

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS MEGA, S.A.
DE C.V., SOCIEDAD FINANCIERA DE
OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD NO
REGULADA**

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	2,487,081,924	2,252,960,487
10010000			DISPONIBILIDADES	124,747,627	103,818,655
10050000			CUENTAS DE MARGEN	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	0	0
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
10250000			DERIVADOS	0	0
	10250100		Con fines de negociación	2,421,071	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	0	0
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	0	0
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	0	0
	10500100		Créditos comerciales	0	0
		10500101	Actividad empresarial o comercial	2,040,080,388	1,847,751,021
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	0	0
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	0	0
	10550100		Créditos comerciales	0	0
		10550101	Actividad empresarial o comercial	67,933,209	83,553,223
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos de consumo	0	0
	10550300		Créditos a la vivienda	0	0
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-74,069,280	-75,381,606
10650000			DERECHOS DE COBRO (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	217,174,284	201,762,729
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	7,628,967	0
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	42,803,014	37,559,303
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	0	0
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
11150000			OTROS ACTIVOS	0	0
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	58,362,644	53,897,162
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
20000000			P A S I V O	2,100,759,804	1,888,096,596
20010000			PASIVOS BURSÁTILES	0	0
20100000			PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	0	0
	20100200		De corto plazo	536,559,034	408,209,249
	20100300		De largo plazo	898,090,789	885,769,732
20300000			COLATERALES VENDIDOS	0	0
	20300100		Reportos (saldo acreedor)	0	0
	20300300		Derivados	0	2,237,670
	20300900		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0	0
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	0	0
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	0
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS MEGA, S.A.
DE C.V., SOCIEDAD FINANCIERA DE
OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD NO
REGULADA**

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	560,534,074	494,638,128
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	83,898,676	77,490,555
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	21,677,231	19,751,262
30000000			CAPITAL CONTABLE	386,322,120	364,863,891
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
	30050100		Capital social	142,743,439	142,743,439
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	0	0
	30100100		Reservas de capital	0	0
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	222,120,452	196,313,610
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	21,458,229	25,806,842
40000000			CUENTAS DE ORDEN	0	0
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	0	0
40200000			Bienes en fideicomiso	0	0
40300000			Bienes en administración	0	0
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
40400000			Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	0	0
40800000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera vencida	3,057,351	0
40510000			Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	0	0
40900000			Otras cuentas de registro	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS MEGA,
S.A. DE C.V., SOCIEDAD FINANCIERA
DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD NO
REGULADA**

ESTADO DE RESULTADOS DE SOFOM

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	262,978,776	246,895,037
50060000	Ingresos por arrendamiento operativo	0	0
50070000	Otros beneficios por arrendamiento	0	0
50100000	Gastos por intereses	-189,558,363	-153,536,914
50110000	Depreciación de bienes en arrendamiento operativo	0	0
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	73,420,413	93,358,123
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-4,780,974	-22,675,205
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	68,639,439	70,682,918
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	0	0
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	-6,385,988	-4,735,912
50450000	Resultado por intermediación	41,798,086	28,645,788
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	7,476,870	31,685,954
50600000	Gastos de administración	-83,660,577	-92,351,124
50650000	Resultado de la operación	27,867,830	33,927,624
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	0	0
50850000	Impuestos a la utilidad causados	0	0
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-6,409,601	-8,120,782
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	0	0
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	21,458,229	25,806,842

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS MEGA, S.A.
DE C.V., SOCIEDAD FINANCIERA DE
OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD NO
REGULADA**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	21,458,229	25,806,842
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	16,287,707	35,576,979
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	4,780,974	22,675,205
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	5,097,132	4,780,992
	820102120000	Amortizaciones de activos intangibles	0	0
	820102060000	Provisiones	0	0
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	6,409,601	8,120,782
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	0	0
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	0	0
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-2,421,071	0
	820103060000	Cambio en cartera de crédito (neto)	-182,802,653	-148,963,843
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-7,628,967	17,395,000
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (netos)	-18,497,715	-100,361,729
	820103210000	Cambio en pasivos bursátiles	0	0
	820103120000	Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	140,670,842	101,633,981
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	65,582,765	58,751,833
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	0	0
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-5,096,799	-71,544,758
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-7,254,683	421,113
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	-4,465,482	-9,727,869
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-11,720,165	-9,306,756
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	0
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	20,928,972	-19,467,693
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	103,818,655	123,286,348

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS MEGA, S.A.
DE C.V., SOCIEDAD FINANCIERA DE
OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD NO
REGULADA**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	124,747,627	103,818,655

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**
OPERADORA DE SERVICIOS MEGA, S.A.
DE C.V., SOCIEDAD FINANCIERA DE
OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD NO
REGULADA

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(PESOS)

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al inicio del periodo	142,743,439	0	0	0	0	196,313,610	0	0	0	0	25,806,842	364,863,891
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS												
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	25,806,842	0	0	0	0	-25,806,842	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	142,743,439	0	0	0	0	222,120,452	0	0	0	0	0	364,863,891
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21,458,229	21,458,229
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21,458,229	21,458,229
Saldo al final del periodo	142,743,439	0	0	0	0	222,120,452	0	0	0	0	21,458,229	386,322,120

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS MEGA,
S.A. DE C.V., SOCIEDAD FINANCIERA
DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD NO
REGULADA**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE
OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 2

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA.
31 DE DICIEMBRE 2013

RESULTADOS DE OPERACIÓN.

COLOCACIÓN DE CRÉDITOS.

LA COLOCACIÓN AUMENTÓ UN 4% RESPECTO A DICIEMBRE DE 2013 AL PASAR DE \$709 MILLONES A \$740 MILLONES. DESTACA EL SEGMENTO DE MAQUINARIA PARA CONSTRUCCIÓN.

INGRESOS POR INTERESES.

EL DETALLE DE LA INTEGRACIÓN, Y LA COMPARACIÓN CON EL EJERCICIO ANTERIOR DE LOS INTERESES SE PRESENTA A CONTINUACIÓN: (MILES DE PESOS)

	2 0 1 3	2 0 1 2
INTERESES CARTERA	192,942	174,211
INTERESES MORATORIOS	4,208	13,175
COMISIONES	12,125	10,928
UTILIDAD CAMBIARIA	53,670	48,581
	262,946	246,896

LOS DOS CONCEPTOS MÁ S DESTACADOS SON: A) INTERESES CARTERA; EL INCREMENTO DEL 11% EN EL AÑO 2013 SE DEBE AL CRECIMIENTO DEL PORTAFOLIO DE CRÉDITO QUE PASÓ DE \$1,847 MILLONES A DICIEMBRE DE 2012 A \$2,040 MILLONES A DICIEMBRE DE 2013; B) EL COMPORTAMIENTO A LA BAJA DE LOS INTERESES MORATORIOS, ESTO DEBIDO A QUE EN 2012 SE RESOLVIERON A FAVOR DE LA EMPRESA JUICIOS CONTRA CLIENTES QUE TENÍAN UNA ANTIGÜEDAD CONSIDERABLE EN CARTERA VENCIDA.

GASTOS POR INTERESES

LA INTEGRACIÓN DE ESTE CONCEPTO ES LA SIGUIENTE: (MILES DE PESOS)

	2 0 1 3	2 0 1 2
GASTOS POR INTERESES	126,126	112,073
COMISIONES	9,046	4,236
PÉRDIDA CAMBIARIA	54,386	37,218
	189,558	152,536

EL CRECIMIENTO DE LOS GASTOS POR INTERESES PROVINE DEL COSTO ADICIONAL ORIGINADO POR EL INCREMENTO EN PASIVOS BANCARIOS (2012: \$1,293 MILLONES, 2013: \$1,434; ESTE AUMENTO SE DEBE AL FONDEO DE LA CARTERA DE CRÉDITO).

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN.

EN ESTE RUBRO SE PRESENTA EL RESULTADO DE NUESTRA ACTIVIDAD COMO DISTRIBUIDOR COMERCIAL EN CIERTOS ACTIVOS ARRENDADOS. EL INCREMENTO SE EXPLICA POR EL DINAMISMO MOSTRADO EN LA

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS MEGA,
S.A. DE C.V., SOCIEDAD FINANCIERA
DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD NO
REGULADA**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE
OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 2 / 2

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

COLOCACIÓN DE CRÉDITO DURANTE EL 2013.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN REFLEJAN UNA DISMINUCIÓN DEL 10% CONTRA EL EJERCICIO ANTERIOR DEBIDO A UNA MEJOR EJECUCIÓN EN LAS OPERACIONES DE LA EMPRESA.

SITUACIÓN FINANCIERA.

CARTERA VENCIDA.

EL ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA PRESENTA UNA MEJORÍA AL PASAR DE 4.33% EN 2012 A 3.22% EN 2013. ESTE PROGRESO EN EL INDICADOR SE DEBE A LA RECUPERACIÓN TOTAL DE LOS CRÉDITOS DE LOS PRINCIPALES DEUDORES QUE SE ENCONTRABAN EN CARTERA VENCIDA.

DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN

EL CRECIMIENTO SE DEBE A LA COMPRA DE OPCIÓN DE COMPRA SOBRE TIPO DE INTERÉS (CAP) SOBRE UN MONTO DE 720 MILLONES A 57 MESES CON UNA TASA TOPE DE 5%.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

EL AUMENTO SE DEBE AL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR RECUPERAR DERIVADO DE LA IMPORTANTE COLOCACIÓN DEL ÚLTIMO TRIMESTRE DEL 2013.

PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS.

DENTRO DEL INCREMENTO SE ENCUENTRA LA EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO QUE SE EFECTUÓ A FINALES DE JUNIO DE 2013 POR UN MONTO DE \$141.5 MILLONES. EL RESTO DEL AUMENTO ESTA ORIGINADO POR EL FONDEO DE LA CARTERA.

ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

EL COMPONENTE PRINCIPAL DE ESTE RUBRO SON LOS DEPÓSITOS EN GARANTÍA PARA EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES DE LOS CONTRATOS. EL INCREMENTO SE DEBE A CRECIMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS
MEGA, S.A. DE C.V., SOCIEDAD
FINANCIERA DE OBJETO
MÚLTIPLE, ENTIDAD NO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

OPERADORA DE SERVICIOS MEGA, S. A. DE C. V., SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD NO REGULADA
AV. PATRIA NO. 324 COLONIA JARDINES DE LA PATRIA C.P. 45110, ZAPOPAN, JALISCO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO DE DOCE MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

1. ACTIVIDADES

OPERADORA DE SERVICIOS MEGA, S. A. DE C. V., SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD NO REGULADA (LA ENTIDAD) FUE CONSTITUIDA EL 31 DE ENERO DE 2003, Y SU PRINCIPAL ACTIVIDAD ES LA DE CELEBRAR CONTRATOS DE CRÉDITO SIMPLE Y DE ARRENDAMIENTO PURO CON OPCIÓN A COMPRA ASÍ COMO A LA VENTA A PLAZOS DE TODO TIPO DE BIENES MUEBLES E INMUEBLES, PRINCIPALMENTE MAQUINARIA, AUTOBUSES Y AUTOMÓVILES.

EL 18 DE JULIO DE 2006, SE PUBLICÓ EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN UN DECRETO EN EL QUE SE ESTABLECE LA CREACIÓN DE LAS SOCIEDADES FINANCIERAS DE OBJETO MÚLTIPLE (SOFOM), LAS CUALES BAJO LA DENOMINACIÓN DE ENTIDAD NO REGULADA (ENR) PODRÁN DEDICARSE A REALIZAR OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO, FACTORAJE FINANCIERO Y OTORGAMIENTO DE CRÉDITO SIN UNA AUTORIZACIÓN DE LA SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO, POR LO TANTO, LAS OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO, FACTORAJE FINANCIERO Y OTORGAMIENTO DE CRÉDITO NO SERÁN RESERVADAS PARA LAS ARRENDADORAS FINANCIERAS.

DE CONFORMIDAD CON EL QUINTO PÁRRAFO DEL ARTÍCULO 78 DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS EMISORAS DE VALORES Y A OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO DE VALORES (CIRCULAR ÚNICA DE EMISORAS), EN EL QUE SE INDICA QUE LAS SOCIEDADES FINANCIERAS DE OBJETO MÚLTIPLE NO REGULADAS, RESPECTO DE AQUELLAS QUE SEAN O PRETENDAN SER EMISORAS DE VALORES INSCRITOS EN EL REGISTRO

NACIONAL DE VALORES DE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (COMISIÓN), DEBERÁN ELABORAR SUS ESTADOS FINANCIEROS DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD QUE, EN TÉRMINOS DEL ARTÍCULO 87-D DE LA LEY GENERAL DE ORGANIZACIONES Y ACTIVIDADES AUXILIARES DEL CRÉDITO (LGOAAC), LES SEAN APLICABLES A LAS SOCIEDADES FINANCIERAS DE OBJETO MÚLTIPLE REGULADAS. POR LO TANTO, SERÁN APLICABLES A LA ENTIDAD, LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD CONTENIDOS EN LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS ORGANIZACIONES AUXILIARES DEL CRÉDITO, CASAS DE CAMBIO, UNIONES DE CRÉDITO, SOCIEDADES FINANCIERAS DE OBJETO LIMITADO Y SOCIEDADES FINANCIERAS DE OBJETO MÚLTIPLE REGULADAS (DISPOSICIONES), EMITIDAS POR LA COMISIÓN.

DERIVADO DE LO ANTERIOR, LA ENTIDAD AL SER UNA SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE NO REGULADA, CUYOS ESTADOS FINANCIEROS SERÁN UTILIZADOS EN UN PROCESO DE COLOCACIÓN DE VALORES, SE ENCUENTRA OBLIGADA A ELABORAR SUS ESTADOS FINANCIEROS CONFORME A LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD ESTABLECIDOS POR LA COMISIÓN A TRAVÉS DE LAS DISPOSICIONES.

LA ENTIDAD APLICÓ LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD ESTABLECIDOS POR LA COMISIÓN A TRAVÉS DE LAS DISPOSICIONES DE LA LGOAAC. EN EL CASO DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS, LA ENTIDAD APLICÓ LAS DISPOSICIONES DE LA COMISIÓN ESTABLECIDAS EN EL ANEXO 17 DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A INSTITUCIONES DE CRÉDITO (DISPOSICIONES PARA INSTITUCIONES DE CRÉDITO).

LA ENTIDAD NO TIENE EMPLEADOS, CONSECUENTEMENTE, NO TIENE OBLIGACIONES DE CARÁCTER LABORAL. LOS SERVICIOS DE PERSONAL LE SON PROPORCIONADOS POR UN PROVEEDOR TERCERO, AVANTI DIRECCIÓN EMPRESARIAL S.A. DE C.V.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS
MEGA, S.A. DE C.V., SOCIEDAD
FINANCIERA DE OBJETO
MÚLTIPLE, ENTIDAD NO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

2. PRINCIPALES DIFERENCIAS CON LAS NORMAS DE INFORMACIÓN APLICABLES EN MÉXICO

LOS ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS CONTABLES ESTABLECIDOS POR LA COMISIÓN, LOS CUALES EN LOS SIGUIENTES CASOS, DIFIEREN DE LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA MEXICANAS (NIF) APLICADAS COMÚNMENTE EN LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS PARA OTRO TIPO DE SOCIEDADES NO REGULADAS O QUE NO COTIZAN VALORES EN LOS MERCADOS PÚBLICOS:

- LA COMISIÓN ESTABLECE METODOLOGÍAS PARA LA DETERMINACIÓN DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS CON BASE EN PÉRDIDA ESPERADA. LAS NIF REQUIEREN LA CREACIÓN DE UNA ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO O CON BASE EN UN ESTUDIO DE SU RECUPERABILIDAD, SIN ESTABLECER UNA METODOLOGÍA ESPECÍFICA.

- SE SUSPENDE LA ACUMULACIÓN DE LOS INTERESES DEVENGADOS DE LAS OPERACIONES CREDITICIAS, EN EL MOMENTO EN QUE EL SALDO INSOLUTO DEL CRÉDITO SEA CONSIDERADO COMO VENCIDO. EN TANTO EL CRÉDITO SE MANTENGA EN CARTERA VENCIDA, EL CONTROL DE LOS INTERESES DEVENGADOS SE LLEVA EN CUENTAS DE ORDEN. CUANDO DICHS INTERESES VENCIDOS SON COBRADOS, SE RECONOCEN DIRECTAMENTE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO EN EL RUBRO DE INGRESOS POR INTERESES. LAS NIF ESTABLECEN QUE NO DEBEN RECONOCERSE EN LOS ESTADOS FINANCIEROS LOS INTERESES O RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE LAS CUENTAS POR COBRAR DERIVADOS DE CUENTAS DE DIFÍCIL RECUPERACIÓN DEBIDO A QUE DEBEN CONSIDERARSE COMO ACTIVOS CONTINGENTES.

- LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO DE LAS PARTIDAS QUE NO ESTÉN RELACIONADAS CON LA CARTERA DE CRÉDITO DEBERÁN RESERVARSE A LOS 60 DÍAS NATURALES SIGUIENTES A SU REGISTRO INICIAL CUANDO CORRESPONDAN A PARTIDAS PENDIENTES DE ACLARAR PROVENIENTES DE DEUDORES NO IDENTIFICADOS Y A LOS 90 DÍAS NATURALES PARA LAS PARTIDAS RELATIVAS A DEUDORES IDENTIFICADOS; DEPENDIENDO DE SU NATURALEZA, SE RESERVAN EN EL ESTADO DE RESULTADOS, INDEPENDIEMENTE DE SU POSIBLE RECUPERACIÓN.

- LOS CRITERIOS CONTABLES DE LA COMISIÓN ESTABLECEN QUE PARA LA PREPARACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SE LLEVE A CABO SOBRE EL MÉTODO INDIRECTO, PARTIENDO DEL RESULTADO NETO. LAS NIF ESTABLECEN QUE PUEDE PREPARARSE CON BASE EN EL MÉTODO DIRECTO O INDIRECTO Y PARTIENDO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD.

- EN LOS ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SE AUMENTA AL RESULTADO NETO, EL CARGO REALIZADO EN EL ESTADO DE RESULTADOS POR LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS Y LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO, LO CUAL NO ES REQUERIDO POR LAS NIF.

- SE ESTABLECEN DEFINICIONES DEL CONCEPTO DE PARTES RELACIONADAS EN LOS CRITERIOS CONTABLES DE LA COMISIÓN, LAS CUALES DIFIEREN DE LAS ESTABLECIDAS POR LA NIF. ADEMÁS, LOS SALDOS CON PARTES RELACIONADAS SE PRESENTAN EN EL BALANCE GENERAL CONFORME A SU NATURALEZA Y NO ES REQUERIDO QUE SE PRESENTEN EN UN RUBRO POR SEPARADO, LO CUAL ES NECESARIO DE CONFORMIDAD CON LAS NIF.

- EXISTEN VARIAS DIFERENCIAS EN PRESENTACIÓN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS EN COMPARACIÓN CON LAS NIF, Y SE REQUIERE LA REVELACIÓN DE CUENTAS DE ORDEN.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

LOS CRITERIOS CONTABLES APLICADOS POR LA ENTIDAD, ESTÁN DE ACUERDO CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD CONTENIDOS EN LAS DISPOSICIONES EMITIDAS POR LA COMISIÓN, LAS CUALES REQUIEREN QUE LA ADMINISTRACIÓN EFECTÚE CIERTAS ESTIMACIONES Y UTILICE CIERTOS SUPUESTOS PARA DETERMINAR LA VALUACIÓN DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS INCLUIDAS EN LOS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS
MEGA, S.A. DE C.V., SOCIEDAD
FINANCIERA DE OBJETO
MÚLTIPLE, ENTIDAD NO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ESTADOS FINANCIEROS Y PARA EFECTUAR LAS REVELACIONES QUE SE REQUIERE PRESENTAR EN LOS MISMOS. AUN CUANDO PUEDEN LLEGAR A DIFERIR DE SU EFECTO FINAL, LA ADMINISTRACIÓN CONSIDERA QUE LAS ESTIMACIONES Y SUPUESTOS UTILIZADOS FUERON LOS ADECUADOS EN LAS CIRCUNSTANCIAS. LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SEGUIDAS POR LA ENTIDAD SON LAS SIGUIENTES:

DE ACUERDO CON EL CRITERIO CONTABLE A-1 DE LA COMISIÓN CONTENIDO EN LAS DISPOSICIONES PARA INSTITUCIONES DE CRÉDITO, LA CONTABILIDAD DE LA ENTIDAD SE AJUSTARÁ A LAS NIF DEFINIDAS POR EL CONSEJO MEXICANO PARA LA INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA, A.C., (CINIF), EXCEPTO CUANDO A JUICIO DE LA COMISIÓN SEA NECESARIO APLICAR UNA NORMATIVIDAD O UN CRITERIO CONTABLE ESPECÍFICO, TOMANDO EN CONSIDERACIÓN QUE LA ENTIDAD REALIZA OPERACIONES ESPECIALIZADAS.

A. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES

CAMBIOS EN CRITERIOS CONTABLES DE LA COMISIÓN OCURRIDOS DURANTE 2012 - DURANTE 2012 SE PUBLICARON EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN CIERTAS MODIFICACIONES A LOS CRITERIOS CONTABLES PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO. ESTOS CAMBIOS TIENEN COMO OBJETIVO LOGRAR UNA CONSISTENCIA CON LAS NIF Y LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), ASÍ COMO BRINDAR INFORMACIÓN FINANCIERA MÁS COMPLETA, CON MAYORES Y MEJORES REVELACIONES Y SE ENFOCAN PRINCIPALMENTE AL TEMA DE INVERSIONES EN VALORES, OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y CARTERA DE CRÉDITO, ASÍ COMO EN LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

LOS PRINCIPALES CAMBIOS SON LOS SIGUIENTES:

- SE MODIFICA EL CRITERIO CONTABLE B-6, CARTERA DE CRÉDITO, DE LAS DISPOSICIONES PARA INSTITUCIONES DE CRÉDITO, PRINCIPALMENTE PARA ESTABLECER LO SIGUIENTE:

- EL TRATAMIENTO PARA LAS REESTRUCTURAS Y RENOVACIONES DE CRÉDITOS, ASÍ COMO PARA LAS COMISIONES Y COSTOS CORRESPONDIENTES.

- SE ADICIONA A LA COMISIÓN POR OTORGAMIENTO DEL CRÉDITO, LAS COMISIONES COBRADAS POR REESTRUCTURACIÓN O RENOVACIÓN DE CRÉDITOS, RECONOCIÉNDOSE COMO UN CRÉDITO DIFERIDO, EL CUAL SE AMORTIZARÁ CONTRA LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO COMO UN INGRESO POR INTERESES, BAJO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA DURANTE EL NUEVO PLAZO DE CRÉDITO.

- CUANDO MEDIANTE UNA REESTRUCTURA O RENOVACIÓN SE CONSOLIDEN DIVERSOS CRÉDITOS OTORGADOS A UN MIMO ACREDITADO EN UN SOLO CRÉDITO, AL SALDO TOTAL DE LA DEUDA RESTANTE DE LA REESTRUCTURA O RENOVACIÓN SE LE DARÁ EL TRATAMIENTO CORRESPONDIENTE AL PEOR DE LOS CRÉDITOS INVOLUCRADOS EN LA MISMA.

- EN TODO CASO EN LA DEMOSTRACIÓN DE QUE EXISTE PAGO SOSTENIDO, LA ENTIDAD DEBERÁ TENER A DISPOSICIÓN DE LA COMISIÓN EVIDENCIA QUE JUSTIFIQUE QUE EL ACREDITADO CUENTA CON LA CAPACIDAD DE PAGO. SON ELEMENTOS QUE SE DEBERÁN TOMAR EN CUENTA PARA TALES EFECTOS AL MENOS LOS SIGUIENTES: LA PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO INTRÍNSECA DEL ACREDITADO, LAS GARANTÍAS OTORGADAS AL CRÉDITO REESTRUCTURADO O RENOVADO, LA PRELACIÓN DE PAGO FRENTE A OTROS ACREEDORES Y LA LIQUIDEZ DEL ACREDITADO ANTE LA NUEVA ESTRUCTURA FINANCIERA DEL FINANCIAMIENTO.

- ASIMISMO, SE ESTABLECE QUE LA PRESENTACIÓN DE LAS COMISIONES COBRADAS Y PAGADAS DEBE REALIZARSE NETA DE SUS COSTOS Y GASTOS CORRESPONDIENTES.

- EN LA FECHA DE CANCELACIÓN DE UNA LÍNEA DE CRÉDITO, EL SALDO PENDIENTE DE AMORTIZAR POR CONCEPTO DE COMISIONES COBRADAS POR LAS LÍNEAS DE CRÉDITO QUE SE CANCELEN ANTES DE

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS
MEGA, S.A. DE C.V., SOCIEDAD
FINANCIERA DE OBJETO
MÚLTIPLE, ENTIDAD NO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

QUE CONCLUYA EL PERÍODO DE 12 MESES SE RECONOCERÁN INMEDIATAMENTE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO EN EL RUBRO DE COMISIONES PAGADAS.

- LOS REQUISITOS QUE DEBEN SEGUIRSE PARA CONSIDERAR QUE EXISTE PAGO SOSTENIDO POR EL ACREDITADO.

- POR LO QUE RESPECTA A LOS PLAZOS DE VENCIMIENTO PODRÁN EMPLEARSE PERÍODOS MENSUALES CON LAS EQUIVALENCIAS SIGUIENTES: 30 DÍAS EQUIVALE A UN MES, 60 DÍAS A DOS MESES Y 90 DÍAS A TRES MESES.

CAMBIOS EN NIF OCURRIDOS DURANTE 2012 - A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2012, LA ENTIDAD ADOPTÓ LAS SIGUIENTE NUEVA NIF:

- NIF C-6, PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO - ESTABLECE LA OBLIGACIÓN DE DEPRECIAR COMPONENTES QUE SEAN REPRESENTATIVOS DE UNA PARTIDA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, INDEPENDIEMENTE DE DEPRECIAR EL RESTO DE LA PARTIDA COMO SI FUERA UN SOLO COMPONENTE.

B. RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA - A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2008, LA ENTIDAD SUSPENDIÓ EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DEBIDO A QUE ESTOS EFECTOS SÓLO SE DEBEN CONSIDERAR EN ENTORNOS INFLACIONARIOS; SIN EMBARGO, LOS ACTIVOS Y PASIVOS NO MONETARIOS Y EL CAPITAL CONTABLE INCLUYEN LOS EFECTOS DE REEXPRESIÓN RECONOCIDOS HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.

DE ACUERDO CON LO ESTABLECIDO EN LA NIF B-10, EFECTOS DE LA INFLACIÓN, UN ENTORNO ECONÓMICO INFLACIONARIO ES CUANDO LA INFLACIÓN ACUMULADA DE LOS TRES EJERCICIOS ANUALES ANTERIORES ES MAYOR QUE EL 26%.

C. DISPONIBILIDADES - CONSISTEN PRINCIPALMENTE EN DEPÓSITOS BANCARIOS EN CUENTAS DE CHEQUES, LOS CUALES SE VALÚAN A SU VALOR NOMINAL, DEPÓSITOS BANCARIOS EN MONEDA EXTRANJERA Y EQUIVALENTES, SE VALÚAN AL TIPO DE CAMBIO EMITIDO POR BANCO DE MÉXICO (BANXICO) AL CIERRE DEL EJERCICIO. LOS DEPÓSITOS CONSTITUIDOS PARA GARANTIZAR SALDOS DE PRÉSTAMOS BANCARIOS SE DENOMINAN DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS.

D. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS - LA ENTIDAD RECONOCE TODOS LOS ACTIVOS O PASIVOS QUE SURGEN DE LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS EN EL BALANCE GENERAL A VALOR RAZONABLE, INDEPENDIEMENTE DEL PROPÓSITO DE SU TENENCIA. EL VALOR RAZONABLE SE DETERMINA CON BASE EN PRECIOS DE MERCADOS RECONOCIDOS Y CUANDO NO COTIZAN EN UN MERCADO, SE DETERMINA CON BASE EN TÉCNICAS DE VALUACIÓN ACEPTADAS EN EL ÁMBITO FINANCIERO.

LA NEGOCIACIÓN CON INSTRUMENTOS DERIVADOS SE REALIZA SÓLO CON INSTITUCIONES DE RECONOCIDA SOLVENCIA. LA POLÍTICA DE LA ENTIDAD ES LA DE NO REALIZAR OPERACIONES CON PROPÓSITOS DE ESPECULACIÓN CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

LA CONTABILIZACIÓN DE LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE ESTOS INSTRUMENTOS VARÍA DE ACUERDO A LO SIGUIENTE:

- CIERTOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AÚN AL CONSIDERARSE COMO DE COBERTURA DESDE UN PUNTO DE VISTA FINANCIERO, PODRÍAN NO SERLO PARA EFECTOS CONTABLES. DICHS INSTRUMENTOS FINANCIEROS SE RECONOCEN EN EL BALANCE GENERAL A VALOR RAZONABLE Y LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE SE RECONOCEN EN EL ESTADO DE RESULTADOS EN EL RUBRO DE RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN.

- CUANDO LOS DERIVADOS SON CONTRATADOS CON LA FINALIDAD DE CUBRIR RIESGOS Y CUMPLEN CON

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS
MEGA, S.A. DE C.V., SOCIEDAD
FINANCIERA DE OBJETO
MÚLTIPLE, ENTIDAD NO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

TODOS LOS REQUISITOS DE COBERTURA, SE DOCUMENTA SU DESIGNACIÓN AL INICIO DE LA OPERACIÓN DE COBERTURA, DESCRIBIENDO EL OBJETIVO, CARACTERÍSTICAS, RECONOCIMIENTO CONTABLE Y COMO SE LLEVARÁ A CABO LA MEDICIÓN DE LA EFECTIVIDAD, APLICABLES A ESA OPERACIÓN. LOS DERIVADOS DESIGNADOS COMO COBERTURA RECONOCEN LOS CAMBIOS EN VALUACIÓN DE ACUERDO AL TIPO DE COBERTURA DE QUE SE TRATE:

- CUANDO SON DE VALOR RAZONABLE, LAS FLUCTUACIONES TANTO DEL DERIVADO COMO DE LA PARTIDA CUBIERTA SE VALÚAN A VALOR RAZONABLE Y SE RECONOCEN EN RESULTADOS EN EL MISMO RUBRO EN DONDE SE PRESENTA EL RESULTADO POR VALUACIÓN DE LA PARTIDA CUBIERTA ATRIBUIBLE AL RIESGO CUBIERTO.

- CUANDO SON DE FLUJO DE EFECTIVO, LA PORCIÓN EFECTIVA SE RECONOCE TEMPORALMENTE EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA, EN SU CASO) INTEGRAL Y SE APLICA A RESULTADOS CUANDO LA PARTIDA CUBIERTA LOS AFECTA; LA PORCIÓN INEFECTIVA SE RECONOCE DE INMEDIATO EN RESULTADOS

LA ENTIDAD SUSPENDE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS CUANDO EL DERIVADO HA VENCIDO, HA SIDO VENDIDO, ES CANCELADO O EJERCIDO, CUANDO EL DERIVADO NO ALCANZA UNA ALTA EFECTIVIDAD PARA COMPENSAR LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE O FLUJOS DE EFECTIVO DE LA PARTIDA CUBIERTA, O CUANDO LA ENTIDAD DECIDE CANCELAR LA DESIGNACIÓN DE COBERTURA.

AL SUSPENDER LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS EN EL CASO DE COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO, LAS CANTIDADES QUE HAYAN SIDO REGISTRADAS EN EL CAPITAL CONTABLE COMO PARTE DE LA UTILIDAD (EN SU CASO, PÉRDIDA) INTEGRAL, PERMANECEN EN EL CAPITAL HASTA EL MOMENTO EN QUE LOS EFECTOS DE LA TRANSACCIÓN PRONOSTICADA O COMPROMISO EN FIRME AFECTEN LOS RESULTADOS. EN EL CASO DE QUE YA NO SEA PROBABLE QUE EL COMPROMISO EN FIRME O LA TRANSACCIÓN PRONOSTICADA OCURRA, LAS GANANCIAS O LAS PÉRDIDAS QUE FUERON ACUMULADAS EN LA CUENTA DE UTILIDAD (EN SU CASO, PÉRDIDA) INTEGRAL SON RECONOCIDAS INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS. CUANDO LA COBERTURA DE UNA TRANSACCIÓN PRONOSTICADA SE MOSTRÓ SATISFACTORIA Y POSTERIORMENTE NO CUMPLE CON LA PRUEBA DE EFECTIVIDAD, LOS EFECTOS ACUMULADOS EN LA UTILIDAD (EN SU CASO, PÉRDIDA) INTEGRAL EN EL CAPITAL CONTABLE, SE LLEVAN DE MANERA PROPORCIONAL A LOS RESULTADOS, EN LA MEDIDA QUE EL ACTIVO O PASIVO PRONOSTICADO AFECTE LOS RESULTADOS.

E. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA - LAS TRANSACCIONES DENOMINADAS EN MONEDA EXTRANJERA SE REGISTRAN AL TIPO DE CAMBIO FIX PUBLICADO POR BANXICO EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN (DOF) EL DÍA HÁBIL POSTERIOR A LA FECHA DE SU CELEBRACIÓN. LOS ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA SE VALÚAN EN MONEDA NACIONAL AL TIPO DE CAMBIO FIX PUBLICADO POR BANXICO EN EL DOF EL DÍA HÁBIL POSTERIOR A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. LAS FLUCTUACIONES CAMBIARIAS SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS EN EL RUBRO DE OTROS INGRESOS.

F. CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE Y VENCIDA - REPRESENTAN EL SALDO DE LOS MONTOS O BIENES EFECTIVAMENTE ENTREGADOS A LOS ACREDITADOS MÁS LOS INTERESES DEVENGADOS BAJO EL MÉTODO DE SALDOS INSOLUTOS NO COBRADOS A LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS SE PRESENTA DEDUCIENDO LOS SALDOS DE LA CARTERA.

EL SALDO INSOLUTO DE LOS CRÉDITOS SE REGISTRA COMO CARTERA VENCIDA CUANDO PRESENTA AMORTIZACIONES QUE NO HAN SIDO LIQUIDADAS EN LOS TÉRMINOS PACTADOS ORIGINALMENTE Y PRESENTAN 90 DÍAS DE VENCIMIENTO. EL RECONOCIMIENTO DE INGRESO POR INTERESES DE ESTOS CRÉDITOS ES SUSPENDIDO Y SOLO SE REGISTRA COMO INGRESO UNA VEZ QUE SEAN COBRADOS; PARA SU CONTROL, ESTOS INTERESES DEVENGADOS NO RECONOCIDOS SE REGISTRAN EN CUENTAS DE ORDEN. LA POLÍTICA DE LA ENTIDAD ES CASTIGAR LOS CRÉDITOS CON MÁS DE 360 DÍAS DE VENCIMIENTO Y QUE DE ACUERDO A LA OPINIÓN DE SUS ASESORES LEGALES SON CONSIDERADAS DE DIFÍCIL RECUPERACIÓN CONTRA LA CORRESPONDIENTE ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS
MEGA, S.A. DE C.V., SOCIEDAD
FINANCIERA DE OBJETO
MÚLTIPLE, ENTIDAD NO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

POR LO QUE RESPECTA A LOS INTERESES ORDINARIOS DEVENGADOS NO COBRADOS CORRESPONDIENTES A CRÉDITOS QUE SE CONSIDEREN CARTERA VENCIDA, LA ENTIDAD CREA UNA ESTIMACIÓN POR EL MONTO TOTAL DE DICHS INTERESES, AL MOMENTO DEL TRASPASO DEL CRÉDITO COMO CARTERA VENCIDA.

EL TRASPASO DE CARTERA VENCIDA A VIGENTE SE REALIZA CUANDO LA CUENTA CUMPLE CON EL PAGO SOSTENIDO DEL CRÉDITO Y NO PRESENTA ATRASO ALGUNO. PAGO SOSTENIDO SE REFIERE AL PAGO DE TRES AMORTIZACIONES CONSECUTIVAS Y QUE CUBRAN LA TOTALIDAD DEL PAGO PROGRAMADO. EL PAGO ANTICIPADO DE LAS AMORTIZACIONES NO SE CONSIDERA COMO PAGO SOSTENIDO.

LA REESTRUCTURA ES LA FORMALIZACIÓN DE LA MODIFICACIÓN DE LOS IMPORTES DE LOS PAGOS PARCIALES DEL CRÉDITO, LAS FECHAS PARA REALIZAR LOS PAGOS PARCIALES DEL CRÉDITO Y EL PLAZO PARA LAS AMORTIZACIONES DEL CRÉDITO. LOS CRÉDITOS VENCIDOS QUE SE REESTRUCTUREN O RENUEVEN PERMANECERÁN DENTRO DE LA CARTERA VENCIDA, EN TANTO NO EXISTA EVIDENCIA DE PAGO SOSTENIDO.

LA ENTIDAD CUENTA CON CARTERA DE CRÉDITO PROVENIENTE DE CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLES, CRÉDITOS SIMPLES Y VENTAS A PLAZOS.

CARTERA DE ARRENDAMIENTO

LA NIF D-5, ARRENDAMIENTOS, DEFINE Y CLASIFICA POR SUS ATRIBUTOS ECONÓMICOS A LOS CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO EN CAPITALIZABLES Y OPERATIVOS. LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD HA CONCLUIDO QUE LOS CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO QUE CELEBRA CON SUS CLIENTES DEBEN TRATARSE PARA EFECTOS CONTABLES COMO ARRENDAMIENTOS CAPITALIZABLES, POR LO QUE EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS APLICA EL CRITERIO B-6, CARTERA DE CRÉDITO, DE LAS DISPOSICIONES PARA INSTITUCIONES DE CRÉDITO. ESTE TIPO DE ARRENDAMIENTO TRANSFIERE SUSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD DE UN ACTIVO, INDEPENDIENTEMENTE DE QUE SE TRANSFIERA LA PROPIEDAD O NO.

LA ENTIDAD RECONOCE AL INICIO DEL CONTRATO, DENTRO DE SU CARTERA DE CRÉDITO EL VALOR CONTRACTUAL DE LAS OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO, CONTRA LA SALIDA DE EFECTIVO Y EL CORRESPONDIENTE INGRESO FINANCIERO POR DEVENGAR. DICHO INGRESO FINANCIERO POR DEVENGAR SE REGISTRA COMO UN CRÉDITO DIFERIDO, EL CUAL SE RECONOCE CONFORME SE DEVENGA EN FUNCIÓN DEL SALDO INSOLUTO DEL CRÉDITO CONTRA LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO, EN EL RUBRO DE INGRESOS POR INTERESES. EN EL BALANCE GENERAL SE PRESENTA EL SALDO DE LA CARTERA NETO DE LOS INTERESES POR DEVENGAR Y EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR SE PRESENTA EL PASIVO POR DEPÓSITOS EN GARANTÍA.

CALIFICACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO Y ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

LOS CRÉDITOS QUE HA OTORGADO LA ENTIDAD HAN SIDO PREPONDERANTEMENTE A PERSONAS MORALES O PERSONAS FÍSICAS CON ACTIVIDAD EMPRESARIAL DE GIRO COMERCIAL, POR LO QUE LA ENTIDAD CLASIFICA SU CARTERA COMO COMERCIAL DE ACUERDO CON LOS CRITERIOS DE LA COMISIÓN PARA EFECTOS DE CALIFICACIÓN DE CARTERA.

LA ENTIDAD RECONOCE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA CUBRIR RIESGOS CREDITICIOS DE ACUERDO CON LAS DISPOSICIONES DE LA COMISIÓN CONFORME A LOS PRONUNCIAMIENTOS EMITIDOS EN LAS DISPOSICIONES PUBLICADAS EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL 24 DE JUNIO DE 2013.

LAS QUITAS, CONDONACIONES, BONIFICACIONES O DESCUENTOS SOBRE LA CARTERA, YA SEAN PARCIALES O TOTALES SE REGISTRAN CON CARGO A LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS
MEGA, S.A. DE C.V., SOCIEDAD
FINANCIERA DE OBJETO
MÚLTIPLE, ENTIDAD NO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

LAS RECUPERACIONES ASOCIADAS A LOS CRÉDITOS CASTIGADOS SE RECONOCEN INCREMENTANDO LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS.

G. OTRAS CUENTAS POR COBRAR - REPRESENTAN MONTOS QUE SON ADEUDADOS A LA ENTIDAD NO INCLUIDOS EN SU CARTERA DE CRÉDITO E INCLUYEN SALDOS PROVENIENTES DE TRANSACCIONES COMERCIALES, TALES COMO PRESTACIÓN DE SERVICIOS, VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS, ETC., IMPUESTOS POR RECUPERAR Y DEUDORES DIVERSOS, Y SE PRESENTAN NETAS DE LAS ESTIMACIONES DE IRRECUPERABILIDAD DE ESTAS CUENTAS.

LA ESTIMACIÓN DE LAS OTRAS CUENTAS POR COBRAR PROVENIENTES DE TRANSACCIONES COMERCIALES SE REALIZA CON BASE EN UN ANÁLISIS INDIVIDUAL Y SE DETERMINA EL SALDO NECESARIO QUE REFLEJE SU GRADO DE IRRECUPERABILIDAD. LA ESTIMACIÓN CORRESPONDIENTE AL RESTO DE LAS OTRAS CUENTAS POR COBRAR SE CONSTITUYE POR EL IMPORTE TOTAL DEL ADEUDO DE ACUERDO A LOS SIGUIENTES PLAZOS:

- A LOS 60 DÍAS NATURALES SIGUIENTES A SU REGISTRO INICIAL, CUANDO CORRESPONDAN A DEUDORES NO IDENTIFICADOS.

- A LOS 90 DÍAS NATURALES SIGUIENTES A SU REGISTRO INICIAL, CUANDO CORRESPONDAN A DEUDORES IDENTIFICADOS.

H. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO - LOS INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO SE REGISTRAN AL COSTO DE ADQUISICIÓN Y SE ACTUALIZABAN HASTA 2007 A TRAVÉS DE LA APLICACIÓN DE UN FACTOR DERIVADO DE LA VARIACIÓN EN EL PRECIO DE LAS UDI. LA DEPRECIACIÓN SE CALCULA CONFORME AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE DE LOS ACTIVOS, EN BASE A LOS SIGUIENTES PORCENTAJES:

PORCENTAJE ANUAL

EDIFICIO 5%
EQUIPO DE TRANSPORTE 25%
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA 10%
EQUIPO DE CÓMPUTO 35%
MEJORAS A LOCALES ARRENDADOS 12.5%

I. BIENES ADJUDICADOS - LOS BIENES ADQUIRIDOS MEDIANTE ADJUDICACIÓN JUDICIAL SE REGISTRAN CONTABLEMENTE EN LA FECHA EN QUE CAUSA EJECUTORIA EL AUTO APROBATORIO DEL REMATE MEDIANTE EL CUAL SE DECRETÓ LA ADJUDICACIÓN. LOS BIENES RECIBIDOS EN PAGO SE REGISTRAN EN LA FECHA EN QUE SE FIRMA LA ESCRITURA DE DACIÓN EN PAGO O EN LA FECHA EN QUE SE FORMALIZA LA TRANSMISIÓN DE LA PROPIEDAD DEL BIEN.

EL VALOR DE REGISTRO ES IGUAL A SU COSTO O SU VALOR RAZONABLE, DEDUCIDO DE LOS COSTOS Y GASTOS Estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor.

LA METODOLOGÍA DE VALUACIÓN DE LOS BIENES ADJUDICADOS O RECIBIDOS EN DACIÓN EN PAGO, ESTABLECE QUE SE DEBERÁN CREAR PROVISIONES ADICIONALES QUE RECONOZCAN LAS POTENCIALES PÉRDIDAS DE VALOR POR EL PASO DEL TIEMPO DE LOS BIENES MUEBLES O INMUEBLES ADJUDICADOS JUDICIAL O EXTRAJUDICIALMENTE O RECIBIDOS EN DACIÓN EN PAGO, YA SEAN BIENES INCLUYENDO LOS DERECHOS DE COBRO Y LAS INVERSIONES EN VALORES, LAS CUALES SE REGISTRAN EN EL RUBRO DE OTROS GASTOS Y SE DETERMINAN DE ACUERDO CON EL PROCEDIMIENTO SIGUIENTE:

- DERECHOS DE COBRO, INVERSIONES EN VALORES Y BIENES MUEBLES - EN EL CASO DE LOS DERECHOS DE COBRO, INVERSIONES EN VALORES Y BIENES MUEBLES, SE CONSTITUIRÁN LAS PROVISIONES DE ACUERDO A LO SIGUIENTE:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS
MEGA, S.A. DE C.V., SOCIEDAD
FINANCIERA DE OBJETO
MÚLTIPLE, ENTIDAD NO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

RESERVAS PARA BIENES MUEBLES
TIEMPO TRANSCURRIDO A PARTIR PORCENTAJE DE
DE LA ADJUDICACIÓN O DACIÓN EN PAGO (MESES) RESERVA

HASTA 6 0%
MÁS DE 6 Y HASTA 12 10%
MÁS DE 12 Y HASTA 18 20%
MÁS DE 18 Y HASTA 24 45%
MÁS DE 24 Y HASTA 30 60%
MÁS DE 30 100%

EL MONTO DE RESERVAS A CONSTITUIR SERÁ EL RESULTADO DE APLICAR EL PORCENTAJE DE RESERVA QUE CORRESPONDA CONFORME A LA TABLA ANTERIOR, AL VALOR DE LOS DERECHOS DE COBRO, INVERSIONES EN VALORES O AL VALOR DE LOS BIENES MUEBLES RECIBIDOS EN DACIÓN EN PAGO O ADJUDICADOS.

- BIENES INMUEBLES - LAS PROVISIONES SE CONSTITUIRÁN LAS PROVISIONES DE ACUERDO CON LO SIGUIENTE:

RESERVAS PARA BIENES INMUEBLES
TIEMPO TRANSCURRIDO A PARTIR PORCENTAJE DE
DE LA ADJUDICACIÓN O DACIÓN EN PAGO (MESES) RESERVA

HASTA 12 0%
MÁS DE 12 Y HASTA 24 10%
MÁS DE 24 Y HASTA 30 15%
MÁS DE 30 Y HASTA 36 25%
MÁS DE 36 Y HASTA 42 30%
MÁS DE 42 Y HASTA 48 35%
MÁS DE 48 Y HASTA 54 40%
MÁS DE 54 Y HASTA 60 50%
MÁS DE 60 100%

EL MONTO DE RESERVAS A CONSTITUIR SERÁ EL RESULTADO DE APLICAR EL PORCENTAJE DE RESERVA QUE CORRESPONDA CONFORME A LA TABLA ANTERIOR, AL VALOR DE ADJUDICACIÓN DE LOS BIENES INMUEBLES.

EN CASO DE QUE VALUACIONES POSTERIORES A LA ADJUDICACIÓN O DACIÓN EN PAGO RESULTEN EN EL REGISTRO CONTABLE DE UNA DISMINUCIÓN DE VALOR DE LOS DERECHOS AL COBRO, VALORES, BIENES MUEBLES O INMUEBLES, LOS PORCENTAJES DE RESERVAS A QUE HACE REFERENCIA LA TABLA ANTERIOR, PODRÁN APLICARSE SOBRE DICHO VALOR AJUSTADO.

J. DETERIORO DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN EN USO - LA ENTIDAD REvisa EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN EN USO, ANTE LA PRESENCIA DE ALGÚN INDICIO DE DETERIORO QUE PUDIERA INDICAR QUE EL VALOR EN LIBROS DE LOS MISMOS PUDIERA NO SER RECUPERABLE, CONSIDERANDO EL MAYOR DEL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS NETOS DE EFECTIVO FUTUROS O EL PRECIO NETO DE VENTA EN EL CASO DE SU EVENTUAL DISPOSICIÓN. EL DETERIORO SE REGISTRA SI EL VALOR EN LIBROS EXCEDE AL MAYOR DE LOS VALORES ANTES MENCIONADOS. LOS INDICIOS DE DETERIORO QUE SE CONSIDERAN PARA ESTOS EFECTOS, SON ENTRE OTROS, LAS PÉRDIDAS DE OPERACIÓN O FLUJOS DE EFECTIVO NEGATIVOS EN EL PERÍODO SI ES QUE ESTÁN COMBINADOS CON UN HISTORIAL O PROYECCIÓN DE PÉRDIDAS, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES CARGADAS A RESULTADOS QUE EN TÉRMINOS PORCENTUALES, EN RELACIÓN CON LOS INGRESOS, SEAN SUBSTANCIALMENTE SUPERIORES A LAS DE EJERCICIOS ANTERIORES, EFECTOS DE OBSOLESCENCIA, REDUCCIÓN EN LA DEMANDA DE LOS SERVICIOS QUE SE PRESTAN, COMPETENCIA Y OTROS FACTORES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS
MEGA, S.A. DE C.V., SOCIEDAD
FINANCIERA DE OBJETO
MÚLTIPLE, ENTIDAD NO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ECONÓMICOS Y LEGALES. LA PÉRDIDA POR DETERIORO EN EL VALOR DE LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN EN USO, ASÍ COMO LA REVERSIÓN DE LA MISMA, SE PRESENTAN EN EL ESTADO DE RESULTADOS EN LOS RENGLONES DE COSTOS Y GASTOS EN LOS QUE SE RECONOCE LA DEPRECIACIÓN O AMORTIZACIÓN ASOCIADA CON DICHS ACTIVOS.

K. OTROS ACTIVOS - SE ENCUENTRAN REPRESENTADOS PRINCIPALMENTE POR COMISIONES Y GASTOS REQUERIDOS EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO COMO LÍNEAS DE CRÉDITO BANCARIAS Y EMISIONES DE DEUDA EN EL MERCADO DE VALORES QUE SON AMORTIZADAS DE ACUERDO AL PLAZO DEL CONTRATO RELACIONADO, ANTICIPOS A TERCEROS Y OTROS ACTIVOS INTANGIBLES. LA AMORTIZACIÓN DE LOS ACTIVOS INTANGIBLES SE CALCULA USANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA SOBRE LA VIDA REMANENTE Y ESTÁN SUJETOS A PRUEBAS DE DETERIORO DE VALOR.

L. PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS - INCLUYEN LOS PASIVOS FINANCIEROS PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS, LOS CUALES SE REGISTRAN AL VALOR DE LA OBLIGACIÓN CONTRACTUAL QUE REPRESENTAN E INCLUYE LOS INTERESES DEVENGADOS RELACIONADOS A DICHA DEUDA. EN EL CASO DE LAS OBLIGACIONES EN MONEDA EXTRANJERA, ÉSTAS SE VALÚAN AL TIPO DE CAMBIO DEL ÚLTIMO DÍA DEL EJERCICIO. LOS INTERESES DEVENGADOS SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO COMO UN GASTO POR INTERÉS.

M. ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR - SE ENCUENTRAN REPRESENTADOS PRINCIPALMENTE POR DEPÓSITOS EN GARANTÍA EN RELACIÓN CON LOS CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO CELEBRADOS CON LOS ACREDITADOS, ACREEDORES DIVERSOS E IMPUESTOS POR PAGAR.

N. IMPUESTOS A LA UTILIDAD - EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) Y EL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU) SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSAN. LA ENTIDAD DETERMINA EL IMPUESTO DIFERIDO APLICANDO LA TASA CORRESPONDIENTE A LAS DIFERENCIAS TEMPORALES QUE RESULTAN DE LA COMPARACIÓN DE LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS, Y EN SU CASO, SE INCLUYEN LOS BENEFICIOS DE LAS PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR Y DE ALGUNOS CRÉDITOS FISCALES. EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO SE REGISTRA SÓLO CUANDO EXISTE ALTA PROBABILIDAD DE QUE PUEDA RECUPERARSE.

O. PROVISIONES - SE RECONOCEN CUANDO SE TIENE UNA OBLIGACIÓN PRESENTE COMO RESULTADO DE UN EVENTO PASADO, QUE PROBABLEMENTE RESULTE EN LA SALIDA DE RECURSOS ECONÓMICOS Y QUE PUEDA SER ESTIMADA RAZONABLEMENTE.

P. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS - DEBIDO A QUE EL VALOR PRESENTE DE LOS PAGOS MÍNIMOS ES SUSTANCIALMENTE IGUAL QUE EL VALOR DE MERCADO DE LOS ACTIVOS ARRENDADOS A LA FECHA DE INICIO DEL ARRENDAMIENTO (PORQUE DICHO VALOR PRESENTE CONSTITUYE AL MENOS UN 90% DEL MENCIONADO VALOR DE MERCADO), LOS CONTRATOS POR ARRENDAMIENTO PURO CON OPCIÓN A COMPRA SE RECONOCEN AL MOMENTO DE LA FIRMA DEL CONTRATO DE ARRENDAMIENTO CORRESPONDIENTE COMO ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE. LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR DE MERCADO DE LOS ACTIVOS Y EL VALOR PRESENTE DE LOS PAGOS MÍNIMOS SE REGISTRA COMO INTERESES POR DEVENGAR, LOS CUALES SE APLICAN A RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN SOBRE UNA BASE DE SALDOS INSOLUTOS. DE ACUERDO A ESTE MÉTODO, LOS INGRESOS POR INTERESES SE DETERMINAN MEDIANTE LA APLICACIÓN DE LA TASA DE INTERÉS CORRESPONDIENTE AL SALDO DE CAPITAL POR PAGAR DURANTE EL PERÍODO DE REPORTE. LA ENTIDAD FUNGE EN CIERTAS TRANSACCIONES COMO DISTRIBUIDOR COMERCIAL DE LOS ACTIVOS ARRENDADOS, Y RECIBE UN INGRESO POR COMISIONES DE INTERMEDIACIÓN, EL CUAL SE REGISTRA EN RESULTADOS EN EL RUBRO DE RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN.

LOS INTERESES DE LOS CRÉDITOS SIMPLES SE RECONOCEN COMO INGRESOS CONFORME SE DEVENGAN SOBRE UNA BASE DE SALDOS INSOLUTOS.

LOS INGRESOS POR VENTAS A PLAZO SE RECONOCEN CUANDO SE TRANSFIEREN LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DE LOS INVENTARIOS A LOS CLIENTES QUE LOS ADQUIEREN Y ÉSTOS ASUMEN LA

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS
MEGA, S.A. DE C.V., SOCIEDAD
FINANCIERA DE OBJETO
MÚLTIPLE, ENTIDAD NO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

RESPONSABILIDAD SOBRE LOS MISMOS. LOS INTERESES SE RECONOCEN COMO INGRESOS CONFORME SE DEVENGAN. EL COSTO DE VENTAS SE REGISTRA EN EL MISMO PERIODO QUE LOS INGRESOS CORRESPONDIENTES.

SE SUSPENDE LA ACUMULACIÓN DE LOS INTERESES DEVENGADOS DE LAS OPERACIONES CREDITICIAS, EN EL MOMENTO EN QUE EL SALDO INSOLUTO DEL CRÉDITO SEA CONSIDERADO COMO VENCIDO. CUANDO DICHOS INTERESES VENCIDOS SON COBRADOS, SE RECONOCERÁN DIRECTAMENTE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO EN EL RUBRO DE INGRESOS POR INTERESES. LOS INTERESES DEVENGADOS A PARTIR DEL DÍA 91 SE REGISTRAN EN CUENTAS DE ORDEN Y SE DEJAN DE RECONOCER EN RESULTADOS.

CUANDO SE RECIBEN PAGOS PARCIALES SOBRE AMORTIZACIONES VENCIDAS QUE COMPRENDEN CAPITAL E INTERESES, SE APLICAN EN PRIMER TÉRMINO A LOS INTERESES MÁS ANTIGUOS.

LAS COMISIONES COBRADAS POR EL OTORGAMIENTO INICIAL DE LOS CRÉDITOS Y COMISIONES POR REESTRUCTURACIÓN DE LOS CRÉDITOS, SE REGISTRAN COMO UN CRÉDITO DIFERIDO DENTRO DEL RUBRO DE CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS, EL CUAL SE AMORTIZA CONTRA LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO EN EL RUBRO INGRESO POR INTERESES, BAJO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA DURANTE LA VIDA DEL CRÉDITO, EXCEPTO LAS QUE SE ORIGINEN POR CRÉDITOS REVOLVENTES QUE SE AMORTIZAN EN UN PERÍODO DE 12 MESES.

LOS INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS SE RECONOCEN CONFORME SE DEVENGAN DE ACUERDO CON LOS CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO CELEBRADOS POR LA ENTIDAD Y SE PRESENTAN EN EL RUBRO DE OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

Q. GASTOS POR INTERESES - SE REGISTRAN CONFORME SE GENERAN O DEVENGAN DE ACUERDO CON LOS CONTRATOS CELEBRADOS Y SE REGISTRAN EN EL ESTADO DE RESULTADOS MENSUALMENTE.

R. MARGEN FINANCIERO - EL MARGEN FINANCIERO DE LA ENTIDAD ESTÁ CONFORMADO POR LA DIFERENCIA RESULTANTE DEL TOTAL DE LOS INGRESOS POR INTERESES MENOS LOS GASTOS POR INTERESES.

S. COMISIONES COBRADAS Y COSTOS Y GASTOS ASOCIADOS - LAS COMISIONES QUE SE RECONOZCAN CON POSTERIORIDAD AL OTORGAMIENTO INICIAL DEL CRÉDITO Y LAS COMISIONES POR REESTRUCTURACIÓN DE LOS CRÉDITOS, AQUELLAS EN QUE SE INCURRAN COMO PARTE DEL MANTENIMIENTO DE DICHOS CRÉDITOS, O LAS QUE SE COBREN CON MOTIVO DE CRÉDITOS QUE NO HAYAN SIDO COLOCADOS SE RECONOCEN COMO COMISIONES COBRADAS EN RESULTADOS EN EL MOMENTO QUE SE GENEREN.

T. UTILIDAD INTEGRAL - ES LA MODIFICACIÓN DEL CAPITAL CONTABLE DURANTE EL EJERCICIO POR CONCEPTOS QUE NO SON APORTACIONES, REDUCCIONES Y DISTRIBUCIONES DE CAPITAL; SE INTEGRA POR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO, MÁS OTRAS PARTIDAS QUE REPRESENTAN UNA GANANCIA O PÉRDIDA DEL MISMO PERIODO, LAS CUALES SE PRESENTAN DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE SIN AFECTAR EL ESTADO DE RESULTADOS. AL MOMENTO DE REALIZARSE LOS ACTIVOS Y PASIVOS QUE ORIGINAN LAS OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL, ESTAS ÚLTIMAS SE RECONOCEN EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

U. CUENTAS DE ORDEN

- COMPROMISOS CREDITICIOS - REPRESENTA LA PARTE NO UTILIZADA DE LÍNEAS DE CRÉDITO QUE LA ENTIDAD HUBIERE OTORGADO.

- INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA - REPRESENTAN LOS INTERESES NO RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS, POR TRATARSE DE OPERACIONES CLASIFICADAS COMO CARTERA VENCIDA.

- OTRAS CUENTAS DE REGISTRO

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS
MEGA, S.A. DE C.V., SOCIEDAD
FINANCIERA DE OBJETO
MÚLTIPLE, ENTIDAD NO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

- RENTAS DEVENGADAS NO COBRADAS DE CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO - REPRESENTA EL IMPORTE DE LAS AMORTIZACIONES QUE NO HAN SIDO LIQUIDADAS EN UN PLAZO DE 30 DÍAS NATURALES SIGUIENTES A LA FECHA DE VENCIMIENTO DEL PAGO.

4. ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

LA ESTIMACIÓN PARA RIESGOS CREDITICIOS SE ASIGNÓ COMO SIGUE:

CARTERA	RESERVA
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL 73,963,249	2,029,155,924
ENTIDADES GUBERNAMENTALES 106,031	10,924,465
2,040,080,389	74,069,280

PARA UBICAR LA CARTERA EN EL GRADO DE RIESGO CORRESPONDIENTE, SE UTILIZA LA TABLA DE GRADOS DE RIESGO EN FUNCIÓN DE LOS RANGOS DE PORCENTAJES DE PROVISIONES APLICABLES, ESTABLECIDA EN LAS DISPOSICIONES EMITIDAS POR LA COMISIÓN, COMO SIGUE:

RANGOS DE PORCENTAJES
GRADO DE RIESGO DE RESERVAS PREVENTIVAS

A-1	0 A .50%
A-2	.51 A .99%
B-1	1 A 4.99%
B-2	5 A 9.99%
B-3	10 A 19.99%
C-1	20 A 39.99%
C-2	40 A 59.99%
D	60 A 89.99%
E	90 A 100%

A CONTINUACIÓN SE MUESTRA EL ANÁLISIS DE LA PROVISIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

RESERVAS	CARTERA
A-1	859,258,959 1,317,077
A-2	530,980,795 3,763,130
B-1	568,485,197 11,750,517
B-2	55,695,127 3,391,098
B-3	8,763,174 1,260,045
C-1	18,142,312 5,531,579
C-2	36,947,939 18,469,565
D	23,365,854 15,596,349
E	6,374,234 4,959,768
	2,108,013,597 66,039,134

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS
MEGA, S.A. DE C.V., SOCIEDAD
FINANCIERA DE OBJETO
MÚLTIPLE, ENTIDAD NO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

RESERVA ADICIONAL		8,030,146
TOTAL	2,108,013,597	74,069,280

LOS MOVIMIENTOS DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS FUERON COMO SIGUE:

SALDO INICIAL	75,381,427
CARGO A RESULTADOS	4,780,974
APLICACIONES	-6,093,121
SALDO FINAL	74,069,280

NO EXISTIERON CANCELACIONES DE RESERVA EN RESULTADOS DERIVADO DE LA RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS EN EL MISMO EJERCICIO.

NO SE ELIMINARON CRÉDITOS VENCIDOS CORRESPONDIENTES A PARTES RELACIONADAS. TAMPOCO SE RECUPERARON CRÉDITOS QUE PREVIAMENTE HABÍAN SIDO CASTIGADOS O ELIMINADOS.

5. CUENTAS DE ORDEN

LAS CUENTAS DE ORDEN NO FORMAN PARTE INTEGRAL DEL BALANCE GENERAL Y SOLAMENTE FUERON SUJETAS DE AUDITORÍA EXTERNA LAS CUENTAS DE ORDEN EN DONDE SE REGISTRAN LAS OPERACIONES QUE TIENEN UNA RELACIÓN DIRECTA CON LAS CUENTAS DEL BALANCE GENERAL.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, SE INTEGRAN COMO SIGUE:

INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS
DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA
3,057,351

OTRAS CUENTAS DE REGISTRO:

RENTAS DEVENGADAS NO COBRADAS DE CONTRATOS
DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO
0

CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA

LA INTEGRACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA SE INTEGRA POR:

MÍNIMO (A)	1,390,239,755
BAJO (B)	632,943,500
MEDIO (C)	55,090,253
ALTO (D)	23,365,855
IRRECUPERABLE (E)	6,374,235
	2,108,013,597

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS
MEGA, S.A. DE C.V., SOCIEDAD
FINANCIERA DE OBJETO
MÚLTIPLE, ENTIDAD NO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 13

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

* * * * *

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFMEGA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**OPERADORA DE SERVICIOS MEGA,
S.A. DE C.V., SOCIEDAD FINANCIERA
DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD NO
REGULADA**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final
