



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 30 DE JUNIO DE 2019
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$253,437		
INVERSIONES EN VALORES		PASIVOS BURSÁTILES	
Títulos para negociar	\$0		
Títulos disponibles para la venta	\$39,713		
Títulos conservados a vencimiento	\$0	PRESTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
	\$39,713	De corto plazo	\$4,064,256
CARTERA DE CREDITO VIGENTE		De largo plazo	\$1,392,032
Creditos comerciales			\$5,456,288
Documentados con garantía inmobiliaria	\$0	COLATERALES VENDIDOS	
Documentados con otras garantías	\$6,381,681	Reportos (Saldo Acreedor)	\$0
Sin Garantía	\$160,662	Otros colaterales vendidos	\$0
Operaciones de factoraje	\$0		
Operaciones de arrendamiento capitalizable	\$0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	\$6,542,343	Impuestos a la utilidad por pagar	\$13,232
CARTERA DE CREDITO VENCIDA		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	\$0
Créditos vencidos comerciales		Proveedores	\$42,451
Documentados con garantía inmobiliaria	\$0	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	\$0
Documentados con otras garantías	\$77,979	Acreedores por liquidación de operaciones	\$3,000
Sin Garantía	\$18	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	\$0
Operaciones de factoraje	\$0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$27,567
Operaciones de arrendamiento capitalizable	\$0		\$86,250
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	\$77,997	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	\$4,278
TOTAL CARTERA DE CREDITO	\$6,620,340	CREDITOS DIFERIDOS Y COBRADOS ANTICIPADOS	\$0
(-) MENOS:		TOTAL PASIVO	\$5,546,816
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-\$154,724		
CARTERA DE CREDITOS (NETO)	\$6,465,616	CAPITAL CONTABLE	
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	\$0	CAPITAL CONTRIBUIDO	
(-) MENOS:		Capital social	\$550,993
ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	\$0	Aportaciones para futuros aumentos a capital formalizadas en asamblea de accionistas	\$0
DERECHOS DE COBRO (NETO)	\$0	Prima en venta de acciones	\$72,470
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	\$6,465,616		\$623,463
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	\$15,135	CAPITAL GANADO	
INVENTARIO DE MERCANCIAS	\$73,417	Reservas de capital	\$386,237
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	\$25,027	Resultado de ejercicios anteriores	\$326,691
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	\$118,125	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	\$1,505
INVERSIONES PERMANENTES	\$0	Remedaciones por beneficios definidos a empleados	-\$215
ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$0	Resultado por tenencia de activos no monetarios	\$0
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	\$0	Resultado neto	\$115,463
OTROS ACTIVOS:		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$1,453,144
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$2,161		
Otros activos a corto y largo plazo	\$7,329	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$6,999,960
TOTAL ACTIVO	\$6,999,960		

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados	\$0
Bienes en administración	\$387,702
Intereses devengados no cobrados	\$2,064
Otras cuentas de registro	\$15,629
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	\$405,395

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.

CALIFICACIÓN DE CARTERA		
Calificación del Riesgo del deudor	Saldo Cartera	Saldo Estimación
A1	\$5,239,355	\$26,936
A2	\$97,811	\$813
B1	\$705,829	\$9,648
B2	\$404,449	\$17,230
B3	\$55,671	\$5,567
C1	\$29,942	\$672
C2	\$28,037	\$2,070
D	\$21,857	\$5,237
E	\$37,389	\$2,799
TOTALES	\$6,620,340	\$70,462
DE INTERESES DEVENGADOS DE CARTERA VENCIDA		\$4,626
RECONOCIDA POR LA CNBV		\$79,636
TOTAL ESTIMACIÓN		\$154,724

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 2019 ES DE \$550,993.10 MILES DE PESOS
EL INDICE DE CAPITALIZACIÓN AL 31 DE MARZO DE 2019 ES DE 19.61%



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 RESULTADOS DEL 1o DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL 2019

(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por intereses		\$360,050
Gastos por intereses		-\$168,866
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		\$0
MARGEN FINANCIERO		\$191,184
Estimación preventiva para riesgos crediticios		-\$1,806
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$189,378
Comisiones y tarifas cobradas	\$4,186	
Comisiones pagadas	-\$2,248	
Resultado por intermediación	\$0	
Otros ingresos (egresos) de la operación	\$22,600	
Gastos de administración	-\$62,027	-\$37,489
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$151,889
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		\$0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$151,889
Impuestos a la utilidad causados	-\$36,426	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	\$0	-\$36,426
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$115,463
Operaciones discontinuadas		\$0
RESULTADO NETO		\$115,463

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.

<http://www.ucacsa.com.mx/EstadosFinancieros>
<http://www.cnbv.gob.mx>



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 VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 01 ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2019

(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	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios		Resultado neto
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
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios												
Suscripción de acciones	142	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	142
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	44,372	0	0	0	0	0	0	0	44,372
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	177,487	0	0	0	0	0	-221,859	-44,372
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	139	0	0	0	0	0	0	0	0	139
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	142	0	139	44,372	177,487	0	0	0	0	0	-221,859	281
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:												
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	115,463	115,463
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remedaciones 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	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	115,463	115,463
Saldo al 30 de Junio de 2019	550,993	0	72,470	386,237	326,691	1,505	0	0	-215	0	115,463	1,453,144

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 30 DE JUNIO DE 2019

(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto	115,463
Perdidas por deterioro o efecto por reversion del deterioro asociado a acts inversion y financ.	226
Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y eq.	2,783
Amortizaciones de Activos Intangibles	421
Provisiones	-
Impuestos a la utilidad Causados y diferidos	1,043
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	36,425
Operaciones Discontinuas	-
Otros	-
Ajustes por partidas que no implican Flujo de Efectivo	10,689
Actividades de operación:	28,123
Cambio en cuentas de margen	-
Cambio en inversiones en valores	6,115
Cambio en Deudores por Reporto	-
Cambio en derivados (activo)	-
Cambio en Cartera de Crédito (Neto)	-
Cambio en Derechos de Cobro Adquiridos	-
Cambio en Bienes Adjudicados	34,263
Cambio en Inventario	-
Cambio en Otros Activos Operativos	-
Cambio en Pasivos Bursátiles	-
Cambio en Préstamos Bancarios, de Socios y de Otros Organismos	-
Cambio en colaterales vendidos	-
Cambio en derivados (pasivo)	-
Cambio en Otros Pasivos Operativos	-
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con act de operación)	-
Cobros de Impuestos a la Utilidad (Devoluciones)	48,140
Pagos de Impuestos a la Utilidad	-
Otros	-
Flujos netos de Efectivo de Actividades de operación	35,410
Actividades de inversión:	168,247
Cobros por Disposición de Propiedades, Mobiliario y Equipo	-
Pagos por Adquisición de Propiedades, Mobiliario y Equipo	-
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	-
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	377
Actividades de financiamiento:	53,909
Cobros por Emisión de Acciones	-
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	344
Incremento o disminucion neta de efectivo	53,876
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	281
Efectivo y equivalentes al principio del periodo	221,842
Efectivo y equivalente al final del periodo	253,437

Los conceptos que describen tanto a las partidas virtuales como a las actividades de operación, financiamiento e inversion, 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	2018				2019	
	MARZO	JUNIO	SEPTIEMBRE	DICIEMBRE	MARZO	JUNIO
MOROSIDAD	0.70%	1.24%	1.10%	1.17%	0.80%	1.18%
INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	466.88%	206.81%	205.94%	216.97%	339.78%	198.37%
EFICIENCIA OPERATIVA	0.39%	1.91%	1.66%	1.75%	1.96%	1.79%
ROE	2.91%	16.77%	21.67%	19.89%	14.71%	17.26%
ROA	0.85%	2.90%	3.38%	3.08%	3.40%	3.33%
LIQUIDEZ	20.12%	9.11%	7.79%	14.66%	11.08%	7.21%



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2019 (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 irrecuperables 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 **\$19.2087** 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	4,064.09
120000000000	Inversiones en Valores	155.22
130000000000	Cartera de Crédito Vigente	70,609.91
135000000000	Cartera de Crédito Vencida	591.82
139000000000	Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	-
140000000000	Otras Cuentas por Cobrar	1,750.86
		36.00
185000000000	Inventario de mercancías costo	3,848.96
190000000000	Otros Activos	-
	TOTAL ACTIVO DOLARES	77,555.13
	(-) ESTIMACION PREVENTIVA	-
	NETO ACTIVO DOLARES	79,305.99

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

Clave	Concepto	MONTO
200000000000	Pasivo	
230000000000	Préstamos bancarios, de socios y otros organismos	72,918.74
240000000000	Otras Cuentas por Pagar	2,266.69
290000000000	Cred. Dif. Y Cobros Anticipados	-
	TOTAL PASIVO DOLARES	75,185.43

Dando una posición activa neta de **\$ 4,120.56** equivalente en pesos (Miles) **\$79,150.60**

3.DISPONIBILIDADES

Su saldo se integra de la siguiente manera:

DISPONIBILIDADES:	
CAJA MONEDA NACIONAL	4,265.97
CAJA DOLARES	165.75
BANCOS MONEDA NACIONAL	171,005.02
BANCOS DOLARES	77,900.13
OTRAS DISPONIBILIDADES	100.32
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS	-
TOTAL	253,437.20

4. INVERSIONES EN VALORES

Su saldo se integra de la siguiente manera:

TITULOS PARA NEGOCIAR:	
DISPONIBLES PARA LA VENTA	39,712.55
DISPONIBLES PARA LA VENTA RESTRINGIDOS	-
TOTAL	39,712.55

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	6,381,680.88
SIN GARANTÍAS	160,661.89
CARTERA VENCIDA	
DOCUMENTADOS CON OTRAS GARANTIAS	77,997.17
ESTIMACIONES PREVENTIVAS	-
	154,723.94
TOTAL	6,465,615.99

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	3,428,954.03	3,030,705.60	6,459,659.63
SIN GARANTÍAS		160,680.29	160,680.29
TOTAL	3,428,954.03	3,191,385.89	6,620,339.92

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

CARTERA TOTAL POR SECTOR ECONOMICO		
SECTOR	TOTAL	%
AGRICOLA	4,242,887.87	64%
AGROINDUSTRIA	400,878.15	6%
COMERCIO	1,050,193.06	16%
INDUSTRIAL	209,338.14	3%
GANADERÍA	290,954.92	4%
OTROS	2,098.40	0%
FRUTICULTURA	246,277.49	4%
SERVICIOS	177,711.89	3%
TOTALES	6,620,339.92	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	más de 2 años	TOTAL
CON OTRAS GARANTÍAS	47,086.35	13,877.50	16,498.54	516.35	77,978.74
SIN GARANTÍAS	0.00	18.41	0		18.41
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	58,761.50	20,340.21	536.84	0	77,997.15

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:

CALIFICACION DE CARTERA			
GRADO DE RIESGO	CALIFICACION INDIVIDUAL	CALIFICACION PARAMETRICA	TOTAL
A1	621,291.74	4,618,062.91	5,239,354.64
A2	97,811.45	-	97,811.45
B1	284,269.27	421,559.32	705,828.59
B2	404,448.68	-	404,448.68
B3		55,671	55,671.00
C1	-	29,941.94	29,941.94
C2	-	28,037.36	28,037.36
D	-	21,857.16	21,857.16
E	-	37,389.13	37,389.13
	1,407,821.14	5,212,518.81	6,620,339.95

Resumen de las reservas constitutivas:

RESERVAS PREVENTIVAS			
GRADO DE RIESGO	RESERVAS INDIVIDUAL	RESERVAS PARAMETRICA	TOTAL
A1	3,106.46	23,819.69	26,926.15
A2	812.91	-	812.91
B1	3,959.69	5,688.60	9,648.29
B2	17,229.98	-	17,229.98
B3	-	5,567.10	5,567.10
C1	-	672.02	672.02
C2	-	2,070.07	2,070.07
D	-	5,237.19	5,237.19
E	-	2,298.75	2,298.75
	25,109.03	45,353.41	70,462.45

Resumen de reservas por tipo de concepto:

TIPO DE RESERVA	TOTAL
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS	4,625.52
CALIFICACIÓN PARAMÉTRICA	45,353.41
CALIFICACIÓN INDIVIDUAL	25,109.03
RESERVAS ADICIONALES	79,635.97
TOTAL DE ESTIMACIÓN DEL TRIMESTRE	154,723.94

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	155,022.00
MAS:	
INCREMENTOS	
MENOS:	
CANCELACIONES	298.08
ADJUDICACIONES	
CASTIGOS	
SALDO FINAL	154,723.92

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Su saldo se integra de la siguiente manera:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
DEUDORES DIVERSOS:		
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS		200.05
PRESTAMOS Y O. ADEUDOS DEL PERSONAL		12,431.15
ADEUDOS VENCIDOS		1,618.04
OTROS DEUDORES		1,999.12
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD	-	1,113.77
TOTAL		<u>15,134.59</u>

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	27,466.36
MENOS:	
ESTIMACIÓN	<u>-2,438.97</u>
TOTAL BIENES ADJUDICADOS NETO	25,027.40

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

MOVIMIENTOS DE LA ESTIMACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS		
CONCEPTO		IMPORTE
SALDO INICIAL		2,300.19
MAS:		
INCREMENTOS		138.78
MENOS:		
VENTA DEL BIEN ADJUDICADO DESTINADO PARA USO DE LA UNIÓN		<u>0.00</u>
SALDO FINAL		2,438.97

8. ACTIVO FIJO

Su saldo se integra de la siguiente manera:

ACTIVO FIJO	
Terrenos	80,923.79
Construcciones	31,796.23
Construcciones en Proceso	-
Equipo de Transporte	9,940.08
Equipo de Computo	4,101.22
Mobiliario	7,976.44
Maquinaria y equipo	7,947.69
Herramientas y accesorios	139.78
Adaptaciones y Mejoras	9,382.33
Otros Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-
ACTIVO FIJO	152,207.55
Revaluación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	2,038.50
Depreciación Acumulada Inmuebles, Mobiliario y Equipo	- 35,697.07
Revaluación de Depreciación Acumulada Inmuebles, Mob y Eq	- 423.74
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	118,125.23

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	757.65
PAPELERÍA POR AMORTIZAR	194.65
GARANTÍAS POR AMORTIZAR	-
PAGOS ANTICIPADOS:	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	67.38
INTANGIBLES:	
LICENCIAS SOFTWARE NETO	1,141.03
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	
PLAN PARA CUBRIR BENEFICIOS A EMPLEADOS	7,328.95
TOTAL	9,489.66

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	1,083.33	4.30	1,087.63	-	1,087.63
BBVA	84,134.87	2,827.65	86,962.52	84,134.87	2,827.65
BANORTE	108,511.63	1,495.32	110,006.95	108,511.63	1,495.32
SCOTIABANK	-	-	-	-	-
BAJIO	-	-	-	-	-
BANAMEX	384,617.17	7,391.23	392,008.40	306,552.17	85,456.23
BANREGIO	-	-	-	-	-
SANTANDER	-	-	-	-	-
SUB-TOTAL BANCOS MN	578,347.00	11,718.50	590,065.50	499,198.67	90,866.83
PRESTAMOS EN DOLARES					
BANAMEX (dólares)				-	
Conversión a Pesos	298,341.50	1,134.65	299,476.15	-	299,476.15
TOTAL BANCA MULTIPLE	876,688.50	12,853.15	889,541.65	499,198.67	390,342.98
PRESTAMOS DE OTROS ORGANISMOS					
FINANCIERA	697,167.63	13,603.39	710,771.02	166,207.12	544,563.90
FIRA MN	1,487,840.84	11,685.30	1,499,526.13	725,932.10	773,594.03
FIRA (dólares)	-	-	-	-	-
Conversión a Pesos	192,064.08	264.40	192,328.48	693.65	191,634.83
TOTAL BANCA DE DESARROLLO	2,377,072.55	25,553.08	2,402,625.64	892,832.87	1,509,792.76
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS	3,253,761.05	38,406.24	3,292,167.29	1,392,031.54	1,900,135.74

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

BANCO:	LINEAS AUTORIZADAS	UTILIZADAS	%	DISPONIBLES	%
BANCA MULTIPLE	3,130,000.00	501,872.85	16.03%	2,628,127.15	83.97%
BANCA DE DESARROLLO	3,800,000.00	2,377,072.64	62.55%	1,422,927.36	37.45%
TOTALES	6,930,000.00	2,878,945.49	41.54%	4,051,054.52	58.46%

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	2,164,120.71
Total	2,164,120.71

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	2,494.02
PROVISION PARA BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	8,405.02
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	4,671.90
BENEFICIOS DIRECTOS A CORTO PLAZO	1,500.00
OTROS ACREEDORES DIVERSOS	10,495.28
TOTAL	27,566.22

12. PARTES RELACIONADAS.

Las operaciones activas con partes relacionadas son por un monto de **\$0.00** y las operaciones pasivas con partes relacionadas es por **\$ 386,267.03**

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	464,260	46,426.00
Variable	B	25,809	2,580.90
Total		490,069.00	49,006.90
Total Capital Social Contribuido			
Fijo	A	4,935,740	493,574.00
Variable	B	574,191	57,419.10
Total Capital Social		5,509,931	550,993.10

El saldo histórico de capital social pagado asciende a \$ **550,993.10** 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	550,993.10
Aportaciones para futuros aumentos a capital formalizadas en asamblea	-
Prima en venta de acciones	72,470.09
Total	623,463.19
CAPITAL GANADO	
Reserva de capital	386,236.96
Resultado de ejercicios anteriores	326,691.05
Resultado por valuación de títulos disponibles para venta	1,505.15
Remediciones por beneficios definidos a empleados	- 215.00
Resultado por tenencia de activo no monetario	-
Resultado neto	115,463.10
Total	829,681.26
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,453,144.45

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 **19.61%**

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 **\$ 387,702**

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 **\$ 2,064**

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 **\$15,629** que incluye **\$16.67** 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	296,383.23
Documentados con otras garantías Dlls.	40,053.00
Sin garantías MN	7,425.00
Sin garantías Dlls.	3,823.64
Intereses por Disponibilidades	
Intereses por disponibilidades MN	2,658.73
Intereses por disponibilidades Dlls.	155.63
Intereses por Inversiones	
Intereses por Inversiones MN	2,825.17
Intereses por Inversiones Dlls.	-
Utilidad por Valorización	6,725.90
Total Ingresos	360,050.31
GASTOS	IMPORTE
Intereses de Prestamos Bancarios y de o. org. MN	146,676.43
Intereses de Prestamos Bancarios y de o. org. Dlls	16,281.50
Pérdida por Valorización	5,908.38
Total Gastos	168,866.31
Margen Financiero	191,184.00

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
Utilidad en Vta de B adj	102
Recuperaciones	2,557
Cancelación de Exceso en Est. Por Riesgo	0
Cancelación de Estimación por irrecuperabilidad	0
Intereses a favor de Prestamoa a Empleados	416
Por Comercialización	24,248
Otros Ingresos	8,626
Total otros ingresos	35,949
OTROS GASTOS	
Afectación de la est. por irrecuperabilidad	-763
Est. Por pérdida de valor bienes adjudicados	11,819
Costo de Venta por Comercialización	-24,180
Result. en vta. de propiedades, mobiliario y equipo	-226
Total otros gastos	-13,349
Total otros ingresos (Egresos) de operación	22,600

20. INDICADORES FINANCIEROS

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

INDICADORES FINANCIEROS CNBV:	
MOROSIDAD:	1.18%
COBERTURA DE CARTERA VENCIDA:	198.37%
EFICIENCIA OPERATIVA:	1.79%
ROE:	17.26%
ROA:	3.33%
LIQUIDEZ:	7.21%

Las 20 notas aclaratorias forman parte integrante de los estados financieros.