



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 MARZO DE 2019  
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>\$330,775</b>	
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>			<b>PASIVOS BURSÁTILES</b>
Títulos para negociar	\$0		
Títulos disponibles para la venta	\$33,253		
Títulos conservados a vencimiento	\$0	\$33,253	
<b>CARTERA DE CREDITO VIGENTE</b>			<b>PRESTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>
<b>Creditos comerciales</b>			De corto plazo
Documentados con garantía inmobiliaria	\$0		\$3,285,445
Documentados con otras garantías	\$5,405,975		De largo plazo
Sin Garantía	\$193,972		\$1,316,176
Operaciones de factoraje	\$0		\$4,601,621
Operaciones de arrendamiento capitalizable	\$0		
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE</b>	<b>\$5,599,947</b>		<b>COLATERALES VENDIDOS</b>
			Reportos (Saldo Acreedor)
			\$0
			Otros colaterales vendidos
			\$0
			\$0
<b>CARTERA DE CREDITO VENCIDA</b>			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>
<b>Créditos vencidos comerciales</b>			Impuestos a la utilidad por pagar
Documentados con garantía inmobiliaria	\$0		\$8,732
Documentados con otras garantías	\$44,427		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar
Sin Garantía	\$721		\$2,708
Operaciones de factoraje	\$0		Proveedores
Operaciones de arrendamiento capitalizable	\$0		\$40,729
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA</b>	<b>\$45,148</b>		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas
			\$0
			Acreedores por liquidación de operaciones
			\$3,000
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>	<b>\$5,645,095</b>		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo
			\$0
			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar
			\$27,647
			\$82,816
<b>(-) MENOS:</b>			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>
<b>ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>-\$153,403</b>		\$3,809
			<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBRADOS ANTICIPADOS</b>
<b>CARTERA DE CREDITOS (NETO)</b>	<b>\$5,491,692</b>		\$0
			<b>TOTAL PASIVO</b>
<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	<b>\$0</b>		<b>\$4,688,246</b>
<b>(-) MENOS:</b>			<b>CAPITAL CONTABLE</b>
<b>ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO</b>	<b>\$0</b>		
			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>
<b>DERECHOS DE COBRO (NETO)</b>	<b>\$0</b>		Capital social
			\$550,943
<b>TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)</b>	<b>\$5,491,692</b>		Aportaciones para futuros aumentos a capital formalizadas en asamblea de accionistas
			\$0
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	<b>\$17,289</b>		Prima en venta de acciones
			\$72,356
<b>INVENTARIO DE MERCANCIAS</b>	<b>\$47,004</b>		\$623,299
<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	<b>\$25,767</b>		<b>CAPITAL GANADO</b>
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	<b>\$119,319</b>		Reservas de capital
			\$341,865
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>\$0</b>		Resultado de ejercicios anteriores
			\$371,063
<b>ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	<b>\$0</b>		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
			\$1,505
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	<b>\$0</b>		Remediones por beneficios definidos a empleados
			-\$215
			Resultado por tenencia de activos no monetarios
			\$0
<b>OTROS ACTIVOS:</b>			Resultado neto
<b>Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles</b>	<b>\$2,652</b>		\$49,191
<b>Otros activos a corto y largo plazo</b>	<b>\$7,203</b>		\$763,409
			<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>
			\$1,386,708
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$6,074,954</b>		<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>
			\$6,074,954

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
Avales otorgados	\$0
Bienes en administración	\$590,701
Intereses devengados no cobrados	\$1,678
Otras cuentas de registro	\$17,322
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>\$609,701</b>

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	\$3,560,424	\$21,848
A2	\$83,597	\$543
B1	\$930,593	\$14,786
B2	\$931,962	\$53,603
B3	\$62,989	\$7,553
C1	\$5,602	\$397
C2	\$18,778	\$659
D	\$17,751	\$4,221
E	\$33,399	\$3,205
<b>TOTALES</b>	<b>\$5,645,095</b>	<b>\$106,315</b>
DE INTERESES DEVENGADOS DE CARTERA VENCIDA		\$3,305
RECONOCIDA POR LA CNBV		\$43,783
<b>TOTAL ESTIMACIÓN</b>		<b>\$153,403</b>

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 \$550,943.10 MILES DE PESOS  
EL INDICE DE CAPITALIZACIÓN AL 31 DE MARZO DE 2019 ES DE 21.96%



## 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 31 DE MARZO DEL 2019

(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por intereses		\$151,578
Gastos por intereses		-\$77,505
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		<u>\$0</u>
<b>MARGEN FINANCIERO</b>		<b>\$74,073</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>\$69</u>
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>		<b>\$74,142</b>
Comisiones y tarifas cobradas	\$2,671	
Comisiones pagadas	-\$1,171	
Resultado por intermediación	\$0	
Otros ingresos (egresos) de la operación	\$18,775	
Gastos de administración	-\$28,318	<u>-\$8,043</u>
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>		<b>\$66,099</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>\$0</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		<b>\$66,099</b>
Impuestos a la utilidad causados	-\$16,908	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	\$0	<u>-\$16,908</u>
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>		<b>\$49,191</b>
Operaciones discontinuadas		<u>\$0</u>
<b>RESULTADO NETO</b>		<b><u><u>\$49,191</u></u></b>

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 31 DE MARZO 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	Remedios por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE de 2018</b>	550,851	0	72,331	341,865	149,204	1,505	0	0	-215	0	221,859	1,337,400
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>												
Suscripción de acciones	92	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	92
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	221,859	0	0	0	0	0	-221,859	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	25	0	0	0	0	0	0	0	0	25
<b>Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas</b>	<b>92</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>221,859</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-221,859</b>	<b>117</b>
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:</b>												
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	49,191	49,191
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remedios 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
<b>Total de movimientos inherentes al reconocimiento de utilidad integral</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49,191</b>	<b>49,191</b>
<b>Saldo al 31 de Marzo de 2019</b>	<b>550,943</b>	<b>0</b>	<b>72,356</b>	<b>341,865</b>	<b>371,063</b>	<b>1,505</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-215</b>	<b>0</b>	<b>49,191</b>	<b>1,386,708</b>

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 MARZO DE 2019**

(Cifras en miles de pesos)

<b>Resultado neto</b>	<b>49,191</b>
Perdidas por deterioro o efecto por reversion del deterioro asociado a acts inversion y financ.	204
Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y eq.	1,408
Amortizaciones de Activos Intangibles	216
Provisiones	92
Impuestos a la utilidad Causados y diferidos	16,907
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	-
Operaciones Discontinuas	-
Otros	-
<b>Ajustes por partidas que no implican Flujo de Efectivo</b>	<b>9,612</b>
<b>Actividades de operación:</b>	<b>9,215</b>
Cambio en cuentas de margen	-
Cambio en inversiones en valores	12,576
Cambio en Deudores por Reporto	-
Cambio en derivados (activo)	-
Cambio en Cartera de Crédito (Neto)	414,196
Cambio en Derechos de Cobro Adquiridos	-
Cambio en Bienes Adjudicados	33,523
Cambio en Inventario	-
Cambio en Otros Activos Operativos	47,004
Cambio en Pasivos Bursátiles	-
Cambio en Préstamos Bancarios, de Socios y de Otros Organismos	-
Cambio en colaterales vendidos	584,120
Cambio en derivados (pasivo)	-
Cambio en Otros Pasivos Operativos	-
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con act de operación)	37,270
Cobros de Impuestos a la Utilidad (Devoluciones)	-
Pagos de Impuestos a la Utilidad	-
Otros	18,300
<b>Flujos netos de Efectivo de Actividades de operación</b>	<b>97,372</b>
<b>Actividades de inversión:</b>	
Cobros por Disposición de Propiedades, Mobiliario y Equipo	-
Pagos por Adquisición de Propiedades, Mobiliario y Equipo	256
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	-
<b>Flujos netos de Efectivo de Actividades de inversion</b>	<b>53,696</b>
<b>Actividades de financiamiento:</b>	
Cobros por Emision de Acciones	-
Pagos por Reembolsos de Capital Social	6,564
Pagos de Dividendos en Efectivo	-
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-
Otros	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de Financiamiento</b>	<b>6,564</b>
<b>Incremento o disminucion neta de efectivo</b>	<b>144,504</b>
<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo y equivalentes al principio del periodo</b>	<b>475,279</b>
<b>Efectivo y equivalente al final del periodo</b>	<b>330,775</b>

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 CUAUHTEMOC, S.A. DE C.V.  
COMPARATIVO DE INDICADORES FINANCIEROS**

INDICADOR	2018				2019
	MARZO	JUNIO	SEPTIEMBRE	DICIEMBRE	MARZO
MOROSIDAD	0.70%	1.24%	1.10%	1.17%	0.80%
INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	466.88%	206.81%	205.94%	216.97%	339.78%
EFICIENCIA OPERATIVA	0.39%	1.91%	1.66%	1.75%	1.96%
ROE	2.91%	16.77%	21.67%	19.89%	14.71%
ROA	0.85%	2.90%	3.38%	3.08%	3.40%
LIQUIDEZ	20.12%	9.11%	7.79%	14.66%	11.08%



---

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO 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 **\$19.3779** 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	6,153.70
120000000000	Inversiones en Valores	155.19
130000000000	Cartera de Credito Vigente	67,894.54
135000000000	Cartera de Crédito Vencida	304.89
139000000000	Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	-
140000000000	Otras Cuentas por Cobrar	2,855.78
		35.00
185000000000	Inventario de mercancías costo	2,448.85
190000000000	Otros Activos	-
	TOTAL ACTIVO DOLARES	74,136.39
	( - ) ESTIMACION PREVENTIVA	-
	<b>NETO ACTIVO DOLARES</b>	<b>76,992.17</b>

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	74,788.47
240000000000	Otras Cuentas por Pagar	2,116.70
290000000000	Cred. Dif. Y Cobros Anticipados	-
	<b>TOTAL PASIVO DOLARES</b>	<b>76,905.17</b>

Dando una posición activa neta de **\$ 87.17** equivalente en pesos (Miles) **\$1,689.17**

### 3.DISPONIBILIDADES

Su saldo se integra de la siguiente manera:

<b>DISPONIBILIDADES:</b>	
CAJA MONEDA NACIONAL	3,176.89
CAJA DOLARES	110.67
BANCOS MONEDA NACIONAL	208,251.91
BANCOS DOLARES	119,135.06
OTRAS DISPONIBILIDADES	100.32
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS	-
<b>TOTAL</b>	<b>330,774.85</b>

#### 4. INVERSIONES EN VALORES

Su saldo se integra de la siguiente manera:

TITULOS PARA NEGOCIAR:	
DISPONIBLES PARA LA VENTA	33,252.92
DISPONIBLES PARA LA VENTA RESTRINGIDOS	-
<b>TOTAL</b>	<b>33,252.92</b>

#### 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	5,405,975.27
SIN GARANTÍAS	193,971.78
CARTERA VENCIDA	
DOCUMENTADOS CON OTRAS GARANTIAS	45,147.70
ESTIMACIONES PREVENTIVAS	- 153,403.24
<b>TOTAL</b>	<b>5,491,691.52</b>

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	2,507,232.37	2,943,169.60	5,450,401.97
SIN GARANTÍAS		194,692.77	194,692.77
<b>TOTAL</b>	<b>2,507,232.37</b>	<b>3,137,862.37</b>	<b>5,645,094.74</b>

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

CARTERA TOTAL POR SECTOR ECONOMICO		
SECTOR	TOTAL	%
AGRICOLA	3,065,784.00	54%
AGROINDUSTRIA	735,761.00	13%
COMERCIO	1,044,619.00	19%
INDUSTRIAL	190,569.00	3%
GANADERÍA	246,485.00	4%
OTROS	1,448.00	0%
FRUTICULTURA	192,107.00	3%
SERVICIOS	168,322.00	3%
<b>TOTALES</b>	<b>5,645,095.00</b>	<b>100%</b>



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	24,935.93	10,054.25	8,918.00	519	44,427.18
SIN GARANTÍAS	702.58	18.41	0		720.99
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	<b>58,761.50</b>	<b>20,340.21</b>	<b>536.84</b>	<b>0</b>	<b>45,148.17</b>

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	219,953	3,340,471	3,560,424
A2	83,597		83,597
B1	461,214	469,380	930,594
B2	931,962		931,962
B3	25,073	37,916	62,989
C1		5,602	5,602
C2		18,778	18,778
D		17,751	17,751
E		33,398	33,398
	<b>1,721,799</b>	<b>3,923,296</b>	<b>5,645,095</b>

Resumen de las reservas constitutivas:

<b>RESERVAS PREVENTIVAS</b>			
<b>GRADO DE RIESGO</b>	<b>RESERVAS INDIVIDUAL</b>	<b>RESERVAS PARAMETRICA</b>	<b>TOTAL</b>
A1	1,100	20,248	21,348
A2	543		543
B1	8,368	6,418	14,786
B2	53,603		53,603
B3	3,761	3,792	7,553
C1		397	397
C2		659	659
D		4,221	4,221
E		3,205	3,205
	<b>67,375</b>	<b>38,940</b>	<b>106,315</b>

Resumen de reservas por tipo de concepto:

<b>TIPO DE RESERVA</b>	<b>TOTAL</b>
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS	3,304.82
CALIFICACIÓN PARAMÉTRICA	38,940.05
CALIFICACIÓN INDIVIDUAL	67,375.40
RESERVAS ADICIONALES	43,782.96
<b>TOTAL DE ESTIMACIÓN DEL TRIMESTRE</b>	<b>153,403.23</b>

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

<b>MOVIMIENTOS DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>		
	<b>CONCEPTO</b>	<b>IMPORTE</b>
	SALDO INICIAL	153,358.05
	MAS:	
	INCREMENTOS	45.32
	MENOS:	
	CANCELACIONES	-
	ADJUDICACIONES	
	CASTIGOS	
	SALDO FINAL	153,403.37

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Su saldo se integra de la siguiente manera:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
DEUDORES DIVERSOS:		
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS		192.98
PRESTAMOS Y O. ADEUDOS DEL PERSONAL		11,057.03
ADEUDOS VENCIDOS		1,332.63
OTROS DEUDORES		5,081.07
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD	-	374.67
TOTAL		<u>17,289.05</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>-1,698.88</u>
TOTAL BIENES	
ADJUDICADOS NETO	25,767.49

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

MOVIMIENTOS DE LA ESTIMACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	
CONCEPTO	IMPORTE
SALDO INICIAL	14,091.31
MAS:	
INCREMENTOS	0.00
MENOS:	
VENTA DEL BIEN ADJUDICADO	
DESTINADO PARA USO DE LA UNIÓN	<u>12,392.43</u>
SALDO FINAL	1,698.88

## 8. ACTIVO FIJO

Su saldo se integra de la siguiente manera:

<b>ACTIVO FIJO</b>	
Terrenos	80,923.79
Construcciones	31,796.23
Construcciones en Proceso	-
Equipo de Transporte	10,031.18
Equipo de Computo	4,054.94
Mobiliario	7,863.36
Maquinaria y equipo	7,947.69
Herramientas y accesorios	139.78
Adaptaciones y Mejoras	9,382.33
Otros Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>152,139.30</b>
Revaluación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	2,038.50
Depreciación Acumulada Inmuebles, Mobiliario y Equipo	- 34,438.00
Revaluación de Depreciación Acumulada Inmuebles, Mob y Eq	- 420.57
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>119,319.22</b>

## 9. OTROS ACTIVOS

Su saldo se integra de la siguiente manera:

<b>OTROS ACTIVOS</b>	
CONCEPTO	IMPORTE
C. DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	
CARGOS DIFERIDOS:	
SEGUROS POR AMORTIZAR	1,144.35
PAPELERÍA POR AMORTIZAR	10.79
GARANTÍAS POR AMORTIZAR	-
PAGOS ANTICIPADOS:	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	246.93
INTANGIBLES:	
LICENCIAS SOFTWARE NETO	1,249.45
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	
PLAN PARA CUBRIR BENEFICIOS A EMPLEADOS	7,203.09
<b>TOTAL</b>	<b>9,854.61</b>

## 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	6,287.08	92.53	6,379.61	1,908.75	4,470.86
BBVA	86,449.62	962.25	87,411.87	86,449.62	962.25
BANORTE	116,056.27	702.08	116,758.35	110,014.93	6,743.42
SCOTIABANK	520.00	2.56	522.56	-	522.56
BAJIO	-	-	-	-	-
BANAMEX	315,984.23	2,835.78	318,820.01	311,980.43	6,839.58
BANREGIO	-	-	-	-	-
SANTANDER	-	-	-	-	-
<b>SUB-TOTAL BANCOS MN</b>	<b>525,297.20</b>	<b>4,595.20</b>	<b>529,892.40</b>	<b>510,353.73</b>	<b>19,538.67</b>
<b>PRESTAMOS EN DOLARES</b>					
BANAMEX (dólares)				-	
Conversión a Pesos	100,765.08	1,385.22	102,150.30	-	102,150.30
<b>TOTAL BANCA MULTIPLE</b>	<b>626,062.28</b>	<b>5,980.42</b>	<b>632,042.70</b>	<b>510,353.73</b>	<b>121,688.97</b>
<b>PRESTAMOS DE OTROS ORGANISMOS</b>					
FINANCIERA	166,207.12	4,193.04	170,400.16	166,207.12	4,193.04
FIRA MN	1,186,358.83	11,620.27	1,197,979.10	638,753.90	559,225.20
FIRA (dólares)	-	-	-	-	-
Conversión a Pesos	362,648.83	960.32	363,609.15	861.24	362,747.91
<b>TOTAL BANCA DE DESARROLLO</b>	<b>1,715,214.78</b>	<b>16,773.63</b>	<b>1,731,988.41</b>	<b>805,822.26</b>	<b>926,166.15</b>
<b>TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS</b>	<b>2,341,277.06</b>	<b>22,754.05</b>	<b>2,364,031.11</b>	<b>1,316,175.99</b>	<b>1,047,855.12</b>

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

BANCO:	LINEAS AUTORIZADAS	UTILIZADAS	%	DISPONIBLES	%
BANCA MULTIPLE	3,490,000.00	534,262.07	15.31%	2,955,737.93	84.69%
BANCA DE DESARROLLO	2,470,000.00	1,549,007.66	62.71%	920,992.33	37.29%
<b>TOTALES</b>	<b>5,960,000.00</b>	<b>2,083,269.73</b>	<b>34.95%</b>	<b>3,876,730.26</b>	<b>65.05%</b>

## 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	2,237,590.25
<b>Total</b>	<b>2,237,590.25</b>

## 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	0.00
IMP. Y APORT. DE SEGURIDAD SOCIAL A ENTERAR	2,150.83
PROVISION PARA BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	8,279.16
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	3,917.94
BENEFICIOS DIRECTOS A CORTO PLAZO	3,200.00
OTROS ACREEDORES DIVERSOS	10,099.32
<b>TOTAL</b>	<b>27,647.25</b>

## 12. PARTES RELACIONADAS.

Las operaciones activas con partes relacionadas es por un monto de **\$19,941.33** y las operaciones pasivas con partes relacionadas es por **\$ 297,763.19**

## 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	464,760	46,476.00	
Variable	B	25,809	2,580.90	
Total		490,569.00	49,056.90	
Total Capital Social Contribuido				
Fijo	A	4,935,240	493,524.00	
Variable	B	574,191	57,419.10	
Total Capital Social		5,509,431	550,943.10	

El saldo histórico de capital social pagado asciende a \$ **550,943.10** de un capital social autorizado de \$ 600,000.00

## 15. CAPITAL CONTABLE

El capital contable se integra como sigue:

<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	
Capital social	550,943.10
Aportaciones para futuros aumentos a capital formalizadas en asamblea	-
Prima en venta de acciones	72,354.89
<b>Total</b>	<b>623,297.99</b>
<b>CAPITAL GANADO</b>	
Reserva de capital	341,865.19
Resultado de ejercicios anteriores	371,062.83
Resultado por valuacion de títulos disponibles para venta	1,505.15
Remediones por beneficios definidos a empleados	- 215.00
Resultado por tenencia de activo no monetario	-
Resultado neto	49,191.40
<b>Total</b>	<b>763,409.56</b>
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,386,707.55</b>

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 **21.96%**

## 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 **\$ 590,701**

**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 **\$ 1,678.**

**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 **\$17,322** que incluye **\$16.87** 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:

<b>MARGEN FINANCIERO</b>	
INGRESOS	IMPORTE
Intereses de la Cartera de Crédito	
Documentados con otras garantías MN	125,518.82
Documentados con otras garantías Dlls.	16,589.30
Sin garantías MN	3,809.22
Sin garantías Dlls.	474.17
Intereses por Disponibilidades	
Intereses por disponibilidades MN	1,582.59
Intereses por disponibilidades Dlls.	75.00
Intereses por Inversiones	
Intereses por Inversiones MN	1,784.30
Intereses por Inversiones Dlls.	-
Utilidad por Valorización	1,744.82
<b>Total Ingresos</b>	<b>151,578.23</b>
GASTOS	IMPORTE
Intereses de Préstamos Bancarios y de o. org. MN	68,257.66
Intereses de Préstamos Bancarios y de o. org. Dlls	7,759.12
Pérdida por Valorización	1,488.64
<b>Total Gastos</b>	<b>77,505.42</b>
<b>Margen Financiero</b>	<b>74,072.81</b>

## 19. OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN:

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

<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN</b>	
OTROS INGRESOS	IMPORTE
Utilidad en Vta de B adj	102
Recuperaciones	280
Cancelación de Exceso en Est. Por Riesgo	0
Cancelación de Estimación por irrecuperabilidad	0
Intereses a favor de Prestamo a Empleados	218
Por Comercialización	0
Otros Ingresos	5,842
<b>Total otros ingresos</b>	<b>6,443</b>
OTROS GASTOS	
Afectación de la est. por irrecuperabilidad	-24
Est. Por pérdida de valor bienes adjudicados	12,559
Costo de Venta por Comercialización	0
Result. en vta. de propiedades, mobiliario y equipo	-203
<b>Total otros gastos</b>	<b>12,332</b>
<b>Total otros ingresos (Egresos) de operación</b>	<b>18,775</b>



## 20. INDICADORES FINANCIEROS

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

<b>INDICADORES FINANCIEROS CNBV:</b>	
MOROSIDAD:	0.80%
COBERTURA DE CARTERA VENCIDA:	339.78%
EFICIENCIA OPERATIVA:	1.96%
ROE:	14.71%
ROA:	3.40%
LIQUIDEZ:	11.08%

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