



UNION DE CREDITO AGRICULTORES DE CUAUHEMOC, S.A. DE C.V.
Carretera Cuauhtémoc, Col. Alvaro Obregón Km 5
Cuauhtémoc, Chih., Tels. 01-625-590-28-00

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES		\$475,279	
INVERSIONES EN VALORES			PASIVOS BURSÁTILES
Títulos para negociar	\$0		
Títulos disponibles para la venta	\$45,828		
Títulos conservados a vencimiento	\$0	\$45,828	
CARTERA DE CREDITO VIGENTE			PRESTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS Y DE OTROS ORGANISMOS
Creditos comerciales			
Documentados con garantía inmobiliaria	\$0		De corto plazo
Documentados con otras garantías	\$5,955,512		De largo plazo
Sin Garantía	\$33,504		
Operaciones de factoraje	\$0		
Operaciones de arrendamiento capitalizable	\$0		
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	\$5,989,016		
CARTERA DE CREDITO VENCIDA			
Créditos vencidos comerciales			
Documentados con garantía inmobiliaria	\$0		
Documentados con otras garantías	\$71,050		
Sin Garantía	\$18		
Operaciones de factoraje	\$0		
Operaciones de arrendamiento capitalizable	\$0		
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	\$71,068		
TOTAL CARTERA DE CREDITO	\$6,060,084		
(-) MENOS:			
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-\$154,197		
CARTERA DE CREDITOS (NETO)	\$5,905,887		
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	\$0		
(-) MENOS:			
ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	\$0		
DERECHOS DE COBRO (NETO)	\$0		
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	\$5,905,887		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	\$13,722		
INVENTARIO DE MERCANCIAS	\$0		
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	\$59,290		
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	\$67,231		
INVERSIONES PERMANENTES	\$0		
ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$0		
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	\$0		
OTROS ACTIVOS:			
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$2,633		
Otros activos a corto y largo plazo	\$7,111	\$9,744	
TOTAL ACTIVO	\$6,576,981		
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE
			\$6,576,981

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados	\$0
Bienes en administración	\$469,512
Intereses devengados no cobrados	\$2,053
Otras cuentas de registro	\$16,932
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	\$488,497

EL PRESENTE BALANCE GENERAL SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA UNIONES DE CREDITO, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 65, 67 Y 74 DE LA LEY DE UNIONES DE CREDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA UNION DE CREDITO HASTA LA FECHA ARRIBA MENCIONADA, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS Y A LAS DISPOSICIONES APLICABLES. EL PRESENTE BALANCE GENERAL FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION, BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN.

CALIFICACION DE CARTERA		
Calificación del Riesgo del deudor	Saldo Cartera	Saldo Estimación
A1	\$4,238,768	\$21,194
A2	\$245,097	\$1,683
B1	\$866,094	\$11,085
B2	\$394,216	\$16,335
B3	\$126,566	\$10,505
C1	\$15,151	\$494
C2	\$102,549	\$41,171
D	\$22,939	\$10,097
E	\$48,704	\$9,362
TOTALES	\$6,060,084	\$121,926
		\$4,539
DE INTERESES DEVENGADOS DE CARTERA VENCIDA RECONOCIDA POR LA CNBV		\$27,728
TOTAL ESTIMACION		\$154,197

La cartera crediticia se califica conforme a las reglas de calificación de cartera y a la metodología establecida por la CNBV

EL SALDO HISTORICO DE CAPITAL SOCIAL AL 31 DE MARZO DE 2018 ES DE \$550,850.80 MILES DE PESOS
REOURIMIENTO DE CAPITAL NETO/ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CREDITO Y DE MERCADO 19.58%
DONDE LOS ACTIVOS DE RIESGO DE CREDITO SON \$5,965,177.38 MILES DE PESOS
DONDE LOS ACTIVOS DE RIESGO DE MERCADO SON \$822,122.62 MILES DE PESOS



UNION DE CREDITO AGRICULTORES DE CUAUHTEMOC, S.A. DE C.V.

Carretera Cuauhtémoc, Col. Alvaro Obregón. Km 5
Cd. Cuauhtémoc, Chih., Tels. 01-625-590-28-00

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por intereses		\$779,854
Gastos por intereses		-\$378,538
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		<u>\$0</u>
MARGEN FINANCIERO		\$401,316
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>-\$2,094</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$399,222
Comisiones y tarifas cobradas	\$6,301	
Comisiones pagadas	-\$4,159	
Resultado por intermediación	\$0	
Otros ingresos (egresos) de la operación	\$20,730	
Gastos de administración	-\$126,293	<u>-\$103,421</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$295,801
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>\$0</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$295,801
Impuestos a la utilidad causados	-\$75,070	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	\$1,128	<u>-\$73,942</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$221,859
Operaciones discontinuadas		<u>\$0</u>
RESULTADO NETO		<u>\$221,859</u>

EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA UNIONES DE CREDITO, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 65, 67 Y 74 DE LA LEY DE UNIONES DE CREDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADOS TODOS LOS INGRESOS Y EGRESOS DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA UNION DE CREDITO DURANTE EL PERIODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS Y A LAS DISPOSICIONES APLICABLES.

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



UNION DE CREDITO AGRICULTORES DE CUAUHTEMOC, S.A. DE C.V.

Carretera Cuauhtémoc, Col. Alvaro Obregón. Km 5

Cd. Cuauhtémoc, Chih., Tels. 01-625-590-28-00

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras en miles de pesos)

Concepto	Capital contribuido				Capital ganado							Capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	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	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al 31 de DICIEMBRE de 2017	93,127	0	67,216	302,442	456,277	1,505	0	0	-424	0	186,505	1,106,648
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios												
Suscripción de acciones	1,448	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,448
Capitalización de utilidades	456,276	0	0	0	-456,276	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	39,423	0	0	0	0	0	0	0	39,423
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	149,203	0	0	0	0	0	-186,505	-37,302
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	5,115	0	0	0	0	0	0	0	0	5,115
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	457,724	0	5,115	39,423	-307,073	0	0	0	0	0	-186,505	8,684
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:												
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	221,859	221,859
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediones por beneficios definidos a los empleados	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	209	0	0	209
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	209	0	221,859	222,068
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	550,851	0	72,331	341,865	149,204	1,505	0	0	-215	0	221,859	1,337,400

Los conceptos que aparecen en el presente estado sólo se muestran de manera enunciativa más no limitativa

EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA UNIONES DE CREDITO, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 65, 67 Y 74 DE LA LEY DE UNIONES DE CREDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADOS TODOS LOS MOVIMIENTOS EN LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA UNION DE CREDITO DURANTE EL PERIODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS Y A LAS DISPOSICIONES APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION, BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN.



UNION DE CREDITO AGRICULTORES DE CUAUHEMOC, S.A. DE C.V.

Carretera Cuauhtémoc, Col. Alvaro Obregón Km 5
Cd. Cuauhtémoc, Chih., Tels. 01-625 590-28-00

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1o DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto	221,859
Perdidas por deterioro o efecto por reversion del deterioro asociado a acts inversion y financ.	413
Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y eq.	5,575
Amortizaciones de Activos Intangibles	718
Provisiones	9,047
Impuestos a la utilidad Causados y diferidos	73,941
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	-
Operaciones Discontinuas	-
Otros	2,710
Ajustes por partidas que no implican Flujo de Efectivo	92,404
Actividades de operación:	
Cambio en cuentas de margen	-
Cambio en inversiones en valores	37,927
Cambio en Deudores por Reporto	-
Cambio en derivados (activo)	-
Cambio en Cartera de Crédito (Neto)	- 747,058
Cambio en Derechos de Cobro Adquiridos	-
Cambio en Bienes Adjudicados	9,694
Cambio en Inventario	-
Cambio en Otros Activos Operativos	8,608
Cambio en Pasivos Bursátiles	-
Cambio en Préstamos Bancarios, de Socios y de Otros Organismos	466,669
Cambio en colaterales vendidos	-
Cambio en derivados (pasivo)	-
Cambio en Otros Pasivos Operativos	- 9,826
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con act de operación)	-
Cobros de Impuestos a la Utilidad (Devoluciones)	-
Pagos de Impuestos a la Utilidad	- 62,288
Otros	-
Flujos netos de Efectivo de Actividades de operación	17,989
Actividades de inversión:	
Cobros por Disposición de Propiedades, Mobiliario y Equipo	752
Pagos por Adquisición de Propiedades, Mobiliario y Equipo	- 2,069
Cobros por Disposición de Subsidiarias y Asociadas	-
Pagos por Adquisición de Subsidiarias y Asociadas	-
Cobros por Disposición de Otras Inversiones Permanentes	-
Pagos por Adquisición de Otras Inversiones Permanentes	-
Cobros de Dividendos en Efectivo	-
Pagos por Adquisición de Activos Intangibles	- 699
Cobros por Disposición de Activos de Larga Duración Disponibles para la Venta	-
Cobros por Disposición de Otros Activos de Larga Duración	-
Pagos por Adquisición de Otros Activos de Larga Duración	-
Cobros asociados a Instrumentos de Cobertura	-
Pagos Asociados a Instrumentos de Cobertura	-
Otros	-
Flujos netos de Efectivo de Actividades de inversion	- 2,016
Actividades de financiamiento:	
Cobros por Emision de Acciones	6,563
Pagos por Reembolsos de Capital Social	-
Pagos de Dividendos en Efectivo	-
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-
Otros	-
Flujos netos de efectivo de actividades de Financiamiento	6,563
Incremento o disminución neta de efectivo	22,536
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-
Efectivo y equivalentes al principio del periodo	452,743
Efectivo y equivalente al final del periodo	475,279

Los conceptos que describen tanto a las partidas virtuales como a las actividades de operación, financiamiento e inversión, se muestran de manera enunciativa más no limitativa

EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA UNIONES DE CREDITO, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 65, 67 Y 74 DE LA LEY DE UNIONES DE CREDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADOS TODOS LOS ORIGENES Y APLICACIONES DE EFECTIVO DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA UNION DE CREDITO DURANTE EL PERIODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS Y A LAS DISPOSICIONES APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION, BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN.



UNIÓN DE CRÉDITO AGRICULTORES DE CUAUHEMOC, S.A. DE C.V.
COMPARATIVO DE INDICADORES FINANCIEROS

INDICADOR	2017				2018			
	MARZO	JUNIO	SEPTIEMBRE	DICIEMBRE	MARZO	JUNIO	SEPTIEMBRE	DICIEMBRE
MOROSIDAD	0.85%	1.62%	1.07%	1.03%	0.70%	1.24%	1.10%	1.17%
INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	416.39%	183.54%	240.14%	278.32%	466.88%	206.81%	205.94%	216.97%
EFICIENCIA OPERATIVA	0.58%	0.95%	1.23%	2.04%	0.39%	1.91%	1.66%	1.75%
ROE	2.34%	6.65%	12.44%	16.85%	2.91%	16.77%	21.67%	19.89%
ROA	0.67%	1.67%	2.79%	4.18%	0.85%	2.90%	3.38%	3.08%
LIQUIDEZ	22.94%	13.66%	9.58%	17.40%	20.12%	9.11%	7.79%	14.66%



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (en miles de pesos)

1. OBJETO DE LA UNION

La Unión de Crédito Agricultores de Cuauhtémoc, S.A. de C.V., es una entidad regulada por la Ley de Uniones de Crédito emitida el 20 de agosto de 2008, con autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, según oficio número 601-II-DA-b-53975, para realizar operaciones en el ramo agrícola con sus socios. Fue constituida el 9 de febrero de 1994 según escritura pública número 2143, expedida ante la fe del Notario Público No. 2, en Cd. Cuauhtémoc, Chih.

Su principal objetivo es el financiamiento a productores que se desempeñan en la agroindustria, industria, fruticultura, ganadería, comercio y en la prestación de servicios; así como recibir préstamos exclusivamente de sus socios y de instituciones de crédito, de seguros, de fianzas, del país y de entidades financieras del exterior así como de sus proveedores.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

Los estados financieros adjuntos cumplen con las Normas de Información Financiera Mexicana (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) así como con los criterios emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Su presentación requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar algunas de las partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieran en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La administración de la Compañía aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las principales políticas contables seguidas por la Compañía son las siguientes:

a) Disponibilidades: Se encuentran representadas por depósitos a la vista

b) Cuentas por cobrar: Se encuentran a su valor nominal, esta cuenta se complementa con la estimación preventiva para riesgos crediticios, que la administración de la Compañía determina sobre la estimación de los créditos irre recuperables de la Unión de Crédito, con base a un estudio de cobrabilidad llevados a cabo por la propia entidad. Mensualmente se modifica dicha estimación, con base al último estudio que se haya efectuado.

c) Propiedades , mobiliario y equipo. Se registra al costo de adquisición. la depreciación se calcula conforme al método de línea recta, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

Activo	Porcentaje
Construcciones	5%
Equipo de transporte	25%
Herramientas	25%
Adaptaciones y mejoras	15%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computo	30%
Mobiliario y equipo	10%

d) Saldos en moneda extranjera: Las transacciones en moneda extranjera se registran a los tipos de cambio vigente en las fechas de su concertación. Los activos y pasivos en dichas monedas se expresan en moneda nacional al tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera publicadas por el Banco de México el día hábil bancario posterior a la fecha de los estados financieros, que para este periodo fue de **\$19.6512** pesos por \$1.00 dólar. Las diferencias monetarias motivadas por fluctuación en los tipos de cambio entre las fechas de concertación y su liquidación o valuación al cierre se aplican a resultados.

A esta fecha la posición monetaria extranjera, se integra como sigue:

Las operaciones activas en moneda extranjera se integran de la siguiente manera:

Clave	Concepto	MONTO
100000000000	Activo	
110000000000	Disponibilidades	8,190.10
120000000000	Inversiones en Valores	155.14
130000000000	Cartera de Credito Vigente	60,532.07
135000000000	Cartera de Crédito Vencida	555.07
139000000000	Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	-
140000000000	Otras Cuentas por Cobrar	2,837.96
		7.00
185000000000	Inventario de mercancías costo	-
190000000000	Otros Activos	-
	TOTAL ACTIVO DOLARES	66,601.42
	(-) ESTIMACION PREVENTIVA	-
	NETO ACTIVO DOLARES	69,439.38

Las operaciones pasivas en moneda extranjera se integran de la siguiente manera:

Clave	Concepto	MONTO
200000000000	Pasivo	
230000000000	Prestamos bancarios, de socios y otros organismos	69,198.48
240000000000	Otras Cuentas por Pagar	212.00
290000000000	Cred. Dif. Y Cobros Anticipados	5.00
	TOTAL PASIVO DOLARES	69,415.48

Dando una posición activa neta de **\$ 23.90** equivalente en pesos (Miles) **\$ 469.66**

3.DISPONIBILIDADES

Su saldo se integra de la siguiente manera:

DISPONIBILIDADES:	
CAJA MONEDA NACIONAL	4,500.84
CAJA DOLARES	22.56
BANCOS MONEDA NACIONAL	309,732.12
BANCOS DOLARES	160,922.82
OTRAS DISPONIBILIDADES	100.32
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS	-
TOTAL	475,278.66

4. INVERSIONES EN VALORES

Su saldo se integra de la siguiente manera:

TITULOS PARA NEGOCIAR:	
DISPONIBLES PARA LA VENTA	45,828.08
DISPONIBLES PARA LA VENTA RESTRINGIDOS	-
TOTAL	45,828.08

5. CARTERA DE CRÉDITO (NETO)

a) Cartera de crédito

La cartera de crédito vigente y vencida se integra de la siguiente manera:

CARTERA DE CREDITO	
CARTERA VIGENTE	
DOCUMENTADOS CON OTRAS GARANTÍAS	5,955,511.45
SIN GARANTÍAS	33,504.47
CARTERA VENCIDA	
DOCUMENTADOS CON OTRAS GARANTIAS	71,068.23
ESTIMACIONES PREVENTIVAS	- 154,196.78
TOTAL	5,905,887.38

La cartera de crédito se muestra de acuerdo a los recursos de los que provienen:

CARTERA DE CRÉDITO, RECURSOS DE LOS QUE PROVIENEN			
POR C. COMERCIALES DOCUMENTADOS:	FONDEADOS	PROPIOS	TOTAL
CON OTRAS GARANTÍAS	3,360,729.21	2,665,832.08	6,026,561.29
SIN GARANTÍAS		33,522.88	33,522.88
TOTAL	3,360,729.21	2,699,354.96	6,060,084.17

A continuación se muestra el monto de la cartera total por sector económico:

CARTERA TOTAL POR SECTOR ECONOMICO		
SECTOR	TOTAL	%
AGRICOLA	3,768,391.33	62%
AGROINDUSTRIA	497,375.41	8%
COMERCIO	884,573.39	15%
INDUSTRIAL	226,731.86	4%
GANADERÍA	233,880.35	4%
OTROS	4,154.60	0%
FRUTICULTURA	215,243.04	4%
SERVICIOS	229,734.17	4%
TOTALES	6,060,084.17	100%

La antigüedad de cartera de crédito vencida total se muestra a continuación:

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA POR ANTIGÜEDAD:					
CREDITOS COMERCIALES DOCUMENTADOS:	DIAS DE ANTIGÜEDAD				
	1 a 180	181 a 365	366 a 2 años	mas de 2 años	TOTAL
CON OTRAS GARANTÍAS	44,374.36	26,150.94	524.52		71,049.82
SIN GARANTÍAS	18.41				18.41
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	58,761.50	20,340.21	536.84	0	71,068.23

Los intereses devengados por cartera de crédito se registran en resultados del periodo en el rubro de ingresos por intereses (**Nota 18**).

b) Estimación preventiva para riesgos crediticios

Metodología para la calificación de la cartera de crédito: La metodología utilizada es la que establecen las disposiciones de carácter general aplicables a los almacenes generales de depósito, casas de cambio, uniones de crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, en su capítulo II de la calificación de cartera y de la clasificación de las estimaciones preventivas. Derivado de estas disposiciones la Unión constituye su reserva preventiva de cartera crediticia por:

- Intereses devengados no cobrados: Art. 90 de las disposiciones, b-5 párrafo 84
- Créditos menores a 4 MDU (paramétrica): Art. 90 párrafo primero, fracciones I
- Créditos mayores a 4 MDU (individual): Art. 90 párrafo primero fracción II
- Créditos contingentes no dispuestos: (50%): Art. 90 párrafo segundo
- contingentes no dispuestos: (100%): Art. 90 párrafo segundo
- Intereses incluidos en contratos de reestructuración, provenientes de créditos vencidos: B-5 párrafo 85
- Estimaciones adicionales (metodología interna): B-5 párrafo 87-88

La comisión podrá ordenar la constitución y mantenimiento de reservas preventivas por riesgos en la operación para la cartera crediticia, adicionales a las derivadas del proceso de calificación, por el 100% del saldo del adeudo: Art. 86 bis 46.

La estimación preventiva para riesgos crediticios se determinó como sigue:

Resumen del grado de riesgo del total de la cartera:

RESERVAS PREVENTIVAS			
GRADO DE RIESGO	RESERVAS INDIVIDUAL	RESERVAS PARAMETRICA	TOTAL
A1	290,035	3,948,733	4,238,768
A2	245,097		245,097
B1	459,330	406,764	866,094
B2	394,217		394,217
B3	57,551	69,015	126,566
C1		15,152	15,152
C2	80,619	21,929	102,549
D		22,939	22,939
E		48,704	48,704
	1,526,847.59	4,533,236.58	6,060,084.17

Resumen de las reservas constitutivas:

CALIFICACION DE CARTERA			
GRADO DE RIESGO	CALIFICACION INDIVIDUAL	CALIFICACION PARAMETRICA	TOTAL
A1	1,450.17	19,743.66	21,193.84
A2	1,681.59		1,681.59
B1	5,411.57	5,673.56	11,085.13
B2	16,335.42		16,335.42
B3	4,957.06	5,548.12	10,505.18
C1		494.24	494.24
C2	40,309.70	861.67	41,171.37
D		10,097.64	10,097.64
E		9,361.37	9,361.37
	70,145.51	51,780.28	121,925.78

Resumen de reservas por tipo de concepto:

TIPO DE RESERVA	TOTAL
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS	4,542.96
CALIFICACIÓN PARAMÉTRICA	51,780.27
CALIFICACIÓN INDIVIDUAL	70,145.51
RESERVAS ADICIONALES	27,728.03
TOTAL DE ESTIMACIÓN DEL TRIMESTRE	154,196.78

El movimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios se muestra a continuación:

MOVIMIENTOS DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	
CONCEPTO	IMPORTE
SALDO INICIAL	154,050.45
MAS:	
INCREMENTOS	146.33
MENOS:	
CANCELACIONES	
ADJUDICACIONES	
CASTIGOS	
SALDO FINAL	154,196.77

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Su saldo se integra de la siguiente manera:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
DEUDORES DIVERSOS:		
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS		254.12
PRESTAMOS Y O. ADEUDOS DEL PERSONAL		10,172.67
ADEUDOS VENCIDOS		187.85
OTROS DEUDORES		3,457.87
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD	-	350.79
TOTAL		13,721.73

7. BIENES ADJUDICADOS

Los Inmuebles fueron recibidos por dación en pago por parte de los socios que tenían saldos vencidos. Estos inmuebles están a nombre de la Unión y se están realizando gestiones para su venta. Su saldo se integra de la siguiente manera:

BIENES ADJUDICADOS	
CONCEPTO	IMPORTE
BIENES INMUEBLES ADJUDICADOS	
POR DACIÓN EN PAGO	73,548.35
MENOS:	
ESTIMACIÓN	-14,258.36
TOTAL BIENES	
ADJUDICADOS NETO	59,290.00

El movimiento de la estimación de Bienes Adjudicados se muestra a continuación:

MOVIMIENTOS DE LA ESTIMACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	
CONCEPTO	IMPORTE
SALDO INICIAL	13,980.80
MAS:	
INCREMENTOS	277.56
MENOS:	
VENTA DEL BIEN ADJUDICADO	0.00
DESTINADO PARA USO DE LA UNIÓN	
SALDO FINAL	14,258.36

8. ACTIVO FIJO

Su saldo se integra de la siguiente manera:

ACTIVO FIJO	
Terrenos	27,334.06
Construcciones	31,796.23
Construcciones en Proceso	-
Equipo de Transporte	10,448.11
Equipo de Computo	3,991.26
Mobiliario	7,847.34
Maquinaria y equipo	7,947.69
Herramientas y accesorios	135.53
Adaptaciones y Mejoras	9,382.33
Otros Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-
ACTIVO FIJO	98,882.54
Revaluación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	2,038.50
Depreciación Acumulada Inmuebles, Mobiliario y Equipo	- 33,272.28
Revaluación de Depreciación Acumulada Inmuebles, Mob y Eq	- 417.40
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	67,231.36

9. OTROS ACTIVOS

Su saldo se integra de la siguiente manera:

OTROS ACTIVOS	
CONCEPTO	IMPORTE
C. DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	
CARGOS DIFERIDOS:	
SEGUROS POR AMORTIZAR	1,299.25
PAPELERÍA POR AMORTIZAR	47.48
GARANTÍAS POR AMORTIZAR	-
PAGOS ANTICIPADOS:	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	67.42
INTANGIBLES:	
LICENCIAS SOFTWARE NETO	1,218.14
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	
PLAN PARA CUBRIR BENEFICIOS A EMPLEADOS	7,111.44
TOTAL	9,743.73

10. PRESTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS Y DE OTROS ORGANISMOS.

a. Préstamos Bancarios

Su saldo se integra de la siguiente manera:

RESUMEN PRESTAMOS DE BANCOS DEL PAIS			A LARGO PLAZO	A CORTO PLAZO	
	CAPITAL	INTERES	TOTAL		
HSBC	29,544.94	1,693.82	31,238.76	21,736.94	9,501.82
BBVA	140,552.45	11,608.18	152,160.64	127,092.55	25,068.09
BANORTE	184,068.01	5,957.98	190,025.99	145,718.54	44,307.45
SCOTIABANK	12,400.84	1,010.80	13,411.64	11,064.84	2,346.80
BAJIO	30,000.00	732.73	30,732.73	-	30,732.73
BANAMEX	404,803.82	9,905.39	414,709.22	375,160.88	39,548.34
BANREGIO	-	-	-	-	-
SANTANDER	0	0	0	-	0
SUB-TOTAL BANCOS MN	801,370.06	30,908.90	832,278.98	680,773.75	151,505.23
PRESTAMOS EN DOLARES					
BANAMEX (dólares)					
Conversión a Pesos	170,965.44	1,038.01	172,003.45	-	172,003.45
TOTAL BANCA MULTIPLE	972,335.50	31,946.91	1,004,282.43	680,773.75	323,508.68
PRESTAMOS DE OTROS ORGANISMOS					
FINANCIERA	656,371.43	10,490.94	666,862.37	174,484.12	492,378.25
FIRA MN	1,120,623.70	47,077.22	1,167,700.92	775,081.00	392,619.91
FIRA DLLS					
Conversión a Pesos	218,650.79	2,689.72	221,340.51	1,091.73	220,248.78
TOTAL BANCA DE DESARROLLO	1,995,645.92	60,257.88	2,055,903.80	950,656.85	1,105,246.94
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS	2,967,981.43	92,204.79	3,060,186.23	1,631,430.60	1,428,755.62

A la fecha se tienen contratadas y dispuestas las líneas de crédito siguientes:

BANCO:	LÍNEAS AUTORIZADAS	UTILIZADAS	%	DISPONIBLES	%
BANCA MULTIPLE	2,690,000.00	638,256.58	23.73%	2,051,743.42	76.27%
BANCA DE DESARROLLO	3,270,000.00	1,995,646.01	61.03%	1,274,353.99	38.97%
TOTALES	5,960,000.00	2,633,902.59	44.19%	3,326,097.41	55.81%

b. Prestamos de socios

la Unión opera también con recursos captados de sus propios socios, el saldo se integra de la siguiente manera:

PRESTAMO DE SOCIOS	
Corto Plazo	2,125,554.79
Total	2,125,554.79

11. ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Su saldo se integra de la siguiente manera:

ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	-
IMP. Y APORT. DE SEGURIDAD SOCIAL A ENTERAR	2,500.65
PROVISION PARA BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	8,161.14
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	1,821.74
BENEFICIOS DIRECTOS A CORTO PLAZO	-
OTROS ACREEDORES DIVERSOS	12,581.11
TOTAL	25,064.64

12. PARTES RELACIONADAS.

Las operaciones activas con partes relacionadas es por un monto de **\$67,156.66** y las operaciones pasivas con partes relacionadas es por **\$ 296,135.92**

13. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

Constituye el derecho que tienen los trabajadores de participar de las utilidades de la Unión, se determina de acuerdo a la Ley federal de Trabajo.

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social a valor nominal se integra de la siguiente manera:

CAPITAL SOCIAL			
CONCEPTO	SERIE	ACCIONES	IMPORTE
Capital Autorizado:			
Fijo	A	5,400,000	540,000.00
Variable	B	600,000	60,000.00
Total		6,000,000	600,000.00
Capital no exhibido			
Fijo	A	465,681	46,568.10
Variable	B	25,809	2,580.90
Total		491,490.00	49,149.00
Total Capital Social Contribuido			
Fijo	A	4,934,319	493,431.90
Variable	B	574,191	57,419.10
Total Capital Social		5,508,510	550,851.00

En asamblea General Extraordinaria celebrada el día 19 del Marzo de 2018, se aprobó repartir dividendos en acciones por la cantidad de \$ 456,276,5 miles de pesos, de los cuales se repartieron 4,086,574 acciones de la serie A que corresponden a capital fijo y 476,191 de la serie B que corresponde a capital variable.

El saldo histórico de capital social pagado asciende a \$ **550,850.80** de un capital social autorizado de \$ 600,000.00

15. CAPITAL CONTABLE

El capital contable se integra como sigue:

CAPITAL CONTABLE	
CAPITAL CONTRIBUIDO	
Capital social	550,850.80
Aportaciones para futuros aumentos a capital formalizadas en asamblea	-
Prima en venta de acciones	72,330.67
Total	623,181.47
CAPITAL GANADO	
Reserva de capital	341,865.19
Resultado de ejercicios anteriores	149,203.95
Resultado por valuacion de titulos disponibles para venta	1,505.15
Remediones por beneficios definidos a empleados	- 215.00
Resultado por tenencia de activo no monetario	-
Resultado neto	221,858.88
Total	714,218.17
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,337,399.64

De la utilidad neta de cada año deberá separarse como mínimo el 10%, para constituir la reserva legal, de conformidad con las disposiciones legales aplicables, La Unión separa el 20% de la utilidad neta de cada año. Esta reserva no es susceptible de distribución entre los accionistas.

16. INDICE DE CAPITALIZACION

El índice de capitalización se determina conforme a lo establecido en el Art 83 de las Disposiciones de carácter general aplicables a los Almacenes Generales de Depósito, Casas de Cambio, Uniones de Crédito y Sociedades Financieras de objeto Múltiple Reguladas.

El índice de capitalización aplicable en este mes es del **19.58**

17. CUENTAS DE ORDEN

a. Bienes en administración.- Se registran los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia o bien, para su administración, derivados de las operaciones de préstamos de socios. A la fecha se tienen bienes en administración por \$ **469,512**

b. Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida.- Corresponden a los intereses devengados de créditos que se tienen en cartera vencida. En caso de que dichos intereses vencidos sean cobrados, se reconocerán directamente en los resultados del ejercicio en el rubro de ingresos por intereses. A la fecha se tiene intereses devengados no cobrados por \$ **2,053.**

c. **Otras cuentas de registro.**- Corresponden a la cartera de créditos vencidos cancelados de la contabilidad aplicados contra la estimación correspondiente. A la fecha se tienen en otras cuentas de registro **\$16,932** que incluye **\$17.87** de registro de documentos.

18. MARGEN FINANCIERO

Los ingresos y gastos por intereses que forman parte del margen financiero, se integran de la siguiente manera:

MARGEN FINANCIERO	
INGRESOS	IMPORTE
Intereses de la Cartera de Crédito	
Documentados con otras garantías MN	668,155.97
Documentados con otras garantías Dlls.	67,470.12
Sin garantías MN	15,531.56
Sin garantías Dlls.	2,114.71
Intereses por Disponibilidades	
Intereses por disponibilidades MN	4,711.16
Intereses por disponibilidades Dlls.	91.25
Intereses por Inversiones	
Intereses por Inversiones MN	4,694.23
Intereses por Inversiones Dlls.	-
Utilidad por Valorización	17,085.33
Total Ingresos	779,854.32
GASTOS	IMPORTE
Intereses de Préstamos Bancarios y de o. org. MN	334,390.72
Intereses de Préstamos Bancarios y de o. org. Dlls	20,853.51
Pérdida por Valorización	23,294.16
Total Gastos	378,538.39
Margen Financiero	401,315.93

19. OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN:

Los otros ingresos (Egresos) de la operación están integrados de la siguiente manera:

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	
OTROS INGRESOS	IMPORTE
Recuperaciones	1,176
Cancelación de Exceso en Est. Por Riesgo	238
Cancelación de Estimación por irrecuperabilidad	239
Intereses a favor de Prestamo a Empleados	972
Por Comercialización	91,050
Otros Ingresos	20,127
Total otros ingresos	113,801
OTROS GASTOS	
Afectación de la est. por irrecuperabilidad	-359
Est. Por pérdida de valor bienes adjudicados	-6,594
Costo de Venta por Comercialización	-85,706
Result. en vta. de propiedades, mobiliario y equipo	-413
Total otros gastos	-93,071
Total otros ingresos (Egresos) de operación	20,730

20. ENTORNO FISCAL

a) Impuesto sobre la Renta. La Compañía está sujeta al Impuesto sobre la Renta (ISR) conforme a la ley de ISR para 2018 la tasa fue del 30% y continuará para años posteriores. En este ejercicio se calculó el ISR determinado como lo señala la Ley del Impuesto sobre la Renta, que entre otras cosas se determina considerando como gravables o deducibles ciertos efectos de la inflación, tal como es el caso de la deducción de inversiones, lo que permite deducir costos a valores actuales y por otra parte se acumula o deduce el efecto de la inflación sobre ciertos activos y pasivos monetarios a través del ajuste anual por inflación. Por el ejercicio el impuesto causado en 2018 ascendió a \$ 75,070.56

b) Impuesto sobre la Renta Diferido. De acuerdo a la Normatividad Financiera se reconoce el efecto del Impuesto Diferido (NIF D-4) como se señala en la propia norma:

ISR DIFERIDO	
ACTIVOS DIFERIDOS:	
ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO	
VALOR FISCAL DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	\$16,091.20
PROVISIONES DE PASIVO	\$ 314.90
PTU POR PAGAR	\$ 812.30
TOTAL DE ACTIVOS DIFERIDOS	\$17,218.40
PASIVOS DIFERIDOS:	
PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPO	\$20,048.42
OTROS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN	
PAGOS ANTICIPADOS	\$ 404.02
TOTAL DE PASIVOS DIFERIDOS	\$20,452.44
ISR, DIFERIDO PASIVO (ACTIVO) NETO	(\$ 3,234.04)

c) Perdidas fiscales pendientes de aplicar. La unión no tiene perdidas fiscales pendientes de amortizar contra utilidades futuras al 31 de diciembre de 2018.

c) Cuentas Fiscales. De acuerdo a lo establecido en la ley del Impuesto sobre la renta, la distribución de utilidades que efectuó la empresa, está sujeta a ISR por la tasa aplicable al ejercicio de su distribución, que para 2018 es del 30% cuando dichas utilidades distribuidas no provengan del saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal neta (CUFIN). Así mismo, en caso de liquidación de la sociedad o reducción de capital causará el impuesto en la cantidad en que el reembolso a los accionistas exceda a la suma del saldo del Capital de Aportación Actualizada (CUCA) más los saldos de las cuentas de Utilidad Fiscal Neta y la de Utilidad Fiscal Reinvertida (CUFINRE)

Los saldos de las Cuentas Fiscales antes mencionadas son las siguientes:

CONCEPTO	IMPORTE
El saldo de la cuenta Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) al 31 de diciembre de 2013	\$ 278,263.42
El saldo de la cuenta Utilidad Fiscal neta (CUFIN) de los ejercicios 2014-2018	\$ 552,261.16
El saldo de la cuenta de Utilidad Fiscal neta Reinvertida (CUFINRE) al 31 de dic 2018	\$ 0.00
El saldo de la Cuenta del Capital de Aportación (CUCA) al 31 de dic de 2018	\$ 256,197.13

21. INDICADORES FINANCIEROS

Los indicadores financieros calculados de acuerdo a las disposiciones son los siguientes:

INDICADORES FINANCIEROS CNBV:	
MOROSIDAD:	1.17%
COBERTURA DE CARTERA VENCIDA:	216.97%
EFICIENCIA OPERATIVA:	1.75%
ROE:	19.89%
ROA:	3.08%
LIQUIDEZ:	14.66%

Las 21 notas aclaratorias forman parte integrante de los estados financieros.