



UNIÓN DE CRÉDITO DE PUERTO VALLARTA, S. A. DE C. V.

GUATEMALA NUM 323 COL 5 DE DIC., PTO. VALLARTA, JAL

BALANCE GENERAL AL ULTIMO DE SEPTIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CIFRAS EN PESOS

ACTIVO	2017	2016	PASIVO	2017	2016
DISPONIBILIDADES	90,051	60,123	PRESTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
INVERSIONES EN VALORES			De corto Plazo	280,615	277,639
Titulos Para Negociar	52	51	De largo Plazo	621	1,075
				281,236	278,714
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE					
CREDITOS COMERCIALES			OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Documentados con garantia inmobiliaria	181,287	188,805	Impuesto a la Utilidad por Pagar	489	737
Documentados con otras garantias	14,115	10,077	Participacion de los Trab. en las Utilidades por Pagar	118	122
Sin Garantia	4,599	6,650	Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital		
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	200,001	205,532	pendiente de formalizar en asamblea de accionistas	0	0
			Acreedores Divs. y Otras Ctas. por Pagar	2,485	2,583
				3,092	3,442
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA					
CREDITOS VENCIDOS COMERCIALES					
Documentados con garantia inmobiliaria	24,994	33,896	TOTAL PASIVO	284,328	282,156
Documentados con otras garantias	349	1,055			
Sin Garantia	441	105			
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	25,784	35,056			
CARTERA DE CREDITO	225,785	240,588	CAPITAL CONTABLE		
(-) MENOS:			CAPITAL CONTRIBUIDO		
EST. PREVENTIVA P/RIESGOS CREDITICIOS	16,188	15,974	Capital Social	41,028	40,328
			Prima en Venta de Acciones	524	510
				41,552	40,838
TOTAL CARTERA DE CREDITO (NETO)	209,597	224,614			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,989	1,293	CAPITAL GANADO		
			Reserva de Capital	2,155	2,095
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	4,715	14,483	Resultados de Ejercicios Anteriores	197	-143
			Remediciones benefs. definidos a los empleados	22	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	8,074	8,087	Resultado Neto	2,495	-173
				4,869	1,779
IMPUESTO DIFERIDOS (NETO)	12,878	12,814	TOTAL CAPITAL CONTABLE	46,421	42,617
OTROS ACTIVOS	3,393	3,308			
Cargos Diferidos, pagos anticipados e Intangibles	1,447	1,574			
Otros Activos a Corto y Largo Plazo	1,946	1,734			
TOTAL ACTIVO	330,749	324,773	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	330,749	324,773

CUENTAS DE ORDEN

2017 2016

INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CREDITO VE	4,229	3,475
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	84,243	84,243

El Saldo historico del capital social al 30 de Septiembre de 2017 es de \$ 34,499 (\$33,799 en 2016)

EL PRESENTE BALANCE GENERAL SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA UNIONES DE CRÉDITO, EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTÍCULOS 65, 67 Y 74 DE LA LEY DE UNIONES DE CRÉDITO DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA UNION CRÉDITO 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 ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN

Página web de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores <http://www.cnbv.gob.mx>

* Véanse las Notas que se acompañan

Página web de la Unión de crédito <http://unionvallarta.com.mx/informacion-financiera/informacion-financiera-2017/>

CALIFICACION CARTERA

NG. BERNARDO CRUZ MUÑOZ RIOS L.C. MIGUEL GÓMEZ HERNÁNDEZ L.C.P. JUAN CARLOS GONZALEZ PALOMERA
DIRECTOR GENERAL CONTADOR AUDITOR INTERNO

A-1	\$ 145,715
A-2	3,113
B-1	13,811
B-2	7,528
B-3	38,513
C-1	13,429
C-2	686
D	662
E	543
TOTAL	\$ 224,000

Indice de Capitalización al 30 de Septiembre del 2017 es de 11.79%



UNIÓN DE CRÉDITO DE PUERTO VALLARTA, S. A. DE C. V.

GUATEMALA NUM 323 COL 5 DE DIC., PTO. VALLARTA, JAL

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1° DE ENERO AL ULTIMO DE SEPTIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CIFRAS EN MILES DE PESOS

	2017	2016
Ingresos por Intereses	36,479	24,008
Gastos por Intereses	<u>-22,258</u>	<u>-16,312</u>
MARGEN FINANCIERO	14,221	7,696
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	<u>0</u>	<u>-164</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	14,221	7,532
Comisiones y Tarifas Cobradas	1	21
Comisiones y Tarifas Pagadas	-346	-71
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	-6,101	-2,371
Gastos de Administración	<u>-4,791</u>	<u>-5,702</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	2,984	-591
Participación en el Resultado de Subsidiarias no consolidadas y asociadas	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,984	-591
Impuestos a la Utilidad Causados	-489	-738
Impuestos a la Utilidad Diferidos	<u>0</u>	<u>1,156</u>
RESULTADO NETO	<u>2,495</u>	<u>-173</u>

EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA UNIONES DE CRÉDITO, EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTÍCULOS 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 PERÍODO 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 ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LOS SUSCRIBEN

* Véanse las Notas que se acompañan

Página web de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores <http://www.cnBV.gob.mx>

Página web de la Unión de crédito <http://unionvallarta.com.mx/informacion-financiera/informacion-financiera-2017/>

ING. BERNARDO CRUZ MUÑOZ RIOS
DIRECTOR GENERAL

L.C. MIGUEL GÓMEZ HERNANDEZ
CONTADOR

L.C.P. JUAN CARLOS GONZALEZ PALOMERA
AUDITOR INTERNO

Índice de Capitalización al 30 de Septiembre del 2017 es de 11.79 %



UNIÓN DE CRÉDITO DE PUERTO VALLARTA, S. A. DE C. V.

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE

DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

CIFRAS EN MILES DE PESOS

CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO			CAPITAL GANADO				TOTAL CAPITAL CONTABLE
	CAPITAL SOCIAL	APORT. PARA FUTUOS AUM. DE CAPITAL	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	REMEDIACION POR BENEFIS DEFINIDOS A LOS EMPLEADOS	RESULTADO P/TENENCIA ACTIVOS NO MONETARIOS	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	40,330	0	491	2,095	4,550	0	0	-4,685 42,781
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS								9
SUSCRIPCION DE ACCIONES	-10		19					0
CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES								0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS								0
TRASPASO DEL RESULTADO NETO A RESULTAD	8			0	-4,693			4,685 0
TOTAL	-2	0	19	0	-4,693	0	0	4,685 9
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL								
RESULTADO NETO								-173 -173
TOTAL	0	0	0	0	0	0	0	-173 -173
SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2016	40,328	0	510	2,095	-143	0	0	-173 42,617
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS								
SUSCRIPCION DE ACCIONES	-91		14					-77 0
CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES								0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS								0
TRASPASO DEL RESULTADO NETO A RESULTAD	791			60	340			173 1,364
TOTAL	700	0	14	60	340	0	0	173 1,287
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL						22		0 0
RESULTADO NETO								2,495 2,495
TOTAL	0	0	0	0	0	0	0	2,495 2,495
SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2017	41,028	0	524	2,155	197	22	0	2,495 46,421

EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE, SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA UNIONES DE CRÉDITO, EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTÍCULOS 65, 67 Y 74 DE LA LEY DE UNIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVACIA 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 UNIÓN DE CRÉDITO DURANTE EL PERÍODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS Y A LAS DISPOSICIONES APLICABLES.

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

* Véanse las Notas que se acompañan

Página web de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores <http://www.cnBV.gob.mx>

Página web de la Unión de crédito <http://unionvallarta.com.mx/informacion-financiera/informacion-financiera-2017/>

ING. BERNARDO CRUZ MUÑOZ RIOS
DIRECTOR GENERAL

L.C. MIGUEL GÓMEZ HERNÁNDEZ
CONTADOR

L.C.P. JUAN CARLOS GONZALEZ PALOMERA
AUDITOR INTERNO



UNIÓN DE CRÉDITO DE PUERTO VALLARTA, S. A. DE C. V.

GUATEMALA NUM 323 COL 5 DE DIC., PTO. VALLARTA, JAL

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

DEL 1° ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2017 y 2016

CIFRAS EN MILES DE PESOS

	2017	2016
Resultado neto	2,495	(173)
Pérdidas por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro Asociados a Actividades de Inversión y	-	-
Depreciaciones de Inmuebles Mobiliario y Equipo	407	448
Amortizaciones de Activos Intangibles	28	18
Provisiones	-	-
Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos	63	(556)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-
Operaciones discontinuadas	-	-
Otros	60	-
Ajustes por Partidas que no implican flujo de Efectivo	558	(90)
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores	-	-
cambio en deudores por reporto	-	-
Cambio en Cartera de Crédito (Neto)	15,731	8,813
Cambio en Derechos de Cobro Adquiridos (Neto)	-	-
Cambio en Bienes Adjudicados (Neto)	14,768	5,220
Cambio en Inventario	-	-
Cambio en Otros Activos Operativos (Neto)	(1,633)	1,067
Cambio en Pasivos Bursátiles	-	-
Cambio en Préstamos Bancarios, de Socios y de Otros Organismos	6,227	3,618
Cambio en Colaterales vendidos	-	-
Cambio en Otros Pasivos Operativos	(192)	(52)
Cobros de Impuestos a la Utilidad (Devoluciones)	-	-
Pagos de Impuestos a la Utilidad	-	-
Otros	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	37,953	18,402
Actividades de inversión		
Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-	-
Pagos por Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	(206)	(796)
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 por dividendos en efectivo	-	-
Pagos por Adquisición de Activos Intangibles	-	(60)
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	-	-
Otros	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(206)	(856)
Actividades de financiamiento		
Cobros por Emisión de Acciones	29	8
Pagos por Reembolsos de Capital Social	(196)	-
Pago de dividendos en efectivo	-	-
Pagos Asociados a la recompra de acciones Propias	-	-
Otros	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	167	8
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalente de efectivo	37,580	17,555
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	52,471	42,569
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	90,051	60,123

EL PRESENTE ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA UNIONES DE CRÉDITO, EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTÍCULOS 65, 67 Y 74 DE LA LEY DE UNIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVACIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADOS TODOS LOS ORIGENES Y APLICACIONES DE EFECTIVO DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA UNIÓN DE CRÉDITO DURANTE EL PERÍODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS Y A LAS DISPOSICIONES APLICABLES

EL PRESENTE ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN

Página web de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores <http://www.cnbv.gob.mx>

* Véanse las Notas que se acompañan

Página web de la Unión de crédito <http://unionvallarta.com.mx/informacion-financiera/informacion-financiera-2017/>

ING. BERNARDO CRUZ MUÑOZ RIOS
DIRECTOR GENERAL

L.C. MIGUEL GÓMEZ HERNÁNDEZ
CONTADOR

L.C.P. JUAN CARLOS GONZALEZ PALOMERA
AUDITOR INTERNO

Índice de Capitalización al 30 de Septiembre del 2017 es de 11.79%

UNION DE CRÉDITO DE PUERTO VALLARTA, S.A. DE C.V.

Guatemala 323, Colonia 5 de diciembre

Puerto Vallarta, Jalisco

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

(Expresadas en pesos nominales)

NOTA 1. ACTIVIDAD PRINCIPAL

La Unión de Crédito de Puerto Vallarta, 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 del sector industrial, comercio y servicios. Sus actividades y políticas contables están reguladas 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.

De conformidad con la autorización que le otorgó la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), hasta el 20 de agosto de 2008, la compañía operó como una organización auxiliar del crédito. A partir del 21 de agosto de 2008, inició su vigencia la Ley de Uniones de Crédito, conforme a la cual continúa vigente la autorización de la compañía para operar como Unión de Crédito y de conformidad con la Ley de referencia se le considera un intermediario financiero.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros que se acompañan se ajustan a la estructura básica de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), excepto en las reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación de rubros específicos que a juicio de la CNBV deban aplicarse sobre normatividad específica o sobre un criterio contable especial, considerando que la Unión de Crédito realiza operaciones especializadas.

Con la finalidad de adecuar la normatividad contable que le es aplicable a las uniones de crédito y otras entidades que realizan actividades especializadas, con fecha 19 de enero de 2009, la CNBV publicó los criterios contables aplicables, los cuales fueron actualizados mediante diversas resoluciones publicadas

NOTA 3. RESUMEN DE POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y DE ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITO

A continuación se presenta un resumen de las políticas contables más significativas utilizadas en la preparación de los estados financieros:

a. Efectos de la Inflación en la información financiera

De conformidad con lo dispuesto en la NIF B-10, Efectos de la Inflación, la elaboración de los estados financieros de 2016 y 2015 se efectuó como sigue:

No se reconocieron los efectos de la inflación por ambos ejercicios, pues la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores no fue superior al 26%, lo que la referida norma califica de entorno económico no inflacionario. Los porcentajes de inflación de los tres ejercicios de 2013 a 2015 y de 2012 a 2014 fueron del 10.19 y 11.62%, respectivamente, por lo que se ha operado en un entorno económico no inflacionario. El reconocimiento de los efectos de la inflación se presentará en adelante sólo si se rebasa el 26% mencionado con anterioridad.

Los porcentajes de inflación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron del 3.36 y 2.13% respectivamente.

Los valores de los conceptos no monetarios que aparecen en los estados financieros de 2016 y 2015, están afectados por la actualización de las cifras correspondientes con motivo de su reexpresión hasta el 31 de diciembre de 2007. Por tal motivo, los inventarios, inversiones en activos fijos y sus depreciaciones, activos intangibles y su amortización, así como el capital contable, incluyen la actualización que se reconoció y registró hasta el ejercicio de 2007.

b. Moneda funcional

La entidad ha identificado que el peso mexicano es su moneda de registro, funcional y de informe, por lo que no fue necesario realizar ningún proceso de conversión.

c. Transacciones en Moneda Extranjera.

Las operaciones en divisas extranjeras se registran al tipo de cambio vigente en la fecha de cada transacción, y los activos y pasivos en dichas monedas se ajustan al tipo de cambio en vigor al fin de cada mes y al cierre del ejercicio, afectando los resultados del ejercicio.

d. Disponibilidades.

Están representadas por depósitos bancarios a la vista en cuentas de cheques, en moneda nacional y extranjera. Se valúan a su valor nominal y en el caso de la moneda extranjera de acuerdo a su cotización al cierre del ejercicio.

e. Inversiones en valores

Están representados por inversiones en títulos para negociar, títulos disponibles para la venta y títulos conservados a vencimiento.

Inicialmente las inversiones en valores se registran a su valor razonable y los costos de transacción por la adquisición se reconocen como sigue:

i) Títulos para negociar: En los resultados del ejercicio a la fecha de adquisición.

- ii) Títulos disponibles para la venta y conservados a vencimiento: Como parte de la inversión.

Los títulos para negociar y los títulos disponibles para la venta se valúan a su valor razonable y los resultados por valuación se reconocen de la siguiente manera:

- i) Títulos para negociar, en los resultados del ejercicio.
- ii) Títulos disponibles para la venta, en otras partidas de la utilidad integral dentro del capital contable.

Los títulos conservados a vencimiento se valúan a su costo amortizado, es decir, la amortización del premio o descuento (incluido el valor razonable al que se reconocen inicialmente), forman parte de los intereses devengados.

Activos Financieros no Cotizados:

Tratándose de inversiones temporales en valores no cotizados, se valúan de acuerdo a las estimaciones que sobre el valor presente de dichos títulos realice la Unión de Crédito. El incremento o decremento de dichas estimaciones se registra en los resultados del ejercicio.

Administración de 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 LUC 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; asimismo, es política invertirlos con intermediarios financieros que han demostrado tener una sólida posición financiera.

- f. Políticas y Procedimientos establecidos para el Otorgamiento y Control de Créditos, así como las relativas a la Evaluación y Seguimiento del Riesgo Crediticio

El manejo del nivel de riesgo de la Unión de Crédito en los financiamientos que otorga, 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 alguna contingencia imprevista.

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.

Las facultades de autorización de cada uno de estos órganos se determinaron considerando el nivel de apalancamiento de los acreditados, de manera que mientras mayor es este nivel, debe ser sometido a un órgano superior. Independiente de que este procedimiento de evaluación y autorización brinda gran seguridad en la selección de los proyectos por apoyar, se han establecido políticas de crédito que regulan el nivel de apalancamiento de los proyectos de inversión, las garantías adicionales que el socio debe otorgar y los mecanismos de cobranza que aseguren la recuperación oportuna de los financiamientos.

g. Políticas y Procedimientos establecidos para determinar concentraciones de Riesgos de Crédito.

La unión de crédito determina cual es el nivel de riesgo normal en cada una de los acreditados, dependiendo de su infraestructura y nivel de negocios, por lo que no existe concentración de riesgo en la cartera vigente destinada a dichas unidades de producción.

h. Metodología para determinar la Estimación 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 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 encontrar el tratamiento financiero mas 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 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 no existen créditos con riesgo de irrecuperabilidad; sin embargo, se ha constituido una estimación preventiva para riesgos crediticios que mensualmente se revisa y, en su caso, se incrementa.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Unión de Crédito implementó la metodología establecida por la CNBV para determinar el monto de la estimación correspondiente, como sigue:

Se calificaron individualmente todos los créditos de acuerdo a la metodología que les correspondió según su saldo: 1) Créditos menores a 4 millones de UDI's se calificaron utilizando la "Metodología Paramétrica" y, 2) Créditos mayores a 4 millones de UDI's se califican utilizando el método denominado "Calificación Crediticia de los Deudores".

i) Metodología Paramétrica. Se estratificó la cartera de acuerdo al nivel de incumplimiento de pago de los deudores, utilizando la información de los últimos 12 meses, en el caso de créditos recientes se considera la información disponible. En su caso, se separó la cartera no restructurada de la restructurada (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 puede llegar al 100%, en función de los días de mora incurridos por el deudor, aplicando tasas diferenciadas si se trata de créditos restructurados y no restructurados, considerando para tales efectos los montos y tipos de las garantías existentes.

ii) Calidad Crediticia de los Deudores. Mediante este procedimiento, la Unión de Crédito evaluó lo siguiente:

- A. Riesgo Financiero. A través de razones financieras se evalúo la estabilidad y capacidad de pago del deudor: liquidez, flujos de efectivo, apalancamiento, rentabilidad y eficiencia, además se evaluaron los márgenes de utilidad y razones de desempeño de los deudores; asimismo, se evalúo la calidad y oportunidad en la información financiera de los deudores.
- B. Experiencia de Pago. Mediante este proceso se evaluó el desempeño de pago de los deudores en los últimos 12 meses, considerando su historial de pagos y la calidad y oportunidad de la información correspondiente.

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.

i. Bienes Adjudicados.

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

j. Estimación para pérdidas de valor por el paso del tiempo de los bienes adjudicados judicial o extrajudicialmente o recibidos en dación en pago.

Se calcula con base en la normatividad establecida por la CNBV, la cual determina porcentajes de estimación con base en la antigüedad de los bienes adjudicados.

k. Inmuebles, mobiliario y equipo y su depreciación.

El mobiliario y equipo se registra a su costo de adquisición y se encuentran actualizados hasta el 31 de diciembre de 2007. La depreciación se calcula sobre el valor actualizado, aplicando las tasas anuales siguientes:

Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de computo	30%
Equipo de transporte	25%
Construcción	5%

I. Gastos por amortizar

Los gastos por amortizar se encuentran actualizados hasta el 31 de diciembre de 2007 y se amortizan a la tasa anual del 5%, respectivamente, sobre el valor actualizado.

m. Activos intangibles

La NIF C-8 Activos intangibles establece las reglas de valuación, presentación y revelación de los activos intangibles. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 reconocen las disposiciones normativas contenidas en dicha norma.

n. Comisiones, neto

Las comisiones por préstamos y otras comisiones se reconocen en los resultados cuando se cobran.

o. Pasivos.

La NIF C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, establece 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 estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, reconocen los efectos relativos a las disposiciones normativas contenidas en dicha norma.

p. Beneficios a los empleados.

De conformidad con la NIF D-3 que inició su vigencia a partir de 2008, las remuneraciones que se pagan regularmente a los empleados durante la relación laboral: sueldos y salarios, comisiones, premios gratificaciones, aportaciones de seguridad social, PTU, entre otros, denominados también beneficios directos a corto y largo plazo, se reconocen en los resultados en proporción a los servicios prestados en el período contable respectivo.

Los beneficios por terminación y los beneficios al retiro, que en el caso de la Unión de Crédito comprenden las indemnizaciones, primas de antigüedad y pensiones del personal, se reconocen conforme se devengan independientemente de su fecha de pago y su determinación está sustentada en cálculos actariales, con base en el “Método de Crédito Unitario Proyectado”.

q. Impuestos a la utilidad.

La compañía reconoce el efecto diferido de los impuestos a la utilidad sobre las diferencias temporales que surgen de la comparación entre 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 (Ver Nota 15). El impuesto a la utilidad causado, se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

r. Utilidad Integral.

Es la modificación del capital contable durante el ejercicio por conceptos distintos de distribuciones y movimientos del capital contribuido; se integra por la utilidad neta del ejercicio más otras partidas que representan una utilidad o pérdida del mismo período y se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. En 2016 y 2015, está representada por la utilidad neta del ejercicio.

s. Deterioro del Valor de los Activos de Larga Duración.

El Boletín C-15 de las normas de información financiera mexicanas, establece que los estados financieros deben reconocer las pérdidas por deterioro en el valor de los activos de larga duración. Las pérdidas por deterioro se presentan cuando existe un exceso del valor neto en libros sobre el valor de recuperación de los activos.

Excepto por bienes adjudicados, los estados financieros que se acompañan, no reconocen ningún efecto de pérdidas por deterioro, toda vez que no existen indicios de posibles deterioros de los activos de larga duración, además de que se estima que su valor en libros no excede su precio neto de venta o su valor de uso, por lo tanto no existe deterioro de su valor.

t. Reconocimiento de ingresos

Se reconocen como tales siempre que se hayan prestado los servicios, se hayan arrendado los bienes y/o se haya transferido a los clientes los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los inventarios, sea probable recibir beneficios económicos a cambio y éstos se puedan cuantificar de manera razonable.

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación esperada, netos los descuentos y rebajas otorgados.

Los riesgos y beneficios inherentes a la venta de inventarios, normalmente se transfieren a los clientes cuando estos reciben y aceptan las mercancías que les fueron embarcadas.

u. 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 considere 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.

v. Información 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.

w. Compromisos

Se revelan en estas notas cuando su naturaleza lo hace necesario, en los términos de la NIF C-9.

x. Contingencias

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

NOTA 4. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de Septiembre de 2017, se integran como sigue:

Concepto	Dolares Americanos	Moneda Nacional
Activo:		
Bancos	555,325	\$ 10,105,756
Cartera de Credito e Intereses	902,540	16,424,335
Pasivo:		
Prestamos Bancarios y de Socios e Ints	1,165,821	21,215,501

Al 30 de Septiembre de 2017, el tipo de cambio utilizado para valuar la moneda extranjera fue de \$ 18.1979 pesos por dólar.

NOTA 5. DISPONIBILIDADES

Al 30 de Septiembre de 2017, las disponibilidades de la unión de crédito se integran como sigue:

Concepto	Importe
Caja (fondo fijo de caja chica)	6,000
Bancos	90,044,870
Total	90,050,870

NOTA 6. INVERSIONES EN VALORES

Al 30 de Septiembre de 2017, los títulos para negociar se integran como sigue:

Concepto	Importe
Títulos para negociar	51,737

NOTA 7. CARTERA DE CRÉDITO

Al 30 de Septiembre de 2017, el desglose de la cartera de crédito vigente por tipo de garantía obtenida sobre los créditos otorgados, es el siguiente:

CREDITOS AL COMERCIO	
TIPO DE CREDITO	TOTAL
CARTERA DE CREDITO VIGENTE	200,001,356
DOCUMENTADOS CON GARANTIA INMOBILIARIA	181,287,062
Garantizados con Inmuebles Urbanos	171,134,418
Garantizados con Unidades Industriales	10,017,446
Otros Documentados con Garantía Inmobiliaria	135,198
DOCUMENTADOS CON OTRAS GARANTIAS	14,115,446
Garantizados con Bienes Difs. a los que dan Origen al	2,421,724
Garantizados con los Bienes que dan Origen al Crédito	11,693,722
SIN GARANTIA	4,598,848
Quirografarios	3,770,611
Créditos Simples y Créditos en Cuenta Corriente	828,237
CARTERA DE CREDITO VENCIDA	25,784,044
DOCUMENTADOS CON GARANTIA INMOBILIARIA	25,002,976
Garantizados con Inmuebles Urbanos	24,783,383
Garantizados con Unidades Industriales	219,593
Otros Documentados con Garantía Inmobiliaria	-
DOCUMENTADOS CON OTRAS GARANTIAS	332,245
Garantizados con Bienes Difs. a los que dan Origen al	-
Garantizados con los Bienes que dan Origen al Crédito	332,245
SIN GARANTIA	448,823
Quirografarios	448,823
Créditos Simples y Créditos en Cuenta Corriente	-
ESTS.PREV.P/RIESGO CREDITICIO	(16,188,031)
TOTAL DE CARTERA	209,597,369

Todos los créditos otorgados por la unión de crédito, están destinados a apoyar las actividades productivas de sus socios y miembros del consejo de administración, de acuerdo a lo siguiente:

- a. A los créditos otorgados en moneda nacional y con recursos propios, se aplica la tasa de interés de TIIE a 28 días, más puntos adicionales de acuerdo al monto del crédito.
- b. A los créditos otorgados en dólares, se les aplica tasas fijas de interés que varían del 10 al 12% anual.
- c. Los créditos fondeados con recursos de Financiera Rural, se sujetan a las políticas de tasas de interés establecidas por estos organismos.
- d. Las condiciones de los créditos son las mismas para todos los socios y están de acuerdo a las negociaciones que la unión de crédito logra con las instituciones financieras que los fondean.

NOTA 8. ESTIMACIÓN PREVENTIVA DE RIESGOS CREDITICIOS

Al 30 de Septiembre 2017, la estimación preventiva de riesgos crediticios, calculada en base a la metodología paramétrica, se integra de la siguiente manera:

ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGO CREDITICIO

DOCUMENTADOS CON GARANTIA INMOBILIARIA	(13,354,831)
Garantizados con Inmuebles Urbanos	(12,352,328)
Garantizados con Unidades Industriales	(1,001,151)
Otros Documentados con Garantía Inmobiliaria	(1,352)
DOCUMENTADOS CON OTRAS GARANTIAS	(129,585)
Garantizados con Bienes Difs. a los que dan Origen al	(57,490)
Garantizados con los Bienes que dan Origen al Crédito	(72,095)
SIN GARANTIA	(752,538)
Quirógrafarios	(455,671)
Créditos Simples y Créditos en Cuenta Corriente	(296,867)
Estim. Prev. por Ints Dev. no cobrados de Cart. Vencida	(1,951,077)
TOTAL	(16,188,031)

NOTA 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos al 30 de Septiembre de 2017, se integran como sigue:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Saldos a favor e impuestos acreditables	1,679,366	
Préstamos y otros Adeudos del Personal	308,989	
Otros Deudores	451	
Subtotal	1,988,806	
Estimación p/Cuentas Incobrables		-
		Total
		1,988,806

NOTA 10. BIENES ADJUDICADOS

Al 30 de Septiembre de 2017, la unión de crédito cuenta con los siguientes bienes adjudicados:

Tipo de Garantía	Importe
Inmuebles, Mobiliario y Equipo	\$ 31,453,229
Menos:	
Estimación por pérdida de valor	(26,737,722)
Bienes Adjudicados Netos	4,715,507

NOTA 11. INMUEBLES, MAQUINARIA, MOBILIARIO Y EQUIPO

Los saldos al 30 de Septiembre de 2017, se integran de la siguiente manera:

Inversión Histórica	Importe
Terrenos	6,396,878
Construcciones	745,105
Equipo de Transporte	2,349,129
Equipo de computo	190,476
Mobiliario	335,395
Depreciación Acumulada	(1,943,027)
Total Histórico	8,073,956
Revaluación	Importe
Terrenos	-
Equipo de Transporte	-
Equipo de computo	-
Depreciación Acumulada	-
Total Revaluación	-
TOTAL DE ACTIVOS	8,073,956

NOTA 12. CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES

Al 30 de Septiembre de 2017, se integran de la siguiente manera:

Concepto	Importe
Pagos Anticipados	\$ 973,041
Activos del Plan (Nota 14)	1,946,560
Gastos de Organización (neto)	473,865
Total	3,393,466

NOTA 13. PRÉSTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

Al 30 de Septiembre de 2017, se integran como sigue:

DE CORTO PLAZO	280,615,290
PRESTS.DE BANCA DESARROLLO	-
CAPITAL	
Financiera Rural	
PRESTAMOS DE SOCIOS	280,615,290
Capital	278,387,005.00
Intereses	2,228,285.00
DE LARGO PLAZO	620,836
PRESTS.DE BANCA DESARROLLO	620,836
CAPITAL	
Financiera Rural	620,836.00
PRESTAMOS DE OTROS ORGAN	-
CAPITAL E INTERESES	-
Oikocredit	-
TOTAL	281,236,126

NOTA 14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La valuación actuarial del Plan de Prima de Antigüedad y Pagos por Terminación de la Relación Laboral, así como la presentación de sus resultados, han sido elaborados observando los lineamientos establecidos por la NIF D-3 de las normas de información financiera mexicanas.

A continuación se presentan los datos y cifras de mayor relevancia, a valores nominales, tomados del estudio actuarial elaborado por la actuaria María del Carmen Pérez Ceballos, los cuales se determinaron conforme al método de crédito unitario proyectado.

		Prima de Antigüedad		Terminación de la relación laboral			2 0 1 6 Total	2 0 1 5 Total		
		Beneficios al retiro	Beneficios por terminación	Beneficios al retiro	Beneficios por terminación					
Obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$	(150)	(1 462)		(80)	(1 692)	(2 002)			
Activos del plan		201	1 652	93		1 946	2 115			
Pasivo neto proyectado		51	190	93	(80)	254	113			
Obligaciones del periodo			(357)			(22)	(379)			
Remediciones			27			(6)	21			
Costo neto del periodo	\$	9	91		4	104	84			
		=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====		

NOTA 15. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

- a) A continuación se muestra un resumen de las principales partidas temporales que originan el activo de impuesto sobre la renta diferido al 30 de Septiembre de 2017

		Acumulado al inicio del ejercicio	Incremento del Ejercicio	Acumulado a Sept de 2017
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$	16 188	0	16 188
Estimación preventiva por pérdida de valor de bienes adjudicados		26 738	0	26 738
		42 926	4 067	42 926
Tasa aplicable		30%	30%	30%
Impuesto diferido	\$	12 878	0	12 878

En cada ejercicio, la entidad ha generado base para el pago de Impuesto Sobre la Renta (ISR), situación que se considera continuará durante los próximos años, por lo tanto determinó que principalmente pagará ISR en el futuro; por lo que de conformidad con la NIF D-4 y la INIF-8, al 30 de Septiembre de 2017 reconoció un activo por ISR diferido.

b) El ISR y PTU del ejercicio se integran de la siguiente manera:

Concepto	2017
Impuesto sobre la renta:	
Causado	\$ 489
Diferido (ingreso) gasto	0
Participación de los trabajadores en las utilidades (1)	118
	<hr/>
	607

(1) Esta partida se presenta en el estado de resultados, en el rubro denominado Gastos de Administración.

NOTA 16. CAPITAL CONTABLE

a) Capital social

Al 30 de Septiembre de 2017, el capital social se integra de 36 000 acciones de la serie “A” y 4000 acciones de la serie “B”, de las cuales 30 711 de la serie “A” y 3 778 de la serie “B” se encuentran pagadas, y con un valor nominal de \$ 1000 cada una, respectivamente, y se integra como sigue:

El **capital contribuido** de la unión de crédito esta integrado por:

Concepto	Número de		2017
	Acciones		
Capital social fijo	36 000 Serie “A”	\$ 36,000,000	
Capital social variable	4 000 Serie “B”	\$ 4,000,000	
		<hr/>	<hr/>
Capital social fijo no exhibido		5,279,000	
Capital social variable no exhibido		222,000	
		<hr/>	<hr/>
		5,501,000	
Capital social suscrito y pagado		\$ 34,499,000	
Actualización del capital social		\$ 6,528,754	
Capital social:		<hr/>	<hr/>
		\$ 41,027,754	

El **capital ganado** de la unión de crédito esta integrado por:

Concepto	Importe
Reservas de Capital	1,928,059
Reserva legal	
Incremento por Act. De Reservas de Capital	227,423
Reserva legal	
Resultados de Ejercicios Anteriores	(57,145)
Incremento por Act. De Ejercs. Anteriores	254,566
Remediciones benefs. definidos a los empleados	21,783
Total	2,374,686

b) Pérdidas fiscales por amortizar

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta en vigor, las pérdidas fiscales podrán ser amortizadas contra las utilidades gravables obtenidas en los diez años siguientes a aquél en que se sufrió la pérdida.

Al 31 de Diciembre de 2016 no existen pérdidas fiscales por amortizar

c) Reserva legal

Lo dispuesto por la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito y por los estatutos de la sociedad, que establecen se destine, el 5% de la utilidad que se obtenga para incrementar la reserva legal hasta que sea igual al 100% del capital social.

NOTA 17. ESTADO DE RESULTADOS

El Estado de Resultados que corresponde al periodo del 1 de Enero al 30 de Septiembre del 2017 se integra de la siguiente manera:

Concepto	Parcial	Importe
Ingresos por Intereses		36,478,830
Intereses de Cartera de Créditos Vigente	21,015,789	
Intereses de Cartera de Créditos Vencidos	7,426,581	
Intereses de Disponibilidades	2,575,655	
Utilidad por Valorizacion	<u>5,460,805</u>	
Gastos por Intereses		(22,258,415)
Intereses por Deps. Dinero de Socios	16,496,860	
Intereses por Prestamos Bancarios	10,886	
Perdida por Valorizacion	<u>5,750,669</u>	
Estimación Prev. P/Riegos Crediticios		-
Estimación Por Tenencia de Bienes Adjudicados		-
Comisiones Cobradas		1,000
Comisiones y Tarifas Pagadas		(345,823)
Gastos de Administración		(4,790,932)
Honorarios	480,647	
Gastos de Promocion y Publicidad	5,540	
Impuestos y Derechos Diversos	368,637	
Gastos no Deducibles	104,163	
Beneficios directos de corto plazo	1,915,291	
Participacion de los Trabajadores en las Utilidades	117,475	
Depreciaciones	492,382	
Otros Gastos de Administración	1,278,985	
Amortizaciones	27,812	
Costo Neto obligaciones Laborales	<u>-</u>	
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación		(6,100,820)
Impuesto a la Utilidad		(489,176)
isr causado	(489,176)	
isr diferido a favor	<u>-</u>	
Utilidad o Perdida Neta		2,494,664

ING. BERNARDO CRUZ MUÑOZ RIOS
Director General

L.C. MIGUEL GÓMEZ HERNÁNDEZ
Contador General



UNIÓN DE CRÉDITO DE PUERTO VALLARTA, S. A. DE C. V.

GUATEMALA NUM 323 COL 5 DE DIC., PTO. VALLARTA, JAL

INDICADORES FINANCIEROS

ANEXO 6 A

	3er. TRIM. 2017	2do. TRIM. 2017	1er. TRIM. 2017	4to. TRIM. 2016	3er. TRIM. 2016
ÍNDICE DE MOROSIDAD =	11.42%	12.14%	11.76%	13.78%	14.57%
ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA =	62.78%	58.24%	56.96%	48.63%	45.57%
EFICIENCIA OPERATIVA =	2.09%	1.86%	1.85%	2.35%	2.36%
ROE =	11.12%	11.97%	-1.17%	2.79%	-12.36%
ROA =	1.56%	1.62%	-0.16%	0.37%	-1.68%
LIQUIDEZ =	14513.11%	12684.37%	10740.32%	7415.00%	5597.58%

ÍNDICE DE MOROSIDAD = Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito total al cierre del trimestre.

ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre.

EFICIENCIA OPERATIVA = Gastos de administración del trimestre anualizados / Activo total promedio.

ROE = Resultado neto del trimestre anualizado / Capital contable promedio.

ROA = Resultado neto del trimestre anualizado / Activo total promedio.

LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Donde:

Activo líquido = Disponibilidades (Caja + Bancos + Otras disponibilidades) + Títulos para negociar sin restricción + Títulos disponibles para la venta sin restricción.

Pasivo líquido = Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.