Unión de Crédito de Distribuidores Automotrices, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre del año 2015

1.- Constitución

La Unión de Crédito de Distribuidores Automotrices, S. A. de C. V. (la Unión de Crédito), fue constituida el 17 de enero de 1994, según escritura pública N° 12771, libro 211, otorgada, ante el Notario José María Morera González, titular de la notaria 102 del Distrito Federal e inscrita en el registro público de comercio con el folio mercantil 185,667. Su principal actividad consiste en:

1) Otorgar créditos y préstamos a sus socios, con o sin garantía.

2) Recibir préstamos y créditos exclusivamente de sus socios, de fondos privados de financiamiento e inversión, de instituciones de crédito, de seguros y de fianzas, de otras uniones de crédito o de entidades financieras del exterior, así como de sus proveedores.

1.1.- Autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Con oficio número 601-II-DA-B-47764, expediente 721.1 (U-680) de fecha 23 de noviembre de 1993, se autorizó para operar como Unión de Crédito por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 8, fracción XI, de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito.

1.2.- Aviso de Inicio de operaciones.

En mes de septiembre de 1997 inició operaciones, realizando las actividades económicas para la cual fue creada, principalmente para practicar con sus socios operaciones de préstamo y crédito de toda clase, así como recibir préstamos exclusivamente de sus socios

2.- Principales políticas contables.

Las principales políticas contables de la Unión de Crédito, están de acuerdo con los lineamientos establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, las cuales requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros.

La inspección y vigilancia de la Unión de Crédito está a cargo de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la que por medio de disposiciones de carácter general está facultada para establecer la forma y términos en que deberán presentarse los estados financieros mensuales y anuales, así como la contabilidad, los libros y documentos correspondientes y el plazo en que deban ser conservados.

De acuerdo a lo que dispone la Ley de Uniones de Crédito, los estados financieros de la Unión de Crédito están dictaminados por un Auditor Externo.

La formulación y publicación de los estados financieros será bajo la estricta responsabilidad de los administradores y comisarios de la organización que hayan dictaminado la autenticidad de los datos contenidos en dichos estados contables, quiénes deberán cuidar que éstos revelen efectivamente la verdadera situación financiera de la Unión de Crédito.

2.1- Disponibilidades

El efectivo en caja y bancos en moneda nacional se expresa a su valor nominal, las inversiones disponibles a la vista se expresan a su valor razonable. Las diferencias entre el monto a la fecha de adquisición y/o inversión y la del estado de situación financiera, se reconocen en resultados dentro del resultado (costo) integral de financiamiento.

2.2.- Cartera de crédito

En la cuenta de activo se registra la totalidad de créditos otorgados según las características de cada uno. Las operaciones de crédito se practican con los socios que están relacionadas directamente con las actividades de las empresas o negocios de ellos, otorgando las garantías propias de cada tipo de crédito.

El importe total de las operaciones en general practicadas por un socio con la Unión de Crédito, se regirán por lo dispuesto en el artículo 47 fracción II de la Ley de Uniones de Crédito vigente.

La Unión de Crédito otorga préstamos de tipo Quirografario, Crédito Simple con garantía prendaria y créditos con garantía hipotecaria, en el ejercicio 2015 el comportamiento de dichos créditos fue:

Tipo de crédito	Número de créditos otorgados	Créditos revisados	Garantías otorgadas
Hipotecario	38	13	Inmobiliaria
Quirografico	58	4	Pagarés
Con garantía			Factura original
Prendaria	11	6	Endosada
Sumas	107	23	

2.2.1 Relación del muestreo realizado de deudores de créditos y montos Otorgados durante el ejercicio 2015.

a) Los créditos comerciales sin garantía se integra como sigue:

	2015	
Concepto	Monto Autorizado	Monto Ejercido
Auto Distribuidores del Centro, S.A. de C.V.	$ 3,000,000	$ 2,100,000
Automotores de México, S.A. de C.V.	7,000,000	6,994,875
Automotores de Querétaro, S.A. de C.V.	7,000,000	4,375,000
Automotriz Campa, S.A. de C.V.	7,000,000	2,000,000
Automotriz Contry Comercial, S.A. de C.V.	7,000,000	6,876,875
Automotriz de Cajeme, S.A. de C.V.	7,000,000	3,625,000
Automotriz Gepri, S.A. de C.V.	2,850,000	2,850,000
Automotriz Lagunera, S.A. de C.V.	7,000,000	6,999,250
Automotriz Sonorense, S.A. de C.V.	2,000,000	1,400,000
Automotriz Tabasco, S.A. de C.V.	7,000,000	750,000
Autos de Prestigio, S.A. de C.V.	7,000,000	6,999,500
Autos del Norte, S.A. de C.V.	7,000,000	6,800,000
Autos del Norte, S.A. de C.V.	1,500,000	562,500
Autos Monclova, S.A. de C.V.	5,000,000	3,201,562
Caborca Automotriz, S.A. de C.V.	5,000,000	1,250,000
Camiones, automóviles y accesorios, S.A. de C.V.	7,000,000	5,087,500
González R. Automotriz, S.A. de C.V.	7,000,000	3,300,000
Michoacán Motors, S.A. de C.V.	7,000,000	1,500,000
Grupo Motormexa Colima, S.A. de C.V.	7,000,000	6,999,750
Grupo Motormexa Guadalajara, S.A. de C.V.	7,000,000	6,999,625
Puebla Automotriz, S.A. de C.V.	7,000,000	6,999,937
Rivas Automotriz, S.A. de C.V	5,000,000	4,712,500
Sabalo de Teziutlan, S.A. de C.V.	6,000,000	5,999,937
Sabalo de Xalapa, S.A. de C.V.	7,000,000	6,999,225
SYC Motors, S.A de C.V.	6,000,000	5,995,250
Torres Automotriz, S.A de C.V.	6,000,000	5,936,375
Torres Automotriz, S.A de C.V.	950,000	950,000
Vehículos de Tlalnepantla, S.A. de C.V.	7,000,000	6,999,987
Automotores de Tula, S.A. de C.V.	7,000,000	3,608,250
Rivera Apizaco, S.A. de C.V.	7,000,000	6,512,500
Auto Ahorro Automotriz, S.A. de C.V.	7,000,000	7,000,000
Tracomex, S.A. de C.V.	7,000,000	2,000,000
Unidades Automotrices, S.A. de C.V.	7,000,000	6,483,000
Villautos Norte, S.A. de C.V.	5,000,000	2,000,000
Dalton Autos de NorteAmeria, S.A. de C.V.	4,000,000	68,625
Mitsu Automotriz Durango, S.A. de C.V.	1,500,000	225,000
SYC Centro, S.A. de C.V.	3,000,000	2,999,925
	$ 210,800,000	$156,161,948

Los créditos comerciales sin garantía se integran como sigue:

Basch Motors, S.A. de C.V.	$ 3,000,000	$ 2,999,937
Automotriz Motormexa, S.A. de C.V.	6,000,000	6,000,000
Basch Motors, S.A. de C.V.	2,000,000	2,000,000
Automotriz Motormexa Colima, S.A. de C.V.	7,000,000	6,999,750
La Porción, S.A. de C.V.	3,000,000	1,950,500
Holt Techno Service Centre, S.A. de C.V.	5,000,000	1,650,000
Vehiculos Santa Fe, S.A. de C.V	5,000,000	3,625,000
Auto Motores de San Ángel, S.A. de C.V.	3,000,000	3,000,000
Servicio de Calidad, S.A. de C.V.	3,000,000	3,000,000
B Y B Servicios, S.A. de C.V.	3,000,000	3,000,000
Polipro, S.A. de C.V.	3,000,000	2,534,487
Polipro, S.A. de C.V.	300,000	300,000
Automotriz Enlace, S.A. de C.V.	2,000,000	1,999,750
Zukko Inmobiliaria, S.A. de C.V.	2,000,000	1,272,812
Valles del Colli, S.A. de C.V.	2,000,000	1,225,187
Desarrollos Alpe, S.A. de C.V.	3,000,000	2,999,962
Rotorua, S.A. de C.V.	3,000,000	2,999,900
Agroindustrias San Manuel, S.A. de C.V.	3,000,000	3,000,000
Agroindustria Yagostera, S.A. de C.V.	3,000,000	3,000,000
Motormexa Arredamientos, S.A. de C.V.	3,000,000	2,812,500
Grupo Motormexa Camiones, S.A de C.V.	3,000,000	2,999,500
	$ 278,100,000	$ 215,531,233

Los créditos comerciales sin garantía revisados revisados son los siguientes:

	2015	
Concepto	Monto Autorizado	Monto Ejercido
Automotores de México, S.A. de C.V.	$ 7,000,000	$ 6,994,875
Autos de Prestigio, S.A. de C.V.	7,000,000	6,999,500
Vehículos de Tlalnepantla, S.A. de C.V.	7,000,000	6,999,987
Vehiculos Santa Fe, S.A. de C.V	5,000,000	3,625,000
Automotriz Motormexa Colima, S.A. de C.V.	7,000,000	6,999,750
Grupo Motormexa Camiones, S.A de C.V.	3,000,000	2,999,500
	$ 36,000,000	$ 34,618,612

Los créditos comerciales documentados con otras garantías se integran como sigue:

Concepto	2015 Monto Autorizado	2015 Monto Ejercido
Automotriz Tabasco, S.A. de C.V.	$ 520,470	$ 477,070
Autos Monclova, S.A. de C.V.	601,800	341,020
Gonzalez R. Automotriz, S.A. de C.V.	376,000	297,500
Grupo Motormexa Colima, S.A. de C.V.	437,600	146,400
Grupo Motormexa Guadalajara, S.A. de C.V.	502,700	187,700
Grupo Motormexa Guadalajara, S.A. de C.V.	366,850	156,850
Sabalo de Xalapa, S.A. De C.V.	447,600	279,750
Sabalo de Xalapa, S.A. De C.V.	1,912,500	1,195,200
SYC Motors, S.A de C.V.	1,463,000	243,000
SYC Motors, S.A de C.V.	452,000	338,900
Vehiculos de Tlalnepantla, S.A. de C.V.	4,000,000	2,120,700
	$ 11,080,520	$ 5,784,090

Los créditos comerciales documentados con otras garantías revisadas son los siguientes:

Concepto	2015 Monto Autorizado	2015 Monto Ejercido
Automotriz Tabasco, S.A. de C.V.	$ 520,470	$ 477,070
González R. Automotriz, S.A de C.V.	376,000	297,500
Sabalo de Xalapa, S.A. De C.V.	447,600	279,750
Sabalo de Xalapa, S.A. De C.V.	1,912,500	1,195,200
	$ 2,736,100	$ 2,249,520

Los créditos comerciales documentados con garantía inmobiliaria se integran como sigue:

Concepto	2015 Monto Autorizado	2015 Monto Ejercido
Automotores de México, S.A. de C.V.	$ 7,000,000	$ 3,148,900
Automotores de México, S.A. de C.V.	5,567,400	4,639,400
Automotriz de Cajeme, S.A. de C.V.	7,000,000	2,098,600
Automotriz de Cajeme, S.A. de C.V.	4,000,000	1,999,000
Caborca Automotriz, S.A. de C.V.	10,000,000	10,000,000
Empresa Automotriz Toluca, S.A. de C.V.	7,000,000	2,448,700
	$ 40,567,400	$ 24,334,600

Los créditos comerciales documentados con garantía inmobiliaria se integran como sigue:

Grupo Motormexa Colima, S.A. de C.V.	$ 7,000,000	$ 3,382,300
Grupo Motormexa Colima, S.A. de C.V.	2,000,000	1,566,450
Grupo Motormexa Colima, S.A. de C.V.	3,000,000	2,600,000
Grupo Motormexa Guadalajara, S.A. de C.V.	7,000,000	3,382,300
Grupo Motormexa Guadalajara, S.A. de C.V.	2,000,000	1,566,450
Grupo Motormexa Guadalajara, S.A. de C.V.	3,000,000	2,600,000
Puebla Automotriz, S.A. de C.V.	10,000,000	8,499,700
Sabalo de Teziutlan, S.A. de C.V.	3,200,000	532,500
Sabalo de Teziutlan, S.A. de C.V.	1,000,000	565,800
Sabalo de Teziutlan, S.A. de C.V.	2,000,000	1,465,600
Sabalo de Teziutlan, S.A. de C.V.	1,000,000	799,600
Sabalo de Xalapa, S.A. de C.V.	10,000,000	9,833,300
SYC Motors, S.A de C.V.	7,000,000	1,281,700
Torres Automotriz, S.A de C.V.	10,000,000	9,166,500
Vehículos de Tlalnepantla, S.A. de C.V.	7,000,000	1,048,300
Vehículos de Tlalnepantla, S.A. de C.V.	2,500,000	1,290,700
Vehículos de Tlalnepantla, S.A. de C.V.	6,077,000	5,064,000
Automotores de Tula, S.A. de C.V.	7,000,000	1,631,800
Automotores de Tula, S.A. de C.V.	1,867,200	933,600
Automotores de Tula, S.A. de C.V.	1,750,000	1,370,400
Rivera Apizaco, S.A. de C.V.	10,000,000	9,333,200
Auto Motores de San Ángel, S.A. de C.V.	7,000,000	1,165,000
Auto Motores de San Ángel, S.A. de C.V.	3,700,000	2,712,800
Auto Motores de San Ángel, S.A. de C.V.	4,399,900	3,739,750
SYC Centro, S.A. de C.V.	3,000,000	550,000
Basch Motors, S.A. de C.V.	4,000,000	598,300
Basch Motors, S.A. de C.V.	1,400,000	721,400
Basch Motors, S.A. de C.V.	1,700,000	1,416,000
Basch Motors, S.A. de C.V.	6,434,800	5,791,300
B Y B Comercios, S.A. de C.V.	4,000,000	998,500
B Y B Comercios, S.A. de C.V.	1,500,000	1,050,000
Polipro, S.A. de C.V.	4,000,000	3,199,600
	$ 186,096,300	$ 114,191,450

Los créditos comerciales documentados con garantía inmobiliaria revisados son los siguientes:

Concepto	2015 Monto Autorizado	2015 Monto Ejercido
Automotores de México, S.A. de C.V.	$ 7,000,000	$ 3,148,900
Automotriz de Cajeme, S.A. de C.V.	4,000,000	1,999,000
Caborca Automotriz, S.A. de C.V.	10,000,000	10,000,000
Puebla Automotriz, S.A. de C.V.	10,000,000	8,499,700
Sabalo de Xalapa, S.A. de C.V.	10,000,000	9,833,300
Torres Automotriz, S.A de C.V.	10,000,000	9,166,500
Vehículos de Tlalnepantla, S.A. de C.V.	7,000,000	1,048,300
Rivera Apizaco, S.A. de C.V.	10,000,000	9,333,200
Auto Motores de San Ángel, S.A. de C.V.	7,000,000	1,165,000
Basch Motors, S.A. de C.V.	4,000,000	598,300
Basch Motors, S.A. de C.V.	6,434,800	5,791,300
B Y B Comercios, S.A. de C.V.	4,000,000	998,500
Polipro, S.A. de C.V.	4,000,000	3,199,600
	$ 93,434,800	$ 64,781,600

Importe de las líneas de créditos vigentes al 31 de diciembre de 2015:

Créditos autorizados	Monto de la línea	Monto ejercido	Monto disponible
Agroindustrias Yagostera, S.A. de C.V.	$ 3,000,000	$ 3,000,000	$ -
Agroindustrias San Manuel, S.A. de C.V.	3,000,000	3,000,000	-
Auto Ahorro Automotriz, S.A. de C.V.	7,000,000	7,000,000	-
Auto Distribuidores del Centro, S.A. de C.V.	3,000,000	2,100,000	900,000
Auto Motores de San Angel, S.A. de C.V.	18,099,900	10,617,550	7,482,350
Automotores de México, S.A. de C.V.	19,567,400	14,783,175	4,784,225
Automotores de Querétaro, S.A. de C.V.	7,000,000	4,375,000	2,625,000
Automotores de Tula, S.A. de C.V.	17,617,200	7,544,050	10,073,150
Automotriz Campa, S.A. de C.V.	7,000,000	2,000,000	5,000,000
Automotriz Contry Comercial, S.A. de C.V.	7,000,000	6,876,875	123,125
Automotriz de Cajeme, S.A. de C.V.	18,000,000	7,722,600	10,277,400
Automotriz Enlace, S.A. de C.V.	2,000,000	1,999,750	250
Automotriz Gepri, S.A. de C.V.	2,850,000	2,850,000	-
Automotriz Lagunera, S.A. de C.V.	7,000,000	6,999,250	750
Automotriz Motormexa Colima, S.A. de C.V.	7,000,000	6,999,750	250
Sumas	$129,134,500	$ 87,868,000	$ 41,266,500

Importe de las líneas de créditos vigentes al 31 de diciembre de 2015:

Automotriz Motormexa, S.A. de C.V.	$ 6,000,000	$ 6,000,000	$ -
Automotriz Sonorense, S.A. de C.V.	2,000,000	1,400,000	600,000
Automotriz Tabasco, S.A. de C.V.	7,520,470	1,227,070	6,293,400
Autos de Prestigio, S.A. de C.V.	7,000,000	6,999,500	500
Autos del Norte, S.A. de C.V.	8,500,000	7,362,500	1,137,500
Autos Monclova, S.A. de C.V.	5,601,800	3,542,583	2,059,218
ByB Comercios, S.A. de C.V.	8,500,000	5,048,500	3,451,500
Basch Motors, S.A. de C.V.	18,534,800	13,526,938	5,007,863
Caborca Automotriz, S.A. de C.V.	15,000,000	11,250,000	3,750,000
Camiones, Automóviles y Accesorios, S.A. de C.V.	7,000,000	5,087,500	1,912,500
Dalton Autos de Norteamérica, S.A. de C.V.	4,000,000	68,625	3,931,375
Desarrollos Alpe, S.A. de C.V.	3,000,000	2,999,963	38
Empresa Automotriz Toluca, S.A. de C.V.	7,000,000	2,448,700	4,551,300
González R. Automotriz, S.A. de C.V.	7,376,000	3,597,500	3,778,500
Grupo Motormexa Camiones, S.A. de C.V.	3,000,000	2,999,500	500
Grupo Motormexa Colima, S.A. de C.V.	19,437,600	14,694,900	4,742,700
Grupo Motormexa Guadalajara, S.A. de C.V.	19,869,550	14,892,925	4,976,625
Holt Techno Service Center, S.A. de C.V.	5,000,000	1,650,000	3,350,000
La Porción, S.A. de C.V.	3,000,000	1,950,500	1,049,500
Michoacán Motors, S.A. de C.V.	7,000,000	1,500,000	5,500,000
Mitsu Automotriz Durango, S.A. de C.V.	1,500,000	225,000	1,275,000
Motormexa Arrendamientos, S.A. de C.V.	3,000,000	2,812,500	187,500
Polipro, S.A. de C.V.	7,300,000	6,034,088	1,265,913
Puebla Automotriz, S.A. de C.V.	17,000,000	15,499,638	1,500,363
Rivas Automotriz, S.A. de C.V.	5,000,000	4,712,500	287,500
Rivera Apizaco, S.A. de C.V.	17,000,000	15,845,700	1,154,300
Rotorua, S.A. de C.V.	3,000,000	2,999,900	100
Sábalo de Teziutlán, S.A. de C.V.	13,200,000	9,363,438	3,836,563
Sábalo de Xalapa, S.A. de C.V.	19,360,100	18,307,475	1,052,625
Servicio de Calidad, S.A. de C.V.	3,000,000	3,000,000	-
SYC Centro, S.A. de C.V.	6,000,000	3,549,925	2,450,075
SYC Motors, S.A. de C.V.	14,915,000	7,858,850	7,056,150
Torres Automotriz, S.A. de C.V.	16,950,000	16,052,875	897,125
Tracomex, S.A. de C.V.	7,000,000	2,000,000	5,000,000
Unidades Automotrices, S.A. de C.V.	7,000,000	6,483,000	517,000
Valles del Colli, S.A. de C.V.	2,000,000	1,225,188	774,813
Vehículos de Tlalnepantla, S.A. de C.V	26,577,000	16,523,688	10,053,313
Vehiculos Santa Fe, S.A. de C.V.	5,000,000	3,625,000	1,375,000
Villautos Norte, S.A. de C.V.	5,000,000	2,000,000	3,000,000
Zukko Inmobiliaria, S.A. de C.V.	2,000,000	1,272,813	727,188
Sumas	$ 475,276,820	$335,506,778	$139,770,043

2.3.- Créditos vencidos.

Para ajustarse a las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la Unión de Crédito clasifica los documentos no cobrados en un período superior a noventa días como "créditos vencidos" y las cuentas por cobrar se reservan de acuerdo con el grado de riesgo de irrecuperabilidad de la cartera a través del análisis especifico de la situación de cada acreditado, en el ejercicio 2015 no se tienen saldos de créditos vencidos; no obstante atendiendo la situación económica actual se constituyo en 2009, una estimación preventiva para posibles riesgos crediticios por $ 1,000,000, incrementada en el ejercicio de 2011 a $ 1,895,374, representando el 0.56% con respecto al valor de la cartera de crédito al cierre del ejercicio 2015.

2.4.- Pagos anticipados

Los anticipos otorgados a proveedores de inventarios de producto y otros, así como para la adquisición de bienes muebles, se clasifican como pagos anticipados, en tanto no se tenga la propiedad o responsabilidad legal de los mismos.

2.5.- Impuestos diferidos

La Unión de Crédito no tiene partidas relevantes que requieran el reconocimiento de impuestos diferidos.

2.6.- Mobiliario, equipo y depreciación

La maquinaria y equipo se registran al costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron mediante factores derivados de UDIS.

A partir del 1° de enero de 2007, las adquisiciones de activos en período de construcción o instalación incluyen el resultado integral de financiamiento correspondiente como parte del valor de los activos.

El resultado integral de financiamiento de pasivos contraídos en activos calificables, se capitaliza como parte de estos activos hasta que inician su operación.

Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan a los resultados del ejercicio conforme se incurren; las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan.

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en la vida útil de los activos, estimada aplicando a los valores actualizados, las siguientes tasas anuales:

	%
Equipo de transporte	25
Mobiliario y equipo de almacén	10
Equipo de oficina	10
Equipo de cómputo	30
Mejoras a locales arrendados	5

2.7.- Activos intangibles

Los activos intangibles con vida útil definida incluyen principalmente las licencias de uso de software y desarrollos de software para fines específicos. Los factores que han determinado su vida útil con base en los acuerdos contractuales. Estos activos se registran a su costo de adquisición o desarrollo y se amortizan en línea recta, durante su vida útil estimada de 5 años. Los costos financieros diferidos, originados por las operaciones de financiamiento, se amortizan durante el plazo de vigencia de cada transacción, en proporción al vencimiento de las mismas.

2.8.- Actualización del capital social y de los resultados acumulados

Hasta el 31 de diciembre de 2007 se determinó aplicando factores derivados de UDIS, a partir de las fechas en que se hicieron las aportaciones de los accionistas y fueron generadas las utilidades. La actualización de estos conceptos se presenta formando parte de la cifra de cada rubro.

2.9.- Resultado integral de financiamiento

Hasta el 31 de diciembre de 2007 se determinó aplicando factores derivados de UDIS, a partir de las fechas en que se hicieron las aportaciones de los accionistas y fueron generadas las utilidades. La actualización de estos conceptos se presenta formando parte de la cifra de cada rubro.

2.10.- Obligaciones de carácter laboral.

Los pagos que establece la Ley Federal del Trabajo y el contrato colectivo en vigor para empleados y trabajadores que dejen de prestar sus servicios, se registran como sigue.

Indemnizaciones-

Las indemnizaciones no sustitutivas de una jubilación, cubiertas al personal que se retira por causas de una reestructuración, se cargan a la utilidad (pérdida) neta del periodo en que se realizan o bien se crean provisiones cuando existe una obligación presente de esos eventos, con una probabilidad de salida de recursos y se puede razonablemente estimar dicha obligación. Las indemnizaciones no sustitutivas de una jubilación, cubiertas al personal que se retira por causas distintas de una reestructuración se determinan de acuerdo con cálculos actuariales.

Prima de antigüedad-

La prima de antigüedad pagadera a empleados con quince o más años de servicio, establecida por la Ley Federal del Trabajo, se reconoce como costo durante los años de servicio del personal para lo cual se tiene una reserva que cubre la obligación por beneficios definidos, misma que fue determinada con base en cálculos actuariales.

La provisión para Obligaciones Laborales y de Retiro, al 31 de diciembre de 2015 asciende a $ 575,899.

2.11.- Pasivos por contratos de préstamo a largo plazo.

Cuando por algún motivo la Unión Crédito infringe una disposición contenida en un contrato de préstamo a largo plazo al final del periodo sobre el que se informa, provocando que el pasivo se convierta en exigible a voluntad del acreedor, tal pasivo se clasifica a corto plazo, incluso si el acreedor hubiera acordado con la Unión de Crédito no exigir el pago como consecuencia de la infracción después de la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión. El pasivo se clasifica a corto plazo, ya que al final del periodo sobre el que se informa, no se tiene el derecho incondicional de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, doce meses posteriores a esa fecha.

2.12.- Actualización de la inversión de los accionistas y resultados acumulados

Hasta el 31 de diciembre de 2007 la actualización del capital y de los resultados acumulados se determinaban aplicando el factor de actualización de UDIS, a partir de la fecha en que se efectuaron las aportaciones o se generaron los resultados y representaba la cantidad necesaria para convertir las aportaciones de los accionistas, así como los resultados acumulados a pesos equivalentes a los del cierre del ejercicio.

La actualización de la inversión de los accionistas se distribuyó en cada uno de los rubros que le dieron origen; consecuentemente cada uno se presenta integrado por la suma de su valor nominal y su correspondiente actualización, como se indica en el punto 7.3 de las presentes notas.

Consecuentemente, los estados financieros que se acompañan fueron preparados aplicando las disposiciones normativas de la NIF B-10 relativas al reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera según se indica. Por los ejercicios posteriores, incluyendo los terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se reconocieron los efectos de la inflación, por considerarse no inflacionarios. El porcentaje de inflación acumulado en los tres últimos ejercicios anuales es 12.07%

2.13.- Impuesto sobre la renta

Las principales diferencias entre los resultados contables y fiscales se deben principalmente al diferente tratamiento de los efectos de la inflación para fines contables y fiscales.

La Unión de Crédito está sujeta al ISR, el cual se ha calculado de acuerdo a los lineamientos marcados en dicha Ley, vigente para el año 2015, el cálculo se realiza en la moneda en que ocurrieron las transacciones y no en moneda de cierre, la tasa del Impuesto sobre la Renta para el ejercicio de 2015, fue del 30% sobre la utilidad fiscal.

Al 31 de diciembre de 2015 se generó una utilidad fiscal por $ 13,138,157, que difiere de la utilidad contable básicamente por la deducción del ajuste anual por inflación que se aplica para efectos fiscales.

3.- Mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo

	2015	2014
Construcción	$ 3,235,051	$ 3,235,051
Equipo de transporte	696,204	562,328
Equipo de cómputo	535,768	699,087
Mobiliario y equipo de oficina	68,809	103,853
Mobiliario y equipo de oficina	393,099	393,101
Total inversión	4,928,931	4,993,420
Depreciación acumulada	(2,385,102)	(2,252,948)
Inversión neta	$ 2,543,829	$ 2,740,472

El cargo a resultados en el ejercicio por concepto de depreciación, ascendió a la cantidad de $ 776,378 y $ 299,039 en 2015 y 2014, respectivamente.

4.- Otros activos

	2015	2014
Pagos anticipados	$ 103,273	$ 82,301

5.- Préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2015, se tienen los siguientes préstamos bancarios:

Institución	Tipo de crédito	Tasa de interés	Vencimiento	Corto plazo
Banco Autofin México, S.A.	Simple	TIIE más 3 ptos	Marzo 2016	$ 20,000,000

Los gastos por intereses sobre préstamos bancarios, durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de $1,223,419 y $2,938,915, respectivamente.

6.- Préstamos de socios

Durante asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada en julio de 2006, se autorizó que cada socio aportara $ 300 (TRESCIENTOS PESOS), por cada unidad que compraran a Daimler Chyrsler, de México, S. A. de C. V., hasta llegar a setecientas unidades por socio, el destino de estas aportaciones se aplicó en la cuenta "préstamos de

socios"; asimismo, no se tiene cartera entregada al Fideicomiso de Recuperación de Cartera (FIDERCA) actualmente Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)

7.- Inversión de los accionistas.

7.1.- Capital social

La Unión de Crédito inició con un capital social autorizado por $10,000,000, después se incrementó a $28,000,000, posteriormente se incrementó a la cantidad de $42,000,000 y en el ejercicio 2005 se incrementó a $100,000,000.

El 10 de febrero de 2010, se acordó mediante asamblea extraordinaria un aumento de capital por la cantidad de $40,000.000, para lo cual el capital social de la Unión Crédito ascenderá a $140,000,000. El cual al 31 de diciembre 2015, está integrado de la siguiente manera: Capital social fijo sin derecho a retiro por $70,000,000, parcialmente suscrito por $60,599,500, cuya porción no pagada de $9,400,500, se encuentra en tesorería para ser suscrita y pagada por quien desee hacerlo; el Capital social variable es por un importe de $70,000,000, suscrito y pagado un importe correspondiente a $60,311,700 el capital variable no pagado por un importe de $9,688,300, se encuentra en tesorería para ser suscrito y pagado por quien desee hacerlo.

El capital mínimo obligatorio ha estado integrado por acciones sin derecho a retiro y el monto del capital con derecho a retiro en ningún caso ha sido superior al capital pagado sin derecho a retiro.

El Consejo de Administración ha vigilado que, en ningún momento alguna persona física o moral adquiera directa o indirectamente mediante una o varias operaciones de cualquier naturaleza simultáneas o sucesivas, el control de acciones por más del diez por ciento del capital pagado de la Unión de Crédito.

En el capital social no han participado directamente o a través de interpósita persona, personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad, entidades financieras del exterior, así como personas físicas.

7.2.- Reserva legal

La utilidad neta del ejercicio se encuentra sujeta a la disposición legal del 10% de la misma para aplicarse a la reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social pagado. El saldo de la reserva legal no es susceptible de distribución a los accionistas durante la existencia de la Unión de Crédito, excepto como dividendos en acciones.

7.3.- Inversión de los accionistas y resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2015 el capital contable se forma como se muestra a continuación:

	2015	2014
Capital social	$ 140,000,000	$ 140,000,000
Capital social no contribuido	(19,088,800)	(17,689,700)
Capital social contribuido	120,911,200	122,310,300
Prima en venta de acciones	1,256,239	1,172,334
Reserva de capital	13,986,261	12,655,806
Resultado de ejercicios anteriores	59,776,878	48,749,139
Resultado del ejercicio	12,640,580	13,304,553
Inversión neta	$ 208,571,158,	$ 198,192,132

Estas notas son parte integrante de los estados financieros de la **Unión de Crédito de Distribuidores Automotrices, S.A. de C.V.**

LIC. ROBERTO M. BLÁZQUEZ BRAMBILA
DIRECTOR GENERAL

C.P. ANTONIO A. CELIS MORA
GERENTE ADMINISTRATIVO.