



MARTHA MARRUFO Y ASOC., S. C.
CONTADORES PÚBLICOS
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Consejo de Administración y a los accionistas

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **Unión de Crédito Agricultores de Cuauhtémoc, S.A. de C.V.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados del resultados, de variaciones en el capital contable y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las Normas de Información Financiera aplicables, así como con criterios emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más a fondo en la sección Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con éstos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los encargados del gobierno de la entidad sobre los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con los criterios contables aplicables a las uniones de crédito emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de la Compañía

para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en su caso, las cuestiones relativas a la empresa en funcionamiento y utilizando las bases contables de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa más realista de hacerlo.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto se encuentran libres de incorrecciones materiales, ya sean derivadas de fraude o error, y para emitir el informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden surgir de fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en su conjunto, se puede esperar que razonablemente afecten las decisiones económicas que tomen los usuarios sobre las bases de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, el auditor ejerce el juicio profesional y mantiene el escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sean por fraude o error, diseñamos y, realizamos los procedimientos de auditoría que respondieron a esos riesgos; y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material resultante de fraude es mayor que de aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o anulación del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno importante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que fueran adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas y efectuadas por la dirección.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la dirección de las bases contables de la empresa en funcionamiento y, con base a la evidencia obtenida, si existe una incertidumbre material relativa a eventos que puedan originar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos pide llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información a revelar respectiva en los estados financieros o, si dicha

información a revelar es insuficiente, para modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cuestiones, el alcance previsto y el momento de realización de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Chihuahua, Chih a 7 de Febrero de 2017

UNION DE CREDITO AGRICULTORES DE CUAUHEMOC, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(En Miles de Pesos)

| <u>A C T I V O</u> | | 2016 | 2015 | <u>P A S I V O</u> | | 2016 | 2015 |
|---|----------|---------------------|---------------------|---|----------|---------------------|---------------------|
| DISPONIBILIDADES: | (Nota B) | \$ 631,895 | \$ 442,068 | PRESTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS Y DE OTROS ORGANISMOS: | | | |
| INVERSIONES EN VALORES: | | | | De corto Plazo | (Nota H) | \$ 2,780,544 | \$ 2,417,687 |
| Títulos para negociar | | 0 | 0 | De largo plazo | (Nota H) | 1,592,515 | 1,347,773 |
| Títulos disponibles para la venta | | 177,035 | 118,304 | Total P. Banc., de Socios y Otros Organismos. | | <u>\$4,373,059</u> | <u>\$3,765,460</u> |
| Títulos conservados a vencimiento | | <u>0</u> | <u>0</u> | | | | |
| Total inversiones en Valores | | \$ 177,035 | \$ 118,304 | | | | |
| CARTERA DE CREDITO VIGENTE: | (Nota C) | | | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | | |
| Créditos Comerciales Documentados con Garantías Inmobiliarias | | 0 | 0 | ISR | | \$ 18,594 | \$ 13,841 |
| Créditos Comerciales Documentados con Otras Garantías | | 4,538,864 | 4,016,966 | PTU por pagar | | 2,700 | 3,339 |
| Créditos Comerciales sin Garantía | | <u>1,544</u> | <u>10,085</u> | Acreedores por liquidación de operaciones | | 3,000 | 3,000 |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE | | <u>\$ 4,540,408</u> | <u>\$ 4,027,051</u> | Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar | (Nota I) | <u>34,716</u> | <u>36,311</u> |
| | | | | Total Otras Cuentas por Pagar | | \$59,010 | \$56,491 |
| CARTERA DE CREDITO VENCIDA | (Nota D) | | | IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO) | | 0 | 0 |
| Créditos Vencidos Comerciales Doc. Con Otras Garantías | | \$36,059 | \$84,720 | CREDITOS DIFERIDOS | | 0 | 0 |
| Créditos Vencidos Comerc. Doc. sin Garantía | | 0 | 0 | | | | |
| Otros Adeudos Vencidos | | <u>0</u> | <u>0</u> | TOTAL PASIVO | | \$4,432,069 | \$3,821,951 |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA | | <u>\$ 36,059</u> | <u>\$ 84,720</u> | | | | |
| | | | | | | | |
| TOTAL DE CARTERA DE CREDITO | | <u>\$ 4,576,467</u> | <u>\$ 4,111,771</u> | | | | |
| Men Estimacion Preventiva Para Riesgos Crediticios | | <u>157,427</u> | <u>149,487</u> | | | | |
| | | | | | | | |
| CARTERA DE CREDITO (NETO) | | <u>\$ 4,419,040</u> | <u>\$ 3,962,284</u> | | | | |
| | | | | | | | |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) | (Nota E) | 20,781 | 15,594 | <u>C A P I T A L</u> | | | |
| | | | | CAPITAL CONTRIBUIDO : | | | |
| INVENTARIO DE MERCANCIAS | | 0 | 0 | Capital Social | (Nota J) | \$92,125 | \$89,837 |
| BIENES ADJUDICADOS | | 0 | 0 | Prima en venta de acciones | | 61,068 | 50,546 |
| PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | (Nota F) | 71,099 | 80,775 | Total Capital Contribuido | | <u>\$153,193</u> | <u>\$140,383</u> |
| IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO) | (Nota N) | 1,204 | 8,245 | CAPITAL GANADO: | (Nota K) | | |
| | | | | Reservas de Capital | | \$259,948 | \$239,409 |
| OTROS ACTIVOS | | | | Resultados de Ejercicios anteriores | | 345,667 | 330,695 |
| Cargos Diferidos, Pagos anticipados e Intangibles | (Nota G) | \$3,233 | \$2,262 | Resultados por valuación de títulos disponibles para la venta | | 1,505 | 1,505 |
| Otros Activos a corto y a largo plazo | (Nota G) | <u>6,406</u> | <u>6,252</u> | Otros resultados integrales | | 49 | 0 |
| Total Otros Activos | | <u>\$9,639</u> | <u>\$8,514</u> | Resultado Neto del Ejercicio | | <u>138,262</u> | <u>101,841</u> |
| T O T A L A C T I V O | | <u>\$ 5,330,693</u> | <u>\$ 4,635,784</u> | Total Capital Ganado | | <u>\$745,431</u> | <u>\$673,450</u> |
| | | | | TOTAL CAPITAL CONTABLE | | <u>\$898,624</u> | <u>\$813,833</u> |
| | | | | TOTAL PASIVO Y CAPITAL | | <u>\$ 5,330,693</u> | <u>\$ 4,635,784</u> |

CUENTAS DE ORDEN:

| | | |
|--|------------------|------------------|
| | 2016 | 2015 |
| Bienes en Custodia o en Administración | \$ 14,089 | \$ 14,455 |
| Avales Otorgados | 24,689 | 27,311 |
| | <u>\$ 38,778</u> | <u>\$ 41,766</u> |

NOTA L

Véanse notas a los estados financieros

UNION DE CREDITO AGRICULTORES DE CUAUHEMOC, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(En Miles de Pesos)

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| INGRESOS DE OPERACIÓN: | | |
| Ingresos por Intereses | \$ 509,697 | \$ 422,614 |
| Gastos por Intereses | (227,222) | (170,039) |
| Resultado por Posición Monetaria Neto (margen financiero) | 0 | 0 |
| MARGEN FINANCIERO | \$282,475 | \$252,575 |
| ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | (2,049) | (25,836) |
| MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS | \$ 280,426 | \$ 226,739 |
| Comisiones y tarifas Cobradas | 5,535 | 4,901 |
| Comisiones Pagadas | (4,996) | (5,224) |
| Otros Ingresos(Egresos) de la operación (Nota M) | 11,079 | 10,036 |
| Gastos de Administración y Promoción | (95,589) | (84,960) |
| RESULTADO DE LA OPERACIÓN | \$ 196,455 | \$ 151,492 |
| Part. en el result. de subsidiarias no consol. y asociadas | 0 | 0 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LAS UTILIDADES | \$ 196,455 | \$ 151,492 |
| ISR CAUSADO (Nota N) | (51,152) | (49,252) |
| ISR DIFERIDO (Nota N) | (7,041) | (399) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO NETO | \$138,262 | \$101,841 |
| Operaciones Discontinuas | 0 | 0 |
| RESULTADO NETO | \$138,262 | \$101,841 |

Véanse notas a los estados financieros.

UNION DE CREDITO AGRICULTORES DE CUAUHEMOC, S.A. DE C.V.
ESTADO DE VARIACIONES EN LA INVERSION DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS QUE TERMINAROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(En Miles de Pesos)

| | Capital Contribuido Social | Prima en Venta de acciones | Resultado por valuación de títulos disponibles para venta | Otros resultados integrales | Reservas de Capital | Utilidades Retenidas Resultado de ejercicio anteriores | Resultado Neto | Total del Capital Contable |
|---|----------------------------------|-------------------------------|--|-----------------------------------|------------------------|--|-------------------|----------------------------------|
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 | \$88,601 | \$45,649 | \$1,505 | \$0 | \$221,794 | \$260,741 | \$87,569 | \$705,859 |
| <u>Movimientos Inherentes a las Decisiones de los accionistas:</u> | | | | | | | | |
| Prima en venta de acciones | | 4,897 | | | | | | 4,897 |
| Aumento del capital exhibido | 1,236 | | | | | | | 1,236 |
| Incremento en Reservas | | | | | | | | |
| Incremento de Reservas de Fideicomiso Intereses Acuerdo según Asamblea General Ordinaria celebrada el 28 de marzo del 2015: | | | | | | | | |
| Aplicación del Resultado del Ejercicio 2014 | | | | | 17,615 | 69,954 | (87,569) | 0 |
| Pago dividendo socios | | | | | | | | 0 |
| Exceso o Insuficiencia y la Actualización de Partidas del Capital Contable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Resultado del Ejercicio Neto | | | | | | | 101,841 | 101,841 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 | \$89,837 | \$50,546 | \$1,505 | \$0 | \$239,409 | \$330,695 | \$101,841 | \$813,833 |
| <u>Movimientos Inherentes a las Decisiones de los accionistas:</u> | | | | | | | | |
| Prima en venta de acciones | | 10,522 | | | | | | 10,522 |
| Aumento del capital exhibido | 2,288 | | | | | | | 2,288 |
| Incremento en Reservas | | | | | 171 | | | 171 |
| Incremento de Reservas de Fideicomiso Intereses Acuerdo según Asamblea General Ordinaria celebrada el 7 de abril del 2016: | | | | | | | | 0 |
| Aplicación del Resultado del Ejercicio 2015 | | | | | 20,368 | 81,473 | (101,841) | 0 |
| Pago dividendo socios | | | | | | (66,501) | | (66,501) |
| Exceso o Insuficiencia y la Actualización de Partidas del Capital Contable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Movimientos del ejercicio al Capital Contable | | | | 49 | | 0 | | 49 |
| Resultado del Ejercicio Neto | | | | | | | 138,262 | 138,262 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 | \$92,125 | \$61,068 | \$1,505 | \$49 | \$259,948 | \$345,667 | \$138,262 | \$898,624 |

Véanse notas a los estados financieros

UNION DE CREDITO AGRICULTORES DE CUAUHEMOC, S.A. DE C.V.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(En Miles de Pesos)

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Resultado Neto | \$138,262 | \$101,841 |
| Partidas Aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la Utilización de recursos: | | |
| P. por deterioro o ef. por reversión del det. asso. a acts. de inv. o financ. | \$0 | \$ 346 |
| Depreciación, amortización | 5,633 | 4,437 |
| Estimación preventiva para Riesgos Crediticios y Quebrantos Resultados | 2,049 | 25,836 |
| Impuestos a la utilidad causados o diferidos | 61,885 | 52,663 |
| Otras provisiones | 139 | 115 |
| Otros | (5,221) | (6,650) |
| <u>Ajustes por partidas que no implican Flujo de Efectivo</u> | <u>64,485</u> | <u>76,747</u> |
| Actividades de operación: | | |
| Cambio en inversiones en valores | (58,732) | (92,435) |
| Cambio en Deudores por Reporto | | 0 |
| Cambio en Cartera de Crédito (Neto) | (464,697) | (226,224) |
| Cambio en Derechos de Cobro Adquiridos | | 0 |
| Cambio en Bienes Adjudicados | | 0 |
| Cambio en Inventario | | 0 |
| Cambio en Otros Activos Operativos | (5,186) | 9,040 |
| Cambio en Pasivos Bursátiles | | 0 |
| Cambio en Préstamos Bancarios, de Socios y de Otros Organismos | 607,599 | 253,143 |
| Cambio en colaterales vendidos | | 0 |
| Cambio en Otros Pasivos Operativos | 649 | 2,276 |
| Cobros de Impuestos a la Utilidad (Devoluciones) | | 0 |
| Pagos de Impuestos a la Utilidad | (47,273) | (44,108) |
| Otros | | |
| <u>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</u> | <u>32,360</u> | <u>(98,308)</u> |
| Actividades de Inversión | | |
| Adq. o Venta de Activo Fijo y de Inversiones Permanentes en Acciones | (\$1,945) | (\$19,108) |
| Disminución o Aumento en activos diferidos | (1,602) | (452) |
| Otros | 11,958 | |
| <u>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</u> | <u>8,411</u> | <u>(19,560)</u> |
| Actividades de financiamiento | | |
| Pago de Dividendos en Efectivo | (\$66,501) | \$ 0 |
| Aportaciones o Reembolso de Capital Social | 12,810 | 6,133 |
| En Reservas de Capital | | |
| <u>Flujos netos de Efectivo de actividades de financiamiento</u> | <u>(53,691)</u> | <u>6,133</u> |
| Incremento o disminución neta de efectivo | 189,827 | 66,853 |
| Efectivo y equivalente al principio del periodo | 442,068 | 375,215 |
| <u>Efectivo y equivalente al final del periodo</u> | <u>\$631,895</u> | <u>\$442,068</u> |

Véanse notas a los estados financieros

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(en miles de pesos)

1.- OBJETO DE LA UNION

La Unión de Crédito Agricultores de Cuauhtémoc, S.A. de C.V., es una entidad (antes organización auxiliar de crédito) que se regula por la Ley de Uniones de Crédito emitida el 20 de Agosto del 2008, con autorización de la Comisión Nacional Bancaria, según oficio número 601-II-DA-b-539755, 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 la Cd. Cuauhtémoc, Chih. La Unión tiene como objeto principal el facilitar el uso del crédito de sus socios y prestar su garantía o aval, conforme a las disposiciones legales y administrativas aplicables en los créditos que contraten sus socios, así como recibir préstamos exclusivamente de sus socios y de instituciones de crédito, de seguros, de finanzas, del país y de entidades financieras del exterior así como de sus proveedores.

A.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera.

Como lo marcan las Normas de Información Financiera, los estados financieros se actualizaron en términos de Unidades de Inversión del fin del ejercicio 2007, reconociendo así los efectos de la inflación hasta esta fecha, pues como lo señalan durante el ejercicio 2016, el hecho de haber operado en un entorno económico No inflacionario, consecuentemente no se re-expresan los estados financieros por este ejercicio.

b) Reconocimiento del ISR Diferido.

Los estados financieros que se acompañan incluyen la NIF D-4 "Tratamiento Contable del Impuesto sobre la Renta, y de la participación de los trabajadores en las utilidades", emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

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

d) Cuentas por cobrar: Se presentan a su valor nominal, esta cuenta se complementa con la estimación preventiva para riesgos crediticios, que la administración determina sobre la estimación de los créditos irrecuperables de la Unión de Crédito, con base en estudios de cobrabilidad llevados a cabo por la propia entidad. Mensualmente se modifica dicha estimación, con base en el último estudio que se haya efectuado. Derivado de la evaluación se provisiona cierto porcentaje de la cartera como irrecuperable dependiendo de los niveles de riesgo asociados, como se menciona en la nota D)

e) Inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo.

Las inversiones en activos fijos se presentan valuadas al cierre del 2007, al costo de adquisición y se actualiza en los términos mencionados en el inciso a).

La compañía sigue la política de depreciar sus activos en línea recta, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

| | |
|-------------------------|-----|
| Construcciones | 5% |
| Mobiliario y equipo | 10% |
| Equipo de transporte | 25% |
| Maquinaria y equipo | 10% |
| Equipo de cómputo | 30% |
| Otros activos Diferidos | 30% |

f) Estimación preventiva para riesgos crediticios.

La estimación para créditos irrecuperables reconocida por la Unión se realizó en base a estudios de cobrabilidad mediante los cuales la Unión aplicó al resultado de este ejercicio un importe de \$2,049.

g) Obligaciones contingentes por separación de personal.

La empresa cargará a resultados las indemnizaciones cuando se determine la exigibilidad del pasivo. La compañía ajusta sus registros con base en cálculos actuariales elaborados bajo lineamientos establecidos en la NIF D-3, teniendo un pasivo laboral al 31 de Diciembre de 2016 por concepto de pensiones y prima de antigüedad a futuro por \$ 7,191. En este ejercicio se acordó aplicar a resultados la cantidad de \$ 139, lo cual cubre lo que señala el estudio actuarial emitido a la entidad para estos fines.

El valor presente de la obligación por beneficios definidos y el costo laboral del servicio actual fueron calculados utilizando el método de crédito unitario proyectado. Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales son las siguientes:

| Concepto | 2016 |
|---|-------|
| Tasa de descuento | 7.88% |
| Tasa esperada de incremento salarial | 5% |
| Tasa de rendimiento esperada de Activos de Plan | 7.88% |
| Edad limite de empleo | 65 |

El siguiente cuadro muestra el resultado del cálculo actuarial proyectado para el ejercicio 2016:

| Beneficios Post-Empleo | | | |
|--|-----------------|---------------------|----------|
| Concepto | Indemnizaciones | Prima de Antigüedad | Total |
| Obligaciones por beneficios Adquiridos | \$ 536 | \$ 619 | \$ 1,155 |
| Obligaciones por beneficios no Adquiridos | 380 | 1,100 | 1,480 |
| Obligaciones por beneficios Definidos | \$ 916 | \$ 1,719 | \$ 2,635 |
| Activos del Plan | 0 | 1,817 | 1,817 |
| Situación del plan. Topados con su obligación máxima | \$ 916 | \$ (98) | \$ 818 |
| Perdidas pendientes de amortizar | 0 | 0 | 0 |
| Pasivo Neto Proyectado | \$ 916 | \$ (98) | \$ 818 |

| Beneficios Post-Empleo Cargo a resultados | | | |
|--|---------------|---------------------|--------|
| Concepto | Indemnización | Prima de Antigüedad | Total |
| Costo Laboral del Servicio Actual | \$ 0 | \$ 95 | \$ 95 |
| Interes Neto Total | 111 | (67) | 44 |
| Costo Neto del Periodo durante 2016 | \$ 111 | \$ 28 | \$ 139 |
| Contribución sugerida durante 2016 | \$ 111 | \$ 28 | \$ 139 |

| Remediones Reconocidas en Otros Resultados Integrales | | | |
|--|---------------|---------------------|---------|
| Concepto | Indemnización | Prima de Antigüedad | Total |
| Perdidas o (ganancias) actuariales en en obligaciones | \$ (17) | \$ (32) | \$ (49) |
| Total Remediación Reconocida en Otros Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2016 | | | \$ (49) |

Con la aclaración que la entidad no ha realizado las aportaciones al fideicomiso de los últimos dos ejercicios por \$ 740, como lo señala el criterio A-1 de las disposiciones de carácter general aplicables a las uniones de crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Así mismo queda pendiente también llevar a disposiciones restringidas el remanente por \$4,590 que existe en el Fideicomiso del tope de los pasivos por antigüedad como se describe en el estudio Actuarial.

h) Resultado por posición monetaria.

En este ejercicio no se refleja cantidad alguna por este concepto de acuerdo a la aplicación de las Normas de Información Financiera, las cuales consideran que la entidad operó en un entorno económico no inflacionario.

i) Valor de los activos de larga duración y su disposición

De conformidad con la NIF C-15, deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición, se hizo una breve apreciación de los activos referidos, sin encontrar signos de deterioro que indicaran que fuera necesario ajustarlos.

j) Saldos en moneda extranjera:

Las transacciones en moneda extranjera se registran a los tipos de cambio vigentes 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 el 31 de diciembre de 2016 fue de \$20.6194 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.

Al 31 de diciembre de 2016 la posición en moneda extranjera, se integra como sigue:

| | | |
|--|-------|---------------|
| Activos | US \$ | 61,855 |
| Pasivos | | <u>61,412</u> |
| Posición Activa Neta | US \$ | <u>443</u> |
| Equivalente en Pesos Mexicanos (miles) | \$ | <u>9,143</u> |

k) Compromisos.

Se revelan en estas notas cuando su naturaleza lo hace necesario, en los términos del NIF C-9, denominado Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes y Compromisos.

l) Información por segmentos.

De conformidad con el NIF B-5 información financiera por segmentos, la Unión no se encuentra obligada a incluir este tipo de información en sus notas a los estados financieros.

B.-DISPONIBILIDADES

Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

| Concepto | Importe |
|-------------------------------|-------------------|
| Efectivo en caja | \$ 5,812 |
| Bancos | 625,983 |
| Disponibilidades restringidas | <u>100</u> |
| TOTAL | \$ <u>631,895</u> |

C.- CARTERA DE CREDITO VIGENTE

El saldo de esta cuenta se integra de la siguiente manera:

| Concepto | Importe |
|--|---------------------|
| Créditos simples y en cuenta corriente | \$ 1,006,267 |
| Créditos de habilitación | 1,017,720 |
| Créditos refaccionarios | 2,275,024 |
| Créditos venidos a menos asegurados | 11,915 |
| Intereses devengados por crédito comercial | 227,938 |
| Préstamos quirografarios | 1,506 |
| Intereses de préstamos quirografarios | 38 |
| Total | <u>\$ 4,540,408</u> |

D.- CARTERA DE CREDITO VENCIDA

El saldo de esta cuenta se integra de la siguiente manera:

| Concepto | Importe |
|---|------------------|
| Créditos Simples | \$ 1,218 |
| Créditos refaccionarios | 3,342 |
| Créditos de Habilitación y Avío | 4,762 |
| Créditos venidos a menos asegurados | 23,116 |
| Préstamos quirografarios | 0 |
| Intereses vencidos por créditos comerciales | 3,621 |
| Total | <u>\$ 36,059</u> |

La calificación de cartera se determina como sigue:

| Importe de Cartera | Grado de Riesgo | Reserva Preventiva Necesaria |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|
| \$ 4,537,430 | A-1 | \$ 119,228 |
| 39,037 | B-3 | 38,199 |
| \$ 4,576,467 | | <u>157,427</u> |
| | Menos: Reservas constituidas | 157,427 |
| | Exceso de Reserva | 0 |

En cumplimiento del art. 83 de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, el índice de capitalización al cierre de este ejercicio se determinó expresado en porcentaje por 3.44%.

E.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de esta, se integra de la siguiente manera:

| Concepto | Importe |
|---|------------------|
| Iva a favor | \$ 2,114 |
| Otros impuestos a favor | 152 |
| Préstamos y otros adeudos del personal | 9,650 |
| Otros Deudores | 9,080 |
| Estimación por irrecuperabilidad de otras cuentas | (215) |
| Total Neto | <u>\$ 20,781</u> |

F.- ACTIVO FIJO

Las inversiones en activos fijos están integradas como sigue:

| Inversión | Valor Histórico | Actualización | Valor Actualizado |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------|------------------------------|
| Terrenos | \$ 27,334 | \$ 1,556 | \$ 28,890 |
| Construcciones | 29,650 | 254 | 29,904 |
| Equipo de transporte | 8,789 | 189 | 8,978 |
| Mobiliario y equipo | 8,189 | 178 | 8,367 |
| Adaptaciones y mejoras | 8,808 | | 8,808 |
| Maquinaria, Herramienta y equipo | 8,141 | 49 | 8,190 |
| Equipo de cómputo | 4,366 | 145 | 4,511 |
| Otras inversiones | 73 | 3 | 76 |
| | <u>\$ 95,350</u> | <u>\$ 2,374</u> | <u>\$ 97,724</u> |
| | | | |
| Depreciación | Valor Histórico | Actualización | Valor Actualizado |
| Construcciones | \$ 7,606 | \$ 43 | \$ 7,649 |
| Equipo de transporte | 5,481 | 136 | 5,617 |
| Mobiliario y equipo | 4,630 | 73 | 4,703 |
| Maquinaria y equipo | 3,874 | 9 | 3,883 |
| Equipo de cómputo | 3,369 | 107 | 3,476 |
| Otras inversiones | 1,295 | 2 | 1,297 |
| | <u>\$ 26,255</u> | <u>\$ 370</u> | <u>\$ 26,625</u> |
| | | | |
| Activo Fijo Neto | <u>\$ 69,095</u> | <u>\$ 2,004</u> | <u>\$ 71,099</u> |

G.- OTROS GASTOS

El Saldo de esta cuenta se integra de la siguiente manera:

| Inversión | Importe |
|---------------------------------------|-----------------|
| Gastos de Organización | \$ 1,506 |
| Otros activos Diferidos | <u>3,206</u> |
| | \$ 4,712 |
| Amortización de cargos diferidos | <u>1,479</u> |
| Activo Diferido Neto | <u>\$ 3,233</u> |
| | |
| Otros Activos a Largo Plazo: | |
| Inversión Para Obligaciones Laborales | <u>\$ 6,406</u> |
| Total Otros Activos a Largo Plazo | <u>\$ 6,406</u> |
| Total Otros Activos | <u>\$ 9,639</u> |

H.- PRESTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS Y OTROS ORGANISMOS

El saldo se integra de la siguiente manera:

| Institución Bancaria | Capital | | Interes | Total |
|---|--------------|--------------|-----------|--------------|
| | C. Plazo | L. Plazo | | |
| Préstamos de socios: | \$ 2,183,078 | \$ - | \$ 22,604 | \$ 2,205,682 |
| Préstamos bancarios: | | | | |
| HSBC de México, S.A. | \$ 89,229 | \$ 154,437 | \$ 7,479 | \$ 251,145 |
| Bancomer | 5,860 | 122,339 | 5,966 | 134,165 |
| Banorte | 13,054 | 106,959 | 4,446 | 124,459 |
| Scotiabank | 71,601 | 37,904 | 1,990 | 111,495 |
| Banamex | 20,585 | 307,061 | 11,153 | 338,799 |
| Banbajío | 40,000 | | 106 | 40,106 |
| Sub-total | \$ 240,329 | \$ 728,700 | \$ 31,140 | \$ 1,000,169 |
| P. de Instituciones Banca Desarrollo F. Rural | | | | |
| Creditos Avío | \$ 63,594 | \$ | \$ 1,338 | \$ 64,932 |
| Credito Refaccionario | 2,012 | 26,500 | 801 | 29,313 |
| Sub-total | \$ 65,606 | 26,500 | \$ 2,139 | \$ 94,245 |
| P. de Operaciones FIRA | | | | |
| Credito Refaccionario | 29,743 | 837,315 | 21,545 | 888,603 |
| Credito Simple | 87,300 | | 1,299 | 88,599 |
| Credito de Avío | 94,202 | | 1,559 | 95,761 |
| Sub-total | \$ 211,245 | \$ 837,315 | \$ 24,403 | \$ 1,072,963 |
| T o t a l | \$ 2,700,258 | \$ 1,592,515 | \$ 80,286 | \$ 4,373,059 |

I.- ACREEDORES DIVERSOS Y OTRA CUENTAS POR PAGAR

El saldo se integra de la siguiente manera:

| Concepto | Importe |
|---|-----------|
| Retenciones de Impuestos y S. Social | \$ 2,281 |
| Provisión Adicional para Obligaciones al retiro | 7,191 |
| Gastos de registros de contratos de créditos | 3,690 |
| Apoyos para reducción de costos | 2,288 |
| Depositos sin cuenta | 15,152 |
| Otros Acreedores | 4,114 |
| TOTAL | \$ 34,716 |

J.- CAPITAL CONTRIBUIDO

El capital social fijo mínimo sin derecho a retiro al cierre del ejercicio 2016 es de \$540,000 y el capital social variable con derecho a retiro al cierre del ejercicio es de \$ 60,000, el aumento en el capital contribuido en el ejercicio fue de \$2,288 y se integra de la siguiente forma:

| | ACCIONES NOMINATIVAS | | | |
|----------------------------------|----------------------|-----------|-------|------------|
| | Serie "A" | Serie "B" | COSTO | TOTAL |
| Capital Social Fijo | 5,400,000 | | 100 | \$ 540,000 |
| Fijo no exhibido | 4,576,754 | | 100 | 457,675 |
| Fijo Contribuido | 823,246 | | 100 | \$ 82,325 |
| Capital Social Variable | | 600,000 | 100 | \$ 60,000 |
| Variable no exhibido | | 502,000 | 100 | 50,200 |
| Variable Contribuido | | 98,000 | 100 | \$ 9,800 |
| Total Capital Social Contribuido | | | | \$ 92,125 |

Con base en el artículo 103 de la Ley de Uniones de Crédito, a la unión le estará prohibido realizar operaciones con personas que no sean socios, así como recibir préstamos de socios de personas que no tengan una aportación mínima del equivalente en moneda nacional a 2,500 unidades de inversión al capital pagado sin derecho a retiro.

K.- CAPITAL CONTABLE

El Capital Contable se modificó en el ejercicio aumentando en el rubro de prima en venta de acciones por un importe de \$10,522; así como en la reserva legal por el importe de \$20,368 y en las reservas de apoyos FIRA capitalizándose un fideicomiso por \$171 según acuerdo tomado en asamblea de fecha 07 de abril de 2016, en su punto octavo y noveno del orden del día. Y el cual se integra de la siguiente forma:

| Concepto | Valor histórico | Actualización | Valor actualizado |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Capital contribuido | | | |
| Capital social | \$ 92,125 | \$ | \$ 92,125 |
| Prima en venta de acciones | 61,068 | | 61,068 |
| | <u>\$ 153,193</u> | | <u>\$ 153,193</u> |
| Capital ganado | | | |
| Reservas de capital | 259,948 | | 259,948 |
| Resultados de ejercicios anteriores | 316,744 | 28,923 | 345,667 |
| Otras cuentas de capital | 1,554 | | 1,554 |
| Resultado del ejercicio | 138,262 | | 138,262 |
| | <u>\$ 716,508</u> | <u>\$ 28,923</u> | <u>\$ 745,431</u> |
| Total | <u>\$ 869,701</u> | <u>\$ 28,923</u> | <u>\$ 898,624</u> |

La actualización de la cuenta de resultados de ejercicios anteriores es el resultado del exceso o insuficiencia acumulados en el capital contable hasta el año 2007, pues a partir del año siguiente la entidad ha operado en un entorno económico no inflacionario.

L.- CUENTAS DE ORDEN

Estas cuentas se integran como sigue:

| | |
|--|------------------|
| Bienes en Custodia o en Administración | \$ 14,089 |
| Avales Otorgados | <u>24,689</u> |
| Total Cuentas de Orden | <u>\$ 38,778</u> |

M.- OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

Esta cuenta se integra como sigue:

| Concepto | Importe |
|--|------------------|
| Ingresos: | |
| Otras Recuperaciones | \$ 2,633 |
| Intereses Prov. De prest. a funcionarios y empleados | 935 |
| Por comercialización de mercancías y otros artículos | 37,935 |
| Utilidad por venta en inmuebles, mobiliario y equipo | 2,024 |
| Otros | 5,927 |
| Total Otros Ingresos | <u>\$ 49,454</u> |
| Egresos: | |
| Pérdida en baja de Inmuebles | \$ 105 |
| Costo por comercialización de Mercancías y otros artículos | 38,230 |
| Otros | 40 |
| Total Otros Egresos | <u>\$ 38,375</u> |
| NETO | <u>\$ 11,079</u> |

N.-ENTORNO FISCAL

a) Impuesto Sobre la Renta:

La Unión está sujeta al Impuesto sobre la Renta. En este ejercicio se calculó 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 es el caso de la deducción de inversiones de activos fijos, en la que se actualiza el importe calculado sobre el costo de la inversión, 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, así como la estimación para cuentas incobrables, por el ejercicio el impuesto causado 2016 ascendió a \$51,152.

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, derivado de las diferencias determinadas con base en el Método de Activos y Pasivos de la entidad, de dicha comparación surgen diferencias temporales, deducibles y acumulables a las que se les aplica la tasa de impuesto diferido, por este concepto se cargó a resultados un importe de \$ 7,041, resaltando en este ejercicio el impacto de la cancelación de la estimación preventiva por recuperación de cartera, resultando en este ejercicio un activo de ISR diferido al cierre por \$ 1,204.

Los impuestos diferidos que se muestran en el balance general se integran como sigue:

| Rubro | 2016 Importe | 2015 Importe |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Activos | | |
| Estimaciones de Incobrables | \$ 615 | \$ 7,751 |
| Subtotal | \$ 615 | \$ 7,751 |
| Pasivos | | |
| Pagos Anticipados | \$ (62) | \$ (37) |
| Activos fijos y diferidos | 651 | 531 |
| subtotal | \$ 589 | \$ 494 |
| Impuesto Sobre la Renta Neto | \$ 1,204 | \$ 8,245 |

c) Participación de los Trabajadores en las Utilidades:

Se determinó de acuerdo a la Ley Federal de Trabajo, resultando una PTU causada del ejercicio registrada en el estado de resultados por un importe de \$2,700.

d) Pérdidas Fiscales Pendientes de Aplicar:

La Unión de Crédito No tiene pérdidas fiscales pendientes de amortizar contra utilidades futuras al 31 de diciembre de 2016.

e) Cuentas Fiscales

De acuerdo con lo establecido en la ley del Impuesto Sobre la Renta, la distribución de utilidades que efectúe la empresa, está sujeta al ISR por la tasa aplicable al ejercicio de su distribución, que para 2016 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 de

la Cuenta de Capital de Aportación Actualizado (CUCA) más los saldos de las cuentas de Utilidad Fiscal Neta y la Utilidad Fiscal Reinvertida (CUFINRE).

Derivado de la Reforma Fiscal 2014, los dividendos que se paguen a personas físicas sobre utilidades generadas a partir de 2014, estarán sujetas a una retención de impuesto adicional del 10%.

Las Utilidades Contables antes referidas se generaron como sigue:

| CONCEPTO | RESULTADO CONTABLE | RESERVA LEGAL APLICABLE | RESULTADO DISMINUIDO DE LA RESERVA LEGAL |
|--|-----------------------|----------------------------|---|
| Utilidades Contables Generadas hasta el cierre de 2013 | 226,563 | 60,983 | 165,580 |
| Pérdidas Contables Generadas hasta el cierre de 2013 | (263) | N/A | (263) |
| Utilidades Contables Generadas de los cierres 2014 a 2016 | 343,376 | 53,687 | 289,689 |
| Pérdidas Contables Generadas de los cierres 2014 a 2016 | 0 | N/A | 0 |
| Total Utilidades Contables Acumuladas al 31 de diciembre de 2016 | | | <u>455,006</u> |

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

| | |
|---|---------|
| El Saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta al 31 de diciembre de 2013 | 248,612 |
| El Saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de los ejercicios de 2014 a 2016 | 225,248 |
| El Saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta Reinvertida al cierre del ejercicio | 0 |
| El Saldo de la Cuenta del Capital de Aportación al cierre del ejercicio | 215,601 |



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

| INDICADOR | 2015 | 2016 |
|---|-----------|-----------|
| | DICIEMBRE | DICIEMBRE |
| MOROSIDAD | 2.06% | 0.79% |
| INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | 176.45% | 436.58% |
| EFICIENCIA OPERATIVA | 1.63% | 1.63% |
| ROE | 12.51% | 15.39% |
| ROA | 3.33% | 3.75% |
| LIQUIDEZ | 118.33% | 117.96% |