



BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

A C T I V O			P A S I V O Y C A P I T A L		
DISPONIBILIDADES		\$ 1,703	PASIVOS BURSÁTILES		\$ -
CUENTAS DE MARGEN		-	PRESTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		-
INVERSIONES EN VALORES		-	De corto plazo	\$ 136,540	
Títulos para negociar	\$ -		De largo plazo	107,721	244,261
Títulos disponibles para la venta	7,996		COLATERALES VENDIDOS		
Títulos conservados a vencimiento	-	7,996	Reportos (saldo acreedor)	\$ -	
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)		-	Derivados	-	
DERIVADOS		-	Otros colaterales vendidos	-	
Con fines de negociación	\$ -		DERIVADOS		
Con fines de cobertura	-	-	Con fines de negociación	\$ -	
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		-	Con fines de cobertura	-	
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		-
Créditos comerciales		-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		-
Documentados con garantía inmobiliaria	\$ 231,881		Impuestos a la utilidad por pagar	\$ -	
Documentados con otras garantías	26,177		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	882	
Sin garantía	672		Proveedores	2	
Operaciones de factoraje financiero, descuento y cesión de derechos de crédito	-		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asambleas de accionistas	-	
Operaciones de arrendamiento capitalizable	-		Acreeedores por liquidación de operaciones	-	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	\$ 257,730		Acreeedores por cuentas de margen	-	
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		-	Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	-	
Créditos Vencidos Comerciales		-	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	3,692	4,576
Documentados con garantía inmobiliaria	\$ 11,490		IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		-
Documentados con otras garantías	-		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		-
Sin garantía	90		TOTAL PASIVO	\$ 246,637	
Operaciones de factoraje financiero, descuento o cesión de derechos de crédito	-				
Operaciones de arrendamiento capitalizable	-		C A P I T A L C O N T A B L E		
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	11,580		CAPITAL CONTRIBUIDO		
CARTERA DE CRÉDITO	\$ 269,310		Capital social	\$ 28,538	
(-) Menos:			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su asamblea de accionistas	-	
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(10,830)		Prima en venta de acciones	1,917	\$ 30,455
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 258,480		CAPITAL GANADO		
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	\$ -		Reservas de capital	2,200	
(-) Menos:			Resultado de ejercicios anteriores	21,131	
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	
DERECHOS DE COBRO (NETO)	-		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	258,480		Efecto acumulado por conversión	-	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	4,456		Remedios por beneficios diferidos a los empleados	-	
INVENTARIO DE MERCANCIAS (NETO)	-		Resultado por tenencia de activos no monetarios	4,639	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	33,544		Resultado neto	1,068	29,038
INVERSIONES PERMANENTES	-		TOTAL CAPITAL CONTABLE	59,493	
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-				
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-				
OTROS ACTIVOS					
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$ 2,151				
Otros activos a corto y largo plazo	-	2,151			
TOTAL ACTIVO		<u>308,330</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		<u>308,330</u>
			CUENTAS DE ORDEN		
			Otras cuentas de registro	\$ 158,829	

\* El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2017 es de \$ 28,538 miles de pesos \*

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 ANTERIOR 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 \*

\* LAS NOTAS ACLARATORIAS QUE SE ACOMPAÑAN, FORMAN PARTE INTEGRANTE DE ESTE ESTADO FINANCIERO \*

El requerimiento de capital por riesgo de crédito al 31 de Marzo de 2017 es de 20%.

El importe de las estimaciones preventivas de conformidad al Artículo 90 fracción I de las DCG es de \$ 4,273 (mdp), mismo que representa el 1.59 % de la cartera total como resultado de la calificación, esta constituida al 100%.

La estimación por la tenencia de bienes adjudicados o recibidos en dación en pago a que se refiere el Artículo 100 de las DCG es de \$1,717 (mdp).

CP EUSTOLIA MARIBEL  
GERENTE GENERAL

CP SERGIO VALDES  
COMISARIO

LA RICARDO ULLOA  
AUDITOR INTERNO

LC EDGAR IVAN  
CONTADOR GENERAL

<http://www.cnbr.gob.mx>  
[www.uoprdemex.com](http://www.uoprdemex.com)  
[www.uoprdemex.com/plff/estados\\_financieros\\_marzo](http://www.uoprdemex.com/plff/estados_financieros_marzo)



ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2017

(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por intereses		\$	10,708
Gastos por intereses			(4,829)
Resultado por posición monetaria neto			-
<b>MARGEN FINANCIERO</b>		\$	<b>5,879</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios			(750)
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>		\$	<b>5,129</b>
Comisiones y tarifas cobradas	\$	52	
Comisiones y tarifas pagadas		(84)	
Resultado por intermediación		-	
Otros ingresos (egresos) de la operación		(86)	
Gastos de administración y promoción		(3,943)	
			(4,061)
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>		\$	<b>1,068</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos			-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		\$	<b>1,068</b>
Impuestos a la utilidad causados	\$	-	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		-	
			-
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>		\$	<b>1,068</b>
Operaciones discontinuadas			-
<b>RESULTADO NETO</b>		\$	<b>1,068</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 "

CP EUSTOLIA MARIBEL  
ARIZMENDI GONZALEZ  
GERENTE GENERAL

CP SERGIO VALDES  
ALBARRAN  
COMISARIO

LAI RICARDO ULLOA  
QUIROZ  
AUDITOR INTERNO

LC EDGAR IVAN  
BERMUDEZ AGUILAR  
CONTADOR GENERAL

<http://www.cnbv.gob.mx>

[www.ucprodemex.com](http://www.ucprodemex.com)

[www.ucprodemex.com/pdf/estados\\_financieros\\_marzo\\_2017.pdf](http://www.ucprodemex.com/pdf/estados_financieros_marzo_2017.pdf)

**UNION DE CRÉDITO PROMOTORA PARA EL DESARROLLO  
ECONOMICO DEL ESTADO DE MEXICO, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
MARZO 2017  
(Miles de Pesos)**

**1. ACTIVIDADES PRINCIPALES**

Unión de Crédito Promotora para el Desarrollo Económico del Estado de México, S.A. de C.V., es una sociedad autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para realizar operaciones de recepción de aportaciones de sus socios, la aceptación de préstamos de otros organismos financieros y el otorgamiento de créditos a los mismos socios, su finalidad es atender a empresas de diversos sectores económicos. Sus actividades y políticas contables fueron reguladas por la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito al 20 de agosto de 2008, a partir del 21 de agosto 2008 se rigen por la Ley de Uniones de Crédito y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), en las cuales se incluyen diversos límites tanto de aportación de capital de los socios, como de crédito otorgado a los mismos, pasivos contraídos y capital mínimo pagado para operar, las cuales cumple satisfactoriamente.

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las políticas y prácticas contables seguidas por la entidad las cuales afectan los principales renglones de los estados financieros.

**a) PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros adjuntos son presentados de conformidad con la normatividad en materia contable que regula la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), a través de las disposiciones de carácter general en materia de contabilidad, valuación e información financiera aplicables a Organizaciones Auxiliares de Crédito, Casas de Cambio y Sociedades Financieras de Objeto Limitado publicado en el Diario Oficial de la Federación el día 19 de enero de 2009, modificadas mediante resoluciones publicadas en el citado diario oficial el día 1° y 30 de julio de 2009, 18 de febrero de 2010, 4 de febrero, 11 de abril y 22 de diciembre de 2011, 3 de febrero, 27 de junio de 2012, 31 de enero de 2013, 3 de diciembre de 2014, 8 y 12 de enero, 19 de mayo, 19 y 28 de octubre de 2015, 22 de enero, 13 de mayo, 28 de septiembre y 27 de diciembre de 2016, respectivamente. Así mismo se establece que en caso de no existir disposición normativa por parte de la CNBV, se aplicará lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) emitidas por el CINIF.

En términos generales, la normatividad mencionada actualizó las reglas de registro, valuación, presentación y revelación, previstas en los criterios de contabilidad aplicables a las entidades antes mencionadas, con la finalidad de hacerlas consistentes con las Normas de Información Financiera Mexicanas.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para hacer las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. La administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados son los adecuados en las circunstancias, aun cuando su efecto final pueda llegar a diferir del efecto de dicha hipótesis.

## **b) INVERSIONES EN VALORES**

### **TITULOS A NEGOCIAR**

Se registran al costo de adquisición, de la fecha de su enajenación, se reconocerá el resultado por compraventa, por el diferencial entre el valor neto de realización y el valor en libros del mismo.

### **TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA**

Para el caso de los títulos disponibles para la venta, cuando se enajenen o lleguen a su vencimiento, se reconocerá el resultado por compra-venta por el diferencial entre el valor neto de realización y el valor en libros, previa cancelación del resultado por valuación registrado en el capital contable de la entidad.

### **TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO**

En el caso de títulos conservados a vencimiento, dichas inversiones se valúan a su valor de adquisición más los rendimientos efectivamente devengados y no cobrados a la fecha de los estados financieros.

### **ADMINISTRACION DEL RIESGO**

La Unión de Crédito, está conformada como una empresa de servicios a sus socios. De acuerdo con las facultades que le son conferidas en la Ley de Uniones de Crédito, puede obtener préstamos de sus socios, documentados con pagarés de rendimiento liquidables al vencimiento, mismos que son direccionados a créditos a los mismos socios. Es política de la Unión de Crédito no tener riesgos en el manejo de los excedentes de dichos préstamos de socios y de capital de la Unión de Crédito, por lo que el tipo de inversiones en valores contemplan plazos y tasas fijas; así mismo es política

invertirlos con intermediarios financieros que han demostrado tener una sólida posición financiera.

Se tiene contrato con el proveedor de precios PIP desde 2008, para respaldar la información presentada en cuanto a las inversiones en valores en los estados financieros.

**c) BIENES ADJUDICADOS O RECIBIDOS COMO DACIÓN EN PAGO.**

Se registran al valor neto de realización del bien o al costo, el que sea menor.

Si el valor en libros del crédito del que deriva la adjudicación es menor al valor del bien adjudicado, el valor del bien se ajusta al valor en libros que tenía el crédito.

El valor de estos bienes se puede castigar a la baja si existe evidencia suficiente de que el monto de realización del bien es menor al valor registrado en libros.

**d) CARTERA DE CRÉDITO.**

El saldo que se registra en cartera de crédito es el importe efectivamente otorgado al acreditado, a este monto se le adicionan los intereses devengados.

En las operaciones de redescuento, la entidad mantiene en el activo el monto de crédito otorgado y, en el pasivo, reconoce el importe de los recursos provenientes de la cantidad descontante.

**POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS ESTABLECIDOS PARA EL OTORGAMIENTO Y CONTROL DE CREDITOS**

De acuerdo con la metodología para la calificación de cartera que establece el artículo 90 F-I de las Disposiciones de Carácter General aplicables a Uniones de Crédito, la compañía maneja adecuadamente el nivel de riesgo en los financiamientos que otorga, el cual está determinado por el tipo de proyectos que apoya, por el esquema de evaluación y autorización que ha implementado, así como por las políticas de operación que ha desarrollado, derivadas del conocimiento y experiencia en los proyectos de inversión característicos de las diversas actividades económicas de sus socios. El sistema de selección de los proyectos de inversión se sustenta en apoyar aquellos casos que demuestren ser viables técnica y financieramente, además de contar con garantías adicionales suficientes para afrontar algunas contingencias imprevistas.

La evaluación de los proyectos contempla aspectos técnicos, financieros y legales que permitan analizar cuantitativa y cualitativamente sus

antecedentes, situación actual y proyección a mediano plazo de su desarrollo. Esta información es la base para preparar la presentación del caso a los órganos de autorización de la Unión de Crédito, conformados por la Dirección General de la Unión, el Comité de Crédito y el Consejo de Administración.

La Unión de Crédito presenta correctamente el cálculo, preparación y envío trimestral dentro del mes siguiente de dicha calificación de cartera crediticia comercial (Anexo 22) de acuerdo al artículo 105 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a Uniones de Crédito.

**e) ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS Y PERDIDA DE VALOR DE BIENES ADJUDICADOS**

Representa la estimación para créditos irrecuperables reconocida por 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.

De igual forma se estima la baja en el valor de los bienes adjudicados.

Estos se encuentran constituidos por bienes adquiridos mediante adjudicación judicial, o recibidos mediante dación en pago. Se registran a su costo de adquisición o valor a razonable deducido de los costos y gastos erogados en su adjudicación, el que resulte menor.

Cuando existe evidencia suficiente de que un crédito no será recuperado, éste se castiga directamente contra la estimación.

Los intereses devengados no cobrados de créditos que se consideran como vencidos, se provisionan al 100% por el monto de los intereses generados desde que ocurrió el primer incumplimiento hasta el momento en que el crédito se traspasó a cartera vencida.

**METODOLOGIA PARA DETERMINAR LA ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS**

En aquellos casos en los que se observa que por alguna causa imprevista, el desarrollo de un proyecto financiado por la Unión de Crédito se verá afectado en la generación de recursos que se tenían destinados para el pago de pasivos, inicialmente se realiza una nueva evaluación del proyecto bajo las condiciones actuales, a fin de encontrar el tratamiento financiero as adecuado para que el acreditado continúe su desarrollo y pueda hacer frente a sus compromisos financieros. Este tratamiento se somete a dictamen de

los órganos de autorización de la Unión de Crédito y finalmente se formaliza legalmente.

Si en la nueva evaluación del proyecto se detecta que a pesar de las medidas correctivas que se pudieran implementar, el acreditado no podrá hacer frente a la totalidad de sus compromisos financieros, se cuantifica el porcentaje del adeudo que tiene riesgo de no recuperarse y se realiza la estimación preventiva correspondiente.

Por el esquema de operación establecido en la Unión, actualmente existe un mínimo porcentaje de créditos con riesgo de irrecuperabilidad; sin embargo, se ha constituido una estimación preventiva para riesgos crediticios que mensualmente se va revisando y, en su caso, incrementando.

La Unión de Crédito implementó la metodología establecida artículo 99 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a Uniones de Crédito para determinar el monto de la estimación correspondiente, utilizando para esto la metodología paramétrica, estratificando la cartera de acuerdo al nivel de incumplimiento de pago de los deudores, utilizando la información de los últimos doce meses en el caso de créditos recientes se considera la información disponible. En su caso, se separó la cartera no reestructurada de la reestructurada (cartera con alta probabilidad de no ser recuperada en su totalidad) para reconocer la estimación preventiva por riesgo de incobrabilidad. El procedimiento para determinar la estimación, consistió en aplicar un porcentaje que va del 0.5% y que puede llegar al 100%, en función de los días de mora incurridos por el deudor, aplicando tasas diferenciadas si se trata de créditos reestructurados y no reestructurados, considerando para tales efectos los montos y tipos de las garantías existentes.

Con base en los resultados obtenidos de las evaluaciones del riesgo financiero y la experiencia de pago, la Unión de Crédito asignó un grado de riesgo a los deudores y con base en ello determinó el monto de la estimación preventiva que reconoció en libros.

#### ***METODOLOGIA PARA DETERMINAR LA ESTIMACION POR TENENCIA DE BIENES ADJUDICADOS O RECIBIDOS EN DACION EN PAGO***

La Unión de Crédito implementó la metodología establecida artículo 100 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a Uniones de Crédito para determinar el monto de la estimación correspondiente, conforme al tiempo transcurrido a partir de la adjudicación o dación en pago (en meses), estimando un porcentaje de estimación que va del 0% pudiendo llegar al 100%

La Unión de Crédito presenta correctamente el cálculo, preparación y envío trimestral dentro del mes siguiente de dicha estimación por tenencia de bienes adjudicados o recibidos en dación en pago (Anexo 23) de acuerdo al

artículo 105 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a Uniones de Crédito.

**f) *DIVERSIFICACION DE RIESGOS POR GRUPO DE RIESGOS***

De acuerdo al artículo 47 F-II de la Ley de Uniones de Crédito, dentro de la diversificación de riesgos, la Unión de Crédito cuida no exceder los límites máximos de créditos insolutos que existen con los principales grupos empresariales asociados, además de no exceder los límites máximos de responsabilidades del 50% del capital neto (artículo 48 Ley de Uniones de Crédito).

**g) *INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS Y CARTERA VENCIDA***

Los créditos o amortizaciones parciales de créditos que no hayan sido cubiertos en períodos que van de 30 ó 90 días se consideran cartera vencida por el saldo insoluto de los mismos.

Los intereses ordinarios devengados no cobrados se consideran cartera vencida a los 30 ó 90 días después de su fecha de exigibilidad dependiendo del tipo de crédito.

Los intereses se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan; sin embargo, la acumulación de los mismos se suspende en el momento en que los intereses no cobrados y/o la totalidad del crédito se traspasan a cartera vencida. Los intereses devengados durante el período en que el crédito se consideró cartera vencida se reconocen como ingresos hasta el momento en que se cobran, mientras tanto el registro de los mismos se hace en cuentas de orden.

Cuando un crédito catalogado como vencido es reestructurado, permanece como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido del deudor durante un periodo máximo de 90 días.

***INFORMACION POR SEGMENTOS***

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

**h) *PASIVOS LABORALES***

La Ley Federal del Trabajo establece la obligación de efectuar determinados pagos a empleados que dejan de laborar bajo ciertas circunstancias o cumpliendo requisitos, así como el pago de las obligaciones establecidas en los contratos de trabajo.



La Unión de Crédito tiene establecida una reserva para el pago de pensiones y jubilaciones que cubre al personal con más de 35 años de servicio y mayores de 55 años de edad.

Las indemnizaciones y costos laborales directos son cargados a resultados en el ejercicio en que son pagados.

**i) IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (PTU).**

El ISR determinado es de \$ 560; la PTU al 31 de marzo de 2017 es de \$ 882.

**3. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**TITULOS PARA NEGOCIAR**

Los títulos para negociar nacionales al 31 de marzo de 2017 son los siguientes:

CONCEPTO	IMPORTE
BANCOMER, S.A.	0
INTERACCIONES, S.A.	3,488
FONDO DE CONTINGENCIA NAFIN	0
BANCO VE POR MAS, S.A.	4,508
	<hr/>
TITULOS PARA NEGOCIAR	<b><u>\$ 7,996</u></b>

**4. CARTERA CREDITICIA**

A) Los créditos otorgados por la unión de crédito, por tipo de préstamo son los siguientes:

CONCEPTO	CON GARANTIA INMOBILIARIA	CON OTRAS GARANTIAS	SIN GARANTIA	TOTAL
RECURSOS UNION	141,944	25,078	671	167,693
RECURSOS NAFIN	87,558			87,558
RECURSOS FIFOMI				
INTERESES DEVENGADOS VIGENTES	2,379	99	1	2,479
SUMA CARTERA DE CREDITO VIGENTES	<b>231,881</b>	<b>25,177</b>	<b>672</b>	<b>257,730</b>
CARTERA VENCIDA	11,490		90	11,580

TOTAL CARTERA DE CREDITO	243,371	25,177	762	269,310
ESTIMACION PREVENTIVA DE RIESGOS CREDITICIOS	10,830			10,830
CARTERA DE CREDITO NETA	\$ 232,541	\$ 25,177	\$ 762	\$ 258,480

B) La cartera vencida, así como los intereses inherentes a la misma se componen de la siguiente manera:

TIPO DE CRÉDITO	CARTERA VENCIDA	INTERESES VENCIDOS	TOTAL
CON GARANTIA INMOBILIARIA	10,962	528	11,490
CON OTRAS GARANTIAS			
SIN GARANTIAS	90		90
TOTALES	\$ 11,052	\$ 528	\$ 11,580

#### MOVIMIENTOS DE LA ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

En la estimación preventiva para riesgos crediticios se realizaron los siguientes movimientos durante el periodo del 1° de enero al 31 de marzo de 2017:

CONCEPTO	IMPORTE
SALDO INICIAL	10,080
REDUCCION EN LA ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	750
<b>SALDO FINAL DE LA ESTIMACIÓN</b>	<b>\$ 10,830</b>

Los ingresos por intereses segmentados por tipo de crédito se integran de la siguiente forma:

TIPO DE CRÉDITO	TOTAL ESTADO DE RESULTADOS
CON GARANTIA INMOBILIARIA	8,998
CON OTRAS GARANTIAS	703
SIN GARANTIA	
QUIROGRAFARIOS	
SIMPLES Y CTA CORRIENTE	13
POR FONDO DE CONTINGENCIA	
RECUPERACION DE CARTERA	
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS	
CARTERA VENCIDA	757
PROVENIENTES DE INVERSIONES	132
<b>TOTAL INTERESES</b>	<b>\$ 10,603</b>

#### 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de este rubro se compone de los siguientes conceptos:

CONCEPTO	IMPORTE
PRESTAMOS Y OTROS ADEUDOS	885
PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	1,064
OTROS DEUDORES	1,264
ESTIMACION POR DIFICIL COBRO	-5
IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,248
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>\$ 4,456</b>

#### 6. BIENES ADJUDICADOS

En el periodo del 01 de enero al 31 de marzo de 2017 se les aplica una estimación por pérdida de valor a todos éstos bienes por \$ 1,717 obteniendo un total de bienes adjudicados en 2016 por \$ 3,787.

#### 7. INMUEBLES, MAQUINARIA, MOBILIARIO Y EQUIPO

Los inmuebles, maquinaria y equipo de la Unión de Crédito se registran a su costo de adquisición y al 31 de diciembre de 2016 se integran por los siguientes montos:

CONCEPTO	SALDO AL 30 DE JUNIO 2017
TERRENO	1,334
CONSTRUCCION	24,737
OBRAS EN PROCESO	0
MAQUINARIA Y EQUIPO	245
MOBILIARIO Y EQUIPO	1,810
EQUIPO DE CÓMPUTO	1,266
EQUIPO DE TRANSPORTE	501
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	4,778
TOTAL HISTÓRICO	<u>25,115</u>
AJUSTE POR ACTUALIZACIÓN NETO	4,642
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>29,757</u></u></b>

El cargo a resultados por concepto de depreciación histórica del periodo del 01 de enero al 31 de marzo 2017 es de \$486.

La Unión de Crédito cuida no exceder del 60% del capital neto, las inversiones en activos fijos y gastos de instalación y organización (en su caso) de acuerdo con lo establecido en el artículo 49 de la Ley de Uniones de Crédito.

#### 8. CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES

El saldo al 31 de marzo de 2017 se integra de la siguiente manera:

CONCEPTO	IMPORTE
OTROS CARGOS DIFERIDOS	778
OTROS ACTIVOS	773
OTROS PAGOS DIFERIDOS	600
<b>TOTAL DE CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES</b>	<b>\$2,151</b>

#### 9. PASIVOS

En el boletín C-9 "Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos", se establecen las reglas de valuación, presentación y revelación de los pasivos y provisiones de los activos y pasivos contingentes, así como las reglas de revelación de los compromisos contraídos, los cuales se presentan a continuación:

**a) PROVENIENTES DE LA CAPTACION**

Los pasivos provenientes de la captación se integran de la siguiente forma:

<b>CONCEPTO</b>	<b>IMPORTE</b>
<b><u>DE CORTO PLAZO:</u></b>	
DEPÓSITOS Y PRESTAMOS DE SOCIOS	136,540
<b>TOTAL</b>	<b><u>\$136,540</u></b>

**b) PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS**

Son préstamos a diferentes plazos y los que se refieren a Nacional Financiera como fondeador de la Unión de Crédito, el Banco Ve por Más, S.A., así como créditos diferidos por comisiones por el otorgamiento de créditos, siendo estos exclusivamente en moneda nacional, como se presentan a continuación:

<b>CONCEPTO</b>	<b>NACIONAL FINANCIERA</b>	<b>BANCO VE POR MAS, S.A.</b>	<b>TOTAL</b>
<b><u>DE LARGO PLAZO:</u></b>			
CREDITOS CON GARANTIA INMOBILIARIA CAPITAL	71,630	35,652	107,282
CREDITOS CON GARANTIA INMOBILIARIA INTERESES	349	90	439
CREDITOS CON GARANTIA PRENDARIA			
<b>TOTAL</b>	<b><u>\$71,979</u></b>	<b><u>\$35,742</u></b>	<b><u>\$107,721</u></b>

**c) PASIVOS ACUMULADOS**

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de marzo de 2017, este rubro se integra de la siguiente forma:

<b>CONCEPTO</b>	<b>IMPORTE</b>
OTROS ACREEDORES	75
ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	1,829
IMPUESTOS POR PAGAR	389
IMPUESTOS DIFERIDOS	22
CREDITOS DIFERIDOS	604
PROVISION DE OBLIGACIONES LABORALES	773
<b>TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u>\$ 3,692</u></b>

#### **d) COMISIONES POR COBRAR**

Las comisiones cobradas por el otorgamiento del crédito se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito, excepto las que se originan por créditos revolventes que son amortizadas por un periodo de doce meses.

Tratándose de las comisiones cobradas por reestructuración de créditos, se adicionan a las comisiones que se hubieran originado conforme al párrafo anterior, reconociéndose como un crédito diferido el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo de crédito.

No entran en esta categoría las comisiones que se reconcen con posterioridad al otorgamiento del crédito, aquellas que se generan como parte del mantenimiento de dichos créditos, ni las que se cobran con motivo de créditos que no han sido colocados. Así mismo cualquier otro tipo de comisiones se reconocen en la fecha en que se generen contra los resultados del ejercicio, en el rubro de comisiones y tarifas cobradas.

Así mismo, en el caso de las comisiones cobradas que se originen por el otorgamiento de una línea de crédito que no haya sido dispuesta, en este momento se reconoce como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio con un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta por un periodo de doce meses. En caso de que la línea de crédito se haya dispuesto antes de que concluya el periodo de los doce meses antes señalados, el saldo pendiente por amortizar es considerado directamente en los resultados del ejercicio en la fecha en que ocurre la disposición de la línea

#### ***PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR***

La Unión de Crédito no cuenta con pérdidas fiscales pendientes de amortizar.

#### **e) PASIVOS LABORALES**

##### **BENEFICIOS POR TERMINACION, BENEFICIOS AL RETIRO, BENEFICIOS DEFINIDOS Y BENEFICIOS ADQUIRIDOS.**

La Unión de Crédito tiene establecida una reserva para cubrir las pensiones y el pago de primas de antigüedad al momento de la separación de los empleados que hayan laborado por más de 15 años en la entidad, por un importe de \$ 773.

#### **f) IMPUESTOS DIFERIDOS**

La administración de la compañía realizó el cálculo del impuesto sobre la renta diferido y la participación de los trabajadores en las utilidades diferidas, mediante

el método de activos y pasivos, que consiste en comparar los valores contables y fiscales de los mismos, de conformidad con lo que se establece en la Norma de Información Financiera D-4 emitida por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF).

Se reconocen impuestos a la utilidad diferidos por las diferencias temporales que surjan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, generándose cuentas por cobrar o por pagar, según su naturaleza; en su caso se reconoce un activo por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales pendientes de amortizar a la fecha del balance y por los créditos fiscales que la entidad pueda aprovechar en el futuro.

En el anterior ejercicio se obtuvo un impuesto sobre la renta diferido que asciende a \$ 16 y participación de los trabajadores en las utilidades diferidas de \$ 6.

## **COMPROMISOS**

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

## **CONTINGENCIAS**

En forma similar a los compromisos mencionados en el inciso anterior, se revelan las contingencias conforme a lo prescrito por el boletín C-9, cuando se observa la probabilidad de que se materialicen.

## **10. CAPITAL CONTABLE**

En la ciudad de Toluca, capital del Estado de México con fecha 22 de diciembre del 2009, se formalizó el acta de asamblea general extraordinaria de accionistas realizada el día 12 de marzo de 2009, en ella se autoriza un aumento en el capital social para quedar en \$50,001, compuesto por 39,094 (treinta y nueve mil noventa y cuatro acciones) con valor nominal de \$1.279 (miles de pesos) en 2 series; capital social fijo por 20,000 acciones de la "a" sin derecho a retiro y capital social variable por 19,094 acciones de la serie "b" con derecho a retiro; ante la fe del Lic. Jorge de Jesús Gallegos García, notario público no. 81 de la ciudad de Toluca, Estado de México, por escritura no. 20002 (veinte mil dos), e inscrita en el Instituto de la Función Registral del Estado de México, oficina de Toluca, con el folio mercantil electrónico numero 3550\*17, de fecha 21 de abril de 2010, con opinión favorable a la reforma de los estatutos sociales, de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Comisión Nacional Bancaria y de Valores, Vicepresidencia Jurídica, Dirección General de Autorizaciones Especializadas, Vicepresidencia de Supervisión de Banca de Desarrollo y

Finanzas Populares, Dirección General de Supervisión de Uniones de Crédito, oficio 311-80979/2009, exp 311.311.23(599.u-692) de fecha 10 de noviembre de 2009, con autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Comisión Nacional Bancaria y de Valores, Vicepresidencia Jurídica, Dirección General de Autorizaciones Especializadas, Vicepresidencia de Supervisión de Banca de Desarrollo y Finanzas Populares, Dirección General de Supervisión de Uniones de Crédito oficio 311-34916/2010, expediente 311.311.23(599.u-692) de fecha 25 de enero de 2010, aprobándose el aumento de capital social variable con derecho a retiro con lo que el nuevo capital social se integra de la siguiente manera:

SERIE	TIPO DE CAPITAL	NO. ACCIONES	VALOR NOMINAL	MONTO TOTAL
A	FIJO	21,045	1.279	\$26,916
B	VARIABLE	1,268	1.279	1,622
			<b>TOTAL</b>	<b><u>\$28,538</u></b>

#### **CAPITAL CONTABLE Y RESTRICCIONES A LAS UTILIDADES ACUMULADAS**

La distribución del capital contable que rebase los montos actualizados del capital social aportado y de las utilidades fiscales retenidas, causará impuesto sobre la renta sobre dividendos a cargo de la compañía. El impuesto sobre la renta que se pague por dicha distribución, será acreditable contra el propio impuesto del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre los dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

Con motivo de la reforma fiscal 2014, a partir de este año los dividendos que distribuya la compañía a sus accionistas (personas físicas y residentes en el extranjero, sean personas físicas o morales), causarán una retención de ISR equivalente al 10% sobre las utilidades distribuidas multiplicadas por el factor previsto en la LISR. Este gravamen no se causará por las utilidades que se distribuyan y se hayan generado hasta 2013, es decir solamente será aplicable a las utilidades generadas y distribuidas a partir de 2014.

Cabe aclarar que la compañía no ha realizado pago de dividendos en el presente ejercicio.

#### **CAPITALIZACION**

La Unión de Crédito cuida no sobrepasar la suma de los requerimientos de capital por riesgos de crédito y mercado sobre el capital neto, de acuerdo con la metodología del artículo 48 de la Ley de Uniones de Crédito y el artículo 77 de



las Disposiciones de Carácter General aplicables a Uniones de Crédito, además de no sobrepasar el importe del capital mínimo pagado como lo establece el artículo 18 y 40 F-I de la Ley de Uniones de Crédito.

La Unión de Crédito cuida en todo momento superar el índice de capitalización (ICAP) respecto al mínimo establecido del 8%, de acuerdo con el artículo 83 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a Uniones de Crédito.

La Unión de Crédito presenta correctamente el cálculo, preparación y envío mensual de dichos requerimientos de capital por riesgos de crédito (R-21 A-2111) de acuerdo al artículo 81 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a Uniones de Crédito.

## **EFFECTOS CONTABLES A PARTIR DE LA REFORMA FISCAL 2014**

### **IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

La reforma fiscal 2014 abroga la Ley del Impuesto Sobre la Renta (LISR) vigente hasta el 31 de diciembre de 2013 y establece una nueva (LISR) con vigencia a partir del 1° de enero de 2014. Esta nueva ley elimina o limita una serie de deducciones que eran permitidas con la Ley que fue abrogada, en materia de inversiones, donaciones, pagos a partes relacionadas y pagos a los trabajadores, entre otras, así como la eliminación de diversos estímulos y opciones para la determinación del impuesto, así como el régimen de consolidación fiscal y establece que la tasa del impuesto será del 30%.

Las presentes notas forman parte integrante de los estados financieros.