación de operaciones
Media y residencial	\$ -	Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo
De interés social	<u>\$ -</u>	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	<u>\$ 1,427,911.17</u>	<u>\$ 289,931.14</u> \$ 1,290,097.29
CARTERA DE CREDITO	<u>\$ 14,555,841.60</u>	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN
(-) MENOS	ESTIMACION	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)
PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	<u>\$ 1,644,683.76</u>	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS
		<u>\$ -</u>
TOTAL CARTERA DE CREDITO (NETO)	<u>\$ 12,911,157.84</u>	TOTAL PASIVO
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	\$ 487,970.58	<u>\$ 6,347,436.30</u>
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	\$ -	CAPITAL CONTABLE
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	\$ 1,079,715.96	CAPITAL CONTRIBUIDO
INVERSIONES PERMANENTES	\$ 135,000.00	Capital Social
OTROS ACTIVOS		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su consejo de administración
Cards diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$ 2,705,624.65	Prima en venta de acciones
Otros activos a corto y largo plazo	<u>\$ -</u>	Obligaciones subordinadas en circulación
	<u>\$ 2,705,624.65</u>	Efecto por incorporación al régimen de sociedades financieras populares
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 19,615,726.23</u>	<u>-\$ 4,938,960.28</u> \$ 21,711,039.72
		CAPITAL GANADO
		Reservas de capital
		Fondo Social de Reserva
		Otras Reservas de Capital
		Resultado de Ejercicios Anteriores
		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
		Remedios por beneficios definidos a los empleados
		Resultado por tenencia de activos no monetarios
		Resultado Neto
		<u>-\$ 1,139,786.24</u> -\$ 8,442,749.79
		TOTAL CAPITAL CONTABLE
		<u>\$ 13,268,289.93</u>
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE
		<u>\$ 19,615,726.23</u>

EL PRESENTE BALANCE GENERAL, SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA ENTIDADES DE AHORRO Y CREDITO POPULAR, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO EN EL ARTICULO 117, PRIMER PARRAFO DE LA LEY DE AHORRO Y CREDITO POPULAR, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICABLES DE MANERA CONCISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA ENTIDAD HASTA LA FECHA ARRIBA MENCIONADA, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS FINANCIERAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES. EL PRESENTE BALANCE GENERAL FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION BAJO RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN.


ING. CARLOS GUSTAVO VALLEJO HORTA
DIRECTOR GENERAL


C.P.C. y M.F. JUAN FELIPE JESUS RODRIGUEZ PEREZ
AUDITOR EXTERNO
Vo. Bo.



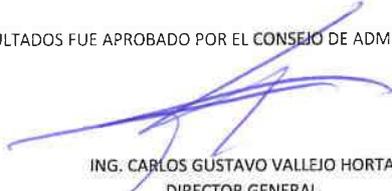
Campos Campos Asociados

PASO SEGURO CREANDO FUTURO S.A. DE C.V. S.F.P.
NIVEL DE OPERACIONES 1
ESTANCIEROS # 117 COL. VALLE DEL CAMPESTRE LEON GUANAJUATO 37150
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2018

Ingresos por Intereses		\$	5,606,372.88		
Gastos por intereses		\$	174,851.50		
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		\$	-		
MARGEN FINANCIERO		\$	5,431,521.38		
Estimación preventiva para riesgos crediticios		\$	<u>934,023.13</u>		
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$	4,497,498.25		
Comisiones y tarifas cobradas	\$	2,760,555.64			
Comisiones y tarifas pagadas	\$	83,086.06			
Resultado por intermediación	\$	-			
Otros ingresos (egresos) de la operación	\$	863,195.18			
Gastos de administración y promoción	\$	<u>9,177,949.25</u>	\$	<u>5,637,284.49</u>	
RESULTADO DE LA OPERACIÓN				-\$	1,139,786.24
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos				\$	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD				-\$	1,139,786.24
Impuestos a la utilidad causados	\$	-		\$	-
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	\$	-		\$	-
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS				-\$	1,139,786.24
Operaciones discontinuadas				\$	-
RESULTADO NETO				-\$	<u>1,139,786.24</u>

EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS, SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA ENTIDADES DE AHORRO Y CREDITO POPULAR, EMITIDOS POR LA COMISION BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO EN EL ARTICULO 117, PRIMER PARRAFO DE LA LEY DE AHORRO Y CREDITO POPULAR, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONCISTENTE ,ENCONTRANDOSE REFLEJADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA ENTIDAD HASTA FECHA ARRIBA MENCIONADA, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS FINANCIERAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION BAJO RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN.


ING. CARLOS GUSTAVO VALLEJO HORTA
DIRECTOR GENERAL


C.P.C y M.F. JUAN FELIPE DE JESUS RODRIGUEZ PEREZ
AUDITOR EXTERNO.
Vo. Bo.



Campos Campos Asociados

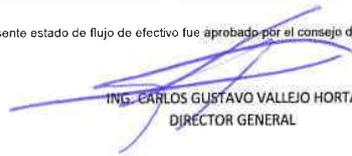
PASO SEGURO CREANDO FUTURO S.A. DE C.V. S.F.P.

NIVEL DE OPERACIONES I
ESTANCIEROS # 117 COL. VALLE DEL CAMPESTRE LEÓN GUANAJUATO 37150
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2018
(CIFRAS EN PESOS)

Resultado neto		-\$	1,139,786.24
Ajustes por partidas que no implican flujos de efectivo:	\$	-	
Perdidas por deterioro o efecto por reversion del deterioro asociado a actividades de inversion	\$	-	
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	\$	570,716.70	
Costo de venta de activo fijo	\$	122,388.42	
Participacion en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	\$	-	
Operaciones discontinuadas	\$	-	
	\$	-	693,105.12
		-\$	446,681.12
Actividades de operación			
Cambio en inversiones en valores	\$	1,548,025.89	
Cambio en deudores por reporte	\$	1,122.51	
Cambio en cartera de credito (neto)	\$	614,603.63	
Cambio en bienes adjudicados	\$	-	
Cambio en otros activos operativos (neto)	\$	387,142.28	
Cambio en Captacion Tradicional	\$	4,913,419.44	
Cambio en prestamos bancarios y de otros organismos	\$	130,206.98	
Cambio en colaterales vendidos	\$	-	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	\$	-	
Cambio en otros pasivos operativos	\$	-	
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	\$	-	
Pagos de impuestos a la utilidad	\$	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	\$	-	2,232,318.15
Actividades de inversión			
Cobros por disposicion de propiedades, mobiliario y equipo	\$	-	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	\$	-	
Cobros por disposicion de subsidiarias y asociadas	\$	-	
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	\$	-	
Cobros por disposicion de otras inversiones permanentes	\$	-	
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-\$	675,103.98	
Cobros de dividendos en efectivo	\$	-	
Pagos por adquisición de activos intangibles	\$	-	
Cobros por disposicion de activos de larga duracion disponibles para la venta	\$	-	
Cobros por disposicion de otros activos de larga duracion	\$	-	
Pagos por adquisición de otros activos de larga duracion	\$	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversion	\$	-	675,103.98
Actividades de financiamiento			
Prestamos bancarios y de otros organismos	-\$	768,494.84	
Cobros por emision de acciones	\$	-	
Pagos por reembolsos de capital social	\$	-	
Pagos de dividendos en efectivo y equivalentes de efectivo	\$	-	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	\$	-	
Cobros por la emision de obligaciones subordinadas con características de capital	\$	-	
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	\$	-	
Pago de aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por Consejo de Administración	\$	-	
Cobro de aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por Consejo de Administración	\$	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	\$	-	768,494.84
Incremento o disminucion neta de efectivo y equivalentes de efectivo			\$ 342,038.21
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo			\$ 406,193.10
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo			\$ 748,231.31

El presente Estado de Flujo de Efectivo, Se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad para entidades de ahorro y credito popular, Emitidos por la comision bancaria y de valores con fundamento en lo dispuesto en el Articulo 117, primer parrafo de la Ley de Ahorro y Credito Popular, de Observancia General y Obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la entidad hasta arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujo de efectivo fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.


ING. CARLOS GUSTAVO VALLEJO HORTA
DIRECTOR GENERAL


C.P.C. y M.F. JUAN FELIPE DE JESUS RODRIGUEZ PEREZ
AUDITOR EXTERNO
Vo.Bo.

CAMPECHE No. 313 FRACC. VILLA DE LOS REYES C.P. 38050
TELS.: (461) 612-44-94, (461) 215-13-90 CELAYA, GTO.



Campos Campos Asociados

PASO SEGURO CREANDO FUTURO S.A DE C.V SFP

NIVEL DE OPERACIONES 1
ESTANCIEROS # 117 COL. VALLE DEL CAMPESTRE LEON GUANAJUATO 37150
ESTADO DE VARIACION DE CAPITAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2018

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL NETO APORTADO	OPORTACIONES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL FORMALIZADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION	PRIMA EN VENTAS DE ACCIONES	OBLIGACIONES SUBORDINADA EN CIRCULACION	APORTACIONES DE SOCIEDADES FINANCIERAS COMUNITARIAS	PATRIMONIO O FUNDACION AL	EFECTO POR INCORPORACION AL REGIMEN DE SOCIEDADES FINANCIERAS POPULARES	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS	RESULTADO NETO	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	26,650,000.00	0.00	0.00				-4,938,960.28	59,771.21	7,468,426.40			105,691.64	14,408,076.17
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS													
SUSCRIPCION DE ACCIONES													
CAPITALIZACION DE UTILIDAD													
CONSTITUCION DE RESERVAS													
TRANSASO DEL RESULTADO NETO A RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR									105,691.64			-105,691.64	0.00
PAGO DE DIVIDENDOS													
TOTAL													0.00
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
UTILIDAD INTEGRAL													
RESULTADO NETO												-1,139,786.24	-1,139,786.24
RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA													
RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS													
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2018	26,650,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-4,938,960.28	59,771.21	7,362,734.76	0.00	0.00	-1,139,786.24	13,268,289.93

ING. CARLOS GUSTAVO VALLEJO HORTA
DIRECTOR GENERAL

C.P. C. JUAN FELIPE DE JESUS RODRIGUEZ PEREZ
AUDITOR EXTERNO.

Vo

EL PRESENTE ESTADO DE VARIACION CAPITAL SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA ENTIDADES DE AHORRO Y CREDITO POPULAR, EMITIDOS POR LA COMISION BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO EN EL ARTICULO 117, PRIMER PARRAFO DE LA LEY DE AHORRO Y CREDITO POPULAR, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA ENTIDAD HASTA FECHA ARRIBA MENCIONADA, LAS CUALES SE REAUZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS FINANCIERAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE VARIACION DE CAPITAL FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION BAJO RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN.