



UNION DE CREDITO AGRICULTORES DE CUAUHTEMOC, 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 DEL 2026
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES		\$441,684	
INVERSIONES EN VALORES			PASIVOS BURSÁTILES
Títulos para negociar	\$0		
Títulos disponibles para la venta	\$11,712		
Títulos conservados a vencimiento	\$0	\$11,712	
CARTERA DE CREDITO VIGENTE			PRESTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS Y DE OTROS ORGANISMOS
Créditos comerciales			De corto plazo
Documentados con garantía inmobiliaria	\$0		\$5,125,541
Documentados con otras garantías	\$7,916,877		De largo plazo
Sin Garantía	\$253,724		\$217,573
Operaciones de factoraje	\$0		\$5,343,114
Operaciones de arrendamiento capitalizable	\$0		
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	\$8,170,601		COLATERALES VENDIDOS
			Reportos (Saldo Acreedor)
CARTERA DE CREDITO VENCIDA			\$0
Créditos vencidos comerciales			Otros colaterales vendidos
Documentados con garantía inmobiliaria	\$0		\$0
Documentados con otras garantías	\$96,284		\$0
Sin Garantía	\$0		
Operaciones de factoraje	\$0		OTRAS CUENTAS POR PAGAR
Operaciones de arrendamiento capitalizable	\$0		Impuestos a la utilidad por pagar
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	\$96,284		\$10,064
			Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar
TOTAL CARTERA DE CREDITO	\$8,266,885		Proveedores
			\$0
(-) MENOS:			Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-\$298,099		\$0
			Acreedores por liquidación de operaciones
CARTERA DE CREDITOS (NETO)	\$7,968,786		\$0
			Acreedores por colaterales recibidos en efectivo
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	\$0		\$45,341
(-) MENOS:			\$63,405
ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	\$0		IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)
			\$0
DERECHOS DE COBRO (NETO)	\$0		CREDITOS DIFERIDOS Y COBRADOS ANTICIPADOS
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	\$7,968,786		\$0
			TOTAL PASIVO
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	\$28,778		\$5,406,519
INVENTARIO DE MERCANCIAS	\$0		CAPITAL CONTABLE
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	\$41,491		CAPITAL CONTRIBUIDO
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	\$95,853		Capital social
			\$1,706,361
INVERSIONES PERMANENTES	\$0		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas
			\$0
ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$0		Prima en venta de acciones
			\$547
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	\$13,483		\$1,706,908
OTROS ACTIVOS:			CAPITAL GANADO
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$4,745		Reservas de capital
Otros activos a corto y largo plazo	\$0	\$4,745	\$618,306
			Resultado de ejercicios anteriores
TOTAL ACTIVO	\$8,606,532		\$820,347
			Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
			\$1,505
			Remedios por beneficios definidos a empleados
			-\$5,294
			Resultado por tenencia de activos no monetarios
			\$0
			Resultado neto
			\$58,241
			\$1,493,105
			TOTAL CAPITAL CONTABLE
			\$3,200,013
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE
			\$8,606,532
			CUENTAS DE ORDEN
			Avales otorgados
			\$0
			Bienes en administración
			\$0
			Intereses devengados no cobrados
			\$12,364
			Compromisos crediticios
			\$8,536,074
			Otras cuentas de registro
			\$1,339,134
			TOTAL CUENTAS DE ORDEN
			\$9,887,572

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	\$4,688,922	\$23,445
A2	\$654,693	\$5,161
B1	\$1,307,331	\$16,392
B2	\$1,173,538	\$37,231
B3	\$260,205	\$23,362
C1	\$63,284	\$10,729
C2	\$29,478	\$6,008
D	\$2,096	\$788
E	\$87,348	\$76,881
TOTALES	\$8,266,885	\$203,997
	DE INTERESES DEVENGADOS DE CARTERA VENCIDA RECONOCIDA POR LA CNBV	\$4,938
		\$89,164
		\$298,099

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 DEL 2026 ES DE \$1,706,360.60 MILLES DE PESOS
EL INDICE DE CAPITALIZACIÓN AL 31 DE MARZO DEL 2026 ES DE 35.09%



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 ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2026

(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por intereses		\$211,486
Gastos por intereses		-\$80,112
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		<u>\$0</u>
MARGEN FINANCIERO		\$131,374
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>-\$307</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$131,067
Comisiones y tarifas cobradas	\$3,200	
Comisiones pagadas	-\$586	
Resultado por intermediación	\$0	
Otros ingresos (egresos) de la operación	\$53	
Gastos de administración	-\$49,841	<u>-\$47,174</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$83,893
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>\$0</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$83,893
Impuestos a la utilidad causados	-\$25,652	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	\$0	<u>-\$25,652</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$58,241
Operaciones discontinuadas		<u>\$0</u>
RESULTADO NETO		<u>\$58,241</u>

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 CUAUHTEMOC, 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 2026

(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	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios		Resultado neto
Saldo al 31 de DICIEMBRE de 2025	1,706,360	0	547	618,306	508,173	1,505	0	0	-5,294	0	312,174	3,141,772
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios												
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	-312,174	-312,174
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-312,174	-312,174
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:												
Resultado neto	0	0	0	0	312,174	0	0	0	0	0	58,241	370,415
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediones por beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de utilidad integral	0	0	0	0	312,174	0	0	0	0	0	58,241	370,415
Saldo al 31 DE MARZO DEL 2026	1,706,360	0	547	618,306	820,347	1,505	0	0	-5,294	0	58,241	3,200,013

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.

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



UNION DE CREDITO AGRICULTORES DE CUAUHTEMOC, 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 2026

(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto		58,241
Perdidas por deterioro o efecto por reversion del deterioro asociado a acts inversion y financ.		-
Depreciacion de Inmuebles, Mobiliario y eq.		2,191
Amortizaciones de Activos Intangibles		51
Provisiones	-	1,064
Impuestos a la utilidad Causados y diferidos		25,654
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas		-
Operaciones Discontinuas		-
Otros		1,950
Ajustes por partidas que no implican Flujo de Efectivo		28,781
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen		-
Cambio en inversiones en valores		1,044
Cambio en Deudores por Reporto		-
Cambio en derivados (activo)		-
Cambio en Cartera de Crédito (Neto)		346,003
Cambio en Derechos de Cobro Adquiridos		-
Cambio en Bienes Adjudicados	-	38,610
Cambio en Inventario		-
Cambio en Otros Activos Operativos	-	687
Cambio en Pasivos Bursátiles		-
Cambio en Préstamos Bancarios, de Socios y de Otros Organismos	-	469,215
Cambio en colaterales vendidos		-
Cambio en derivados (pasivo)		-
Cambio en Otros Pasivos Operativos		7,833
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con act de operación)		-
Cobros de Impuestos a la Utilidad (Devoluciones)		-
Pagos de Impuestos a la Utilidad	-	47,571
Otros		-
Flujos netos de Efectivo de Actividades de operación	-	114,182
Actividades de inversión:		
Cobros por Disposición de Propiedades, Mobiliario y Equipo		1
Pagos por Adquisición de Propiedades, Mobiliario y Equipo	-	372
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	-	638
Cobros por Disposición de Activos de Larga Duración Disponibles para la Venta		-
Cobros por Disposición de Otros Activos de Larga Duración		-
Pagos por Adquisición de Otros Activos de Larga Duración		-
Cobros asociados a Instrumentos de Cobertura		-
Pagos Asociados a Instrumentos de Cobertura		-
Otros		-
Flujos netos de Efectivo de Actividades de inversion	-	1,009
Actividades de financiamiento:		
Cobros por Emision de Acciones		-
Pagos por Reembolsos de Capital Social		-
Pagos de Dividendos en Efectivo		-
Pagos asociados a la recompra de acciones propias		-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de Financiamiento		-
Incremento o disminucion neta de efectivo	-	115,192
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes al principio del periodo		556,876
Efectivo y equivalente al final del periodo		441,684

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.

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

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



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

INDICADOR	2023				2024				2025				2026
	MARZO	JUNIO	SEPTIEMBRE	DICIEMBRE	MARZO	JUNIO	SEPTIEMBRE	DICIEMBRE	MARZO	JUNIO	SEPTIEMBRE	DICIEMBRE	MARZO
MOROSIDAD	0.98%	0.87%	0.76%	0.97%	1.81%	2.05%	1.80%	1.93%	1.67%	1.86%	1.38%	1.35%	1.16%
INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	332.34%	311.89%	313.38%	283.98%	166.09%	120.92%	134.06%	161.27%	191.69%	169.08%	214.15%	257.50%	309.60%
EFICIENCIA OPERATIVA	2.37%	2.29%	2.06%	2.25%	2.59%	2.49%	2.09%	2.46%	2.31%	2.36%	2.16%	2.30%	2.42%
ROE	14.14%	16.47%	17.52%	15.58%	12.31%	12.80%	13.27%	11.38%	11.42%	11.65%	12.37%	11.02%	7.42%
ROA	4.95%	4.93%	4.71%	4.30%	4.71%	4.13%	3.65%	3.35%	4.29%	4.01%	3.81%	3.33%	2.82%
LIQUIDEZ	12.54%	6.81%	5.64%	12.01%	9.80%	5.67%	4.59%	7.97%	7.60%	7.13%	5.95%	10.35%	8.85%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL **31 DE MARZO** DE 2026 (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.

La Unión ha decidido aplicar los criterios contables especiales que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores emitió con carácter temporal el día 03 de diciembre de 2020 mediante oficio número P499/2020 con referencia a escrito del día 27 de noviembre de 2020 que presentó el Consejo Mexicano de Uniones de Crédito, A.C., debido a la situación de carácter sistémico como consecuencia de los eventos derivados de los fenómenos hidrometeorológicos o cualquier otro fenómeno natural con afectación severa en diversas localidades de la República Mexicana, y que fueron declaradas como zonas de emergencia, emergencia extraordinaria, desastre o desastre natural por la Secretaría de Gobernación o por la Secretaría de Seguridad y Protección Ciudadana, en el Diario Oficial de la Federación, en el caso de esta Unión fue por sequía severa; lo anterior con el fin de apoyar a los socios que se han visto afectados en sus condiciones esenciales de vida, salud y su actividad económica.

 (625) 590 2800

 www.ucacsa.com.mx

 Carretera Cuauhtémoc a Álvaro Obregón Km 5 s/n,
Cd. Cuauhtémoc, Chihuahua.

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	5%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de cómputo	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 **\$ 17.9252** 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	11,651.87
120000000000	Inversiones en Valores	-
130000000000	Cartera de Crédito Vigente	138,402.93
135000000000	Cartera de Crédito Vencida	890.52
139000000000	Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	- 2,974.15
140000000000	Otras Cuentas por Cobrar	408.83
185000000000	Inventario de mercancías costo	-
190000000000	Otros Activos	-
	TOTAL ACTIVO DOLARES	148,379.99
	(-) ESTIMACION PREVENTIVA	- 2,974.15
	NETO ACTIVO DOLARES	151,354.14

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

Clave	Concepto	MONTO
200000000000	Pasivo	
230000000000	Préstamos bancarios, de socios y otros organismos	151,383.07
240000000000	Otras Cuentas por Pagar	3.49
290000000000	Cred. Dif. Y Cobros Anticipados	-
	TOTAL PASIVO DOLARES	151,386.56

Dando una posición pasiva neta de **\$ 32.42** equivalente en pesos (Miles) **\$ 581.13**

3.DISPONIBILIDADES

Su saldo se integra de la siguiente manera:

DISPONIBILIDADES:	
CAJA MONEDA NACIONAL	10,732.75
CAJA DOLARES	111.01
BANCOS MONEDA NACIONAL	222,089.26
BANCOS DOLARES	208,751.00
OTRAS DISPONIBILIDADES	-
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS	-
TOTAL	441,684.02

4. INVERSIONES EN VALORES

Su saldo se integra de la siguiente manera:

TITULOS PARA NEGOCIAR:	
DISPONIBLES PARA LA VENTA	11,711.78
DISPONIBLES PARA LA VENTA RESTRINGIDOS	-
TOTAL	11,711.78

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	7,916,877.18
SIN GARANTÍAS	253,723.66
CARTERA VENCIDA	
DOCUMENTADOS CON OTRAS GARANTIAS	96,283.66
ESTIMACIONES PREVENTIVAS	- 298,099.00
TOTAL	7,968,785.50

La cartera de crédito se muestra de acuerdo al tipo de crédito que corresponde:

CARTERA POR TIPO DE CREDITO	
CARTERA VIGENTE	8,170,600.84
DOCUMENTADOS CON OTRAS GARANTÍAS	7,916,877.18
Crédito Prendario	300,761.24
Crédito Simple y en cuenta corriente	4,020,790.04
Créditos de Habilitación o Avío	1,047,957.45
Crédito Refaccionario	2,333,678.70
Créditos Venidos a Menos Aseg. con gtía	213,689.75
SIN GARANTÍAS	253,723.66
Quirografarios	253,723.66
CARTERA VENCIDA	96,283.66
SIN GARANTIA	
Quirografarios	0.00
DOCUMENTADOS CON OTRAS GARANTIAS	96,283.66
Créditos simples	10,472.22
Crédito de habilitación o avío	23,473.60
Créditos Refaccionarios	8,814.18
Créditos venidos a menos asegurados	53,523.66
ESTIMACIONES PREVENTIVAS	- 298,099.00
TOTAL	7,968,785.50

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	1,312,706.61	6,700,454.23	8,013,160.84
SIN GARANTÍAS		253,723.66	253,723.66
TOTAL	1,312,706.61	6,954,177.89	8,266,884.50

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

CARTERA TOTAL POR SECTOR ECONOMICO		
SECTOR	TOTAL	%
AGRICOLA	3,361,701.00	41%
AGROINDUSTRIA	742,098.00	9%
COMERCIO	2,437,304.00	29%
INDUSTRIAL	568,614.00	7%
GANADERÍA	167,580.00	2%
OTROS	26,334.00	0%
FRUTICULTURA	518,904.00	6%
SERVICIOS	444,350.00	5%
TOTALES	8,266,885.00	100%

La antigüedad de cartera de crédito vencida total se muestra a continuación:

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA POR ANTIGÜEDAD:					
CREDITOS COMERCIALES DOCUMENTADOS:	DIAS DE ANTIGÜEDAD				
	1 a 180	181 a 365	366 a 2 años	más de 2 años	TOTAL
CON OTRAS GARANTÍAS	47,979.19	7,191.80	20,250.97	20,861.71	96,283.67
SIN GARANTÍAS	0.00	0	0	0	0.00
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	47,979.19	7,191.80	20,250.97	20,861.71	96,283.67

Variaciones en la cartera vencida: explicaciones reestructura, renovación, adjudicación quita, castigos, traspaso a vigente, etc.

MOVIMIENTOS EN CARTERA VENCIDA	
CONCEPTO	IMPORTE
SALDO INICIAL	94,371.93
MAS:	
REESTRUCTURA	9,648.94
POR VENCIMIENTO	12,768.42
POR DIFERENCIA CAMBIARIA	637.58
TOTAL AUMENTOS	23,054.94
MENOS:	
ADJUDICACIÓN	
QUITAS	
ELIMINADA	-
POR DIFERENCIA CAMBIARIA	-
LIQUIDACION	9,900.27
TRASP A CAR VIG POR PAGO SOSTENIDO	11,242.94
TOTAL DISMINUCIONES	21,143.20
SALDO FINAL	96,283.66

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			
G. RIESGO	CALIFICACION INDIVIDUAL	CALIFICACION PARAMETRICA	TOTAL
A1	712,119	3,976,803	4,688,922
A2	654,693	0	654,693
B1	737,850	569,481	1,307,331
B2	1,173,528	0	1,173,528
B3	41,259	218,946	260,205
C1	0	63,284	63,284
C2	0	29,478	29,478
D	0	2,096	2,096
E	0	87,348	87,348
	3,319,449	4,947,436	8,266,885

Resumen de las reservas constitutivas:

RESERVAS PREVENTIVAS			
G. RIESGO	RESERVAS INDIVIDUAL	RESERVAS PARAMETRICA	TOTAL
A1	3,561	19,884	23,445
A2	5,161	0	5,161
B1	8,942	7,450	16,392
B2	37,231	0	37,231
B3	6,189	17,173	23,362
C1	0	10,729	10,729
C2	0	8,008	8,008
D	0	788	788
E	0	78,881	78,881
	61,084	142,913	203,997

Resumen de reservas por tipo de concepto:

TIPO DE RESERVA	TOTAL
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS	4,938
CALIFICACIÓN PARAMÉTRICA	142,524
CALIFICACIÓN INDIVIDUAL	55,606
RESERVAS ADICIONALES	89,164
CREDITOS DIRECTOS (PQ)	5,867
TOTAL DE ESTIMACIÓN DEL TRIMESTRE	298,099

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

MOVIMIENTOS DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	
CONCEPTO	IMPORTE
SALDO INICIAL	299,599.00
MAS:	
INCREMENTOS	7,323.00
MENOS:	
CANCELACIONES	
ADJUDICACIONES	
DISMINUCION EN RESERVAS ACIOCIONALES	8,823.00
SALDO FINAL	298,099.00

De acuerdo con los lineamientos del comunicado que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores emitió en cuanto a los criterios contables especiales por FENÓMENOS HIDROMETEOROLÓGICOS y aplicando las facultades que se mencionan en el art. 9 de las disposiciones de carácter general aplicables a los almacenes de crédito, casas de cambio, uniones de crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, se aplicaron las prórrogas solicitadas por nuestros socios y el diferimiento de sus pagos que a la fecha del siniestro establecida en las declaratorias se encontraban vigentes contablemente en apego a los diferentes tipos de pago y de acuerdo al crédito de que se trata, que de no haber sido aplicados los criterios contables especiales y haber seguido el criterio B-5, se hubieran considerado cartera vencida y generado reservas por el importe que en su caso resultara.

Importes que se hubieran registrado y presentado tanto en el balance general como en el estado de resultado por tipo de cartera, así como en el nivel de capitalización, de no haberse aplicado los criterios contables especiales:

Balance general:

CONCEPTO	IMPORTE
CARTERA DE CREDITO VIGENTE	
CREDITOS COMERCIALES:	
DOCUMENTOS CON OTRAS GARANTIAS	7,895,462
SIN GARANTIAS	275,139
TOTAL CARTERA VIGENTE	8,170,601
CARTERA DE CREDITO VENCIDA	
DOCUMENTADO CON OTRAS GARANTIAS	96,284
TOTAL CARTERA VENCIDA	96,284
TOTAL CARTERA DE CREDITO	8,266,885
(-)MENOS:	
ESTIMACION PREV PARA RIESGOS CREDITICIOS	204,000
ESTIMACION INTERESES VENCIDOS	4,938
ESTIMACION ADICIONAL	0
TOTAL CARTERA DE CREDITO (NETO)	8,057,947

Estado de Resultados:

CONCEPTO	IMPORTE
INGRESOS POR INTERESES	211,486
EST. PREV. PARA RIESGOS CREDITICIOS	0

Manteniendo igual el nivel de capitalización.

Detalle de los conceptos y montos por tipo de cartera, por los cuales se realizó la aplicación de los criterios contables especiales y su comparación respecto de aquellos que se hubiera obtenido de no haberse aplicado.

CONCEPTO	CON APLICACIÓN CCE	SIN APLICACIÓN CCE	DIFERENCIA
CARTERA VIGENTE			
CREDITOS COMERCIALES			
DOCUMENTOS CON OTRAS GARANTIAS	0		0
SIN GARANTIAS			
TOTAL CARTERA VIGENTE	0		0
CARTERA DE CREDITO VENCIDA			
DOCUMENTADO CON OTRAS GARANTIAS	-	0	0
TOTAL CARTERA VENCIDA	-	0	0
TOTAL CARTERA DE CREDITO	0	0	0
(-) MENOS:			
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-	3	-3
TOTAL CARTERA DE CREDITO (NETO)	0	-3	3

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Su saldo se integra de la siguiente manera:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
DEUDORES DIVERSOS:	
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS	185.91
PRESTAMOS Y O. ADEUDOS DEL PERSONAL	20,090.42
ADEUDOS VENCIDOS	27.03
OTROS DEUDORES	11,332.31
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD	- 2,857.41
TOTAL	28,778.26

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	42,726.22
MENOS:	
ESTIMACIÓN	<u>-1,235.00</u>
TOTAL BIENES ADJUDICADOS NETO	41,491.22

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

MOVIMIENTOS DE LA ESTIMACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	
CONCEPTO	IMPORTE
SALDO INICIAL	0.00
MAS:	
INCREMENTOS	-1,235.00
MENOS:	
VENTA DEL BIEN ADJUDICADO DESTINADO PARA USO DE LA UNIÓN	
SALDO FINAL	<u>-1,235.00</u>

8. ACTIVO FIJO

Su saldo se integra de la siguiente manera:

ACTIVO FIJO	
Terrenos	26,214.96
Construcciones	79,804.45
Construcciones en Proceso	-
Equipo de Transporte	16,916.80
Equipo de Computo	8,370.15
Mobiliario	8,025.70
Maquinaria y equipo	5,160.39
Herramientas y accesorios	140.73
Adaptaciones y Mejoras	9,146.98
Otros Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-
ACTIVO FIJO	<u>153,780.17</u>
Revaluación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	2,038.50
Depreciación Acumulada Inmuebles, Mobiliario y Equipo	- 59,483.81
Revaluación de Depreciación Acumulada Inmuebles, Mob y Eq	- 482.11
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	<u>95,852.75</u>

9. OTROS ACTIVOS

Su saldo se integra de la siguiente manera:

OTROS ACTIVOS	
CONCEPTO	IMPORTE
C. DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	
CARGOS DIFERIDOS:	
SEGUROS POR AMORTIZAR	1,941.27
PAPELERÍA POR AMORTIZAR	49.89
GARANTÍAS POR AMORTIZAR	-
PAGOS ANTICIPADOS:	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,763.67
INTANGIBLES:	
LICENCIAS SOFTWARE NETO	990.25
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	
PLAN PARA CUBRIR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0.00
TOTAL	4,745.07

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		
BANAMEX	72,820.98	245.12	73,066.10	73,066.10	-
BANCOMER	-	-	-	-	-
BANORTE	-	-	-	-	-
SUB-TOTAL BANCOS MN					
	72,820.98	245.12	73,066.10	73,066.10	-
PRESTAMOS EN DOLARES					
BANAMEX (dólares)	45,711.75	75.37	45,787.12	-	45,787.12
Conversión a Pesos	819,392.24	1,351.06	820,743.30	-	820,743.30
TOTAL BANCA MULTIPLE	892,213.22	1,596.18	893,809.39	73,066.10	820,743.30
PRESTAMOS DE OTROS ORGANISMOS					
FIRA MN	242,547.18	542.42	243,089.60	72,277.01	170,812.59
FIRA (dólares)	\$14,238.84	8.17	14,247.01	4,029.50	10,217.51
Conversión a Pesos	255,234.04	146.46	255,380.50	72,229.60	183,150.91
TOTAL BANCA DE DESARROLLO	497,781.22	688.88	498,470.11	144,506.61	353,963.50
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS	1,389,994.44	2,285.06	1,392,279.50	217,572.70	1,174,706.80

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

BANCO:	LINEAS AUTORIZADAS	UTILIZADAS	%	DISPONIBLES	%
BANCA MULTIPLE	2,500,000.00	901,360.14	36.05%	1,471,460.84	58.86%
BANCA DE DESARROLLO	3,850,000.00	497,781.22	12.93%	3,352,218.78	87.07%
TOTALES	6,350,000.00	1,399,141.36	22.03%	4,823,679.62	75.96%

b. Préstamos de socios

La Unión opera también con recursos captados de sus propios socios, el saldo se integra de la siguiente manera:

PRESTAMO DE SOCIOS	
Cetes promedio	
6.81%	
Corto Plazo	3,950,833.78
Total	3,950,833.78

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	11.77
IMP. Y APORT. DE SEGURIDAD SOCIAL A ENTERAR	4,544.67
PROVISION PARA BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	19,930.85
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	6,409.32
BENEFICIOS DIRECTOS A CORTO PLAZO	1,950.00
OTROS ACREEDORES DIVERSOS	12,496.29
TOTAL	45,342.90

a. Beneficios a los empleados

Se reconoce un pasivo por beneficios que correspondan a los empleados con respecto a sueldos y salarios, vacaciones anuales y prima vacacional, por el importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese concepto.

La Unión tiene establecido un plan que cubre las primas de antigüedad y las indemnizaciones legales en beneficio del personal, las cuales se determinan con base en cálculos actuariales, de acuerdo con lo establecido en la NIF D-3 "Beneficios a los empleados".

12. IMPUESTOS A LA UTILIDAD Y PTU

El Impuesto sobre la Renta (ISR) causado en el año se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes y la Participación de los Trabajadores en las utilidades (PTU) constituye el derecho que tienen los trabajadores de participar de las utilidades de la Unión y se determina de acuerdo a la Ley federal de Trabajo.

El ISR Diferido, se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y discuales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso del impuesto a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por ISR diferido se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales.

13. PARTES RELACIONADAS.

Las operaciones por créditos otorgados con partes relacionadas son por un monto de **\$115,000.00** y las operaciones por créditos recibidos con partes relacionadas es por **\$ 503,790.07**

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	16,000,000	1,600,000.00
Variable	B	4,000,000	400,000.00
Total		20,000,000	2,000,000.00
Capital no exhibido			
Fijo	A	1,757,328	175,732.80
Variable	B	1,179,066	117,906.60
Total		2,936,394	293,639.40
Total Capital Social Contribuido			
Fijo	A	14,242,672	1,424,267.20
Variable	B	2,820,934	282,093.40
Total Capital Social		17,063,606	1,706,360.60

El saldo histórico de capital social pagado asciende a \$ **1,706,360.60** de un capital social autorizado de \$2,000,000.00

15. CAPITAL CONTABLE

El capital contable se integra como sigue:

CAPITAL CONTABLE	
CAPITAL CONTRIBUIDO	
Capital social	1,706,360.60
Aportaciones para futuros aumentos a capital formalizadas en asamblea	-
Prima en venta de acciones	547.08
Total	1,706,907.68
CAPITAL GANADO	
Reserva de capital	618,305.81
Resultado de ejercicios anteriores	820,347.41
Resultado por valuación de títulos disponibles para venta	1,505.15
Remediciones por beneficios definidos a empleados	- 5,294.00
Resultado por tenencia de activo no monetario	-
Resultado neto	58,240.68
Total	1,493,105.05
TOTAL CAPITAL CONTABLE	3,200,011.73

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 **35.09%**

17. CUENTAS DE ORDEN

a. 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 **\$ 12,364.00**.

b. Compromisos crediticios. - Corresponde al importe de las líneas de crédito que mediante contrato adquirieron los socios y que aún no han sido utilizadas. A la fecha se tiene líneas de crédito no ejecutadas por **\$ 8,536,074.00**

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 **\$1,339,134.00** que incluye **\$10.97** de registro de documentos.

18. MARGEN FINANCIERO

Los ingresos y gastos por intereses que forman parte del margen financiero, se integran de la siguiente manera:

MARGEN FINANCIERO	
INGRESOS	IMPORTE
Intereses de la Cartera de Crédito	
Documentados con otras garantías MN	149,200.90
Documentados con otras garantías Dlls.	43,742.95
Sin garantías MN	8,791.69
Sin garantías Dlls.	4,120.24
Intereses por Disponibilidades	
Intereses por disponibilidades MN	2,257.48
Intereses por disponibilidades Dlls.	1,179.87
Intereses por Inversiones	
Intereses por Inversiones MN	198.51
Intereses por Inversiones Dlls.	-
Utilidad por Valorización	1,994.02
Total Ingresos	211,485.67
GASTOS	IMPORTE
Intereses de Préstamos Bancarios y de o. org. MN	52,280.28
Intereses de Préstamos Bancarios y de o. org. Dlls	25,764.43
Pérdida por Valorización	2,067.44
Total Gastos	80,112.15
Margen Financiero	131,373.53

19. OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN:

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

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	
OTROS INGRESOS	IMPORTE
Utilidad en Vta de B adj	0
Recuperaciones	0
Cancelación de Exceso en Est. Por Riesgo	0
Cancelación de Estimación por irrecuperabilidad	0
Intereses a favor de Prestamos a Empleados	350
Por Comercialización	0
Otros Ingresos	1,075
Total otros ingresos	1,425
OTROS GASTOS	
Afectación de la est. por irrecuperabilidad	-1,372
Otros quebrantos	0
Est. Por pérdida de valor bienes adjudicados	0
Por baja de valor en otros activos	0
Result. en vta. de propiedades, mobiliario y equipo	0
Total otros gastos	-1,372
Total otros ingresos (Egresos) de operación	53

20. COMISIONES COBRADAS:

Las comisiones cobradas están integradas de la siguiente manera:

COMISIONES COBRADAS	
OTROS INGRESOS	IMPORTE
Por otorgamiento de avales	
Por órdenes de pago	123
Por servicios de tesorería MN	96
Por servicios de tesorería dlIs	2
Por servicio cajas Compra-Venta divisas	2,728
Otras MN	0
Otras Dlls	251
Total comisiones cobradas	3,200

21. INDICADORES FINANCIEROS

Los indicadores financieros calculados de acuerdo a las disposiciones se determinaron como sigue:

Morosidad: Cartera vencida / Cartera vigente

Cobertura de Cartera vencida: Estimación Preventiva / Cartera vencida

Eficiencia Operativa: Gastos de Administración anualizado / Activo total promedio

ROE: Resultado Neto anualizado / Capital contable promedio

ROA: Resultado Neto anualizado / Activos totales promedio

Liquidez: Disponibilidades + Inversiones / Pasivos Financieros a corto plazo

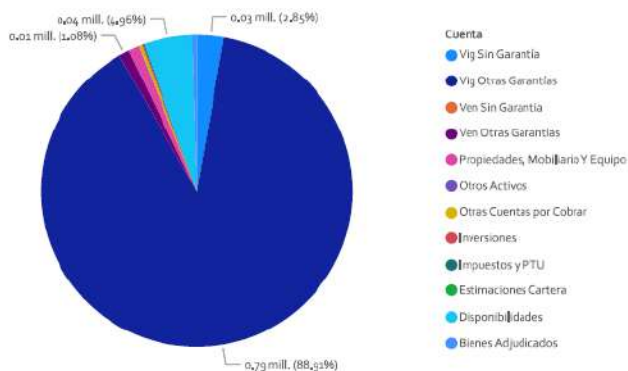
BALANCE GENERAL ANÁLISIS DEL ACTIVO

Anio ▼ 2026 ▼
 Mes ▼ marzo ▼

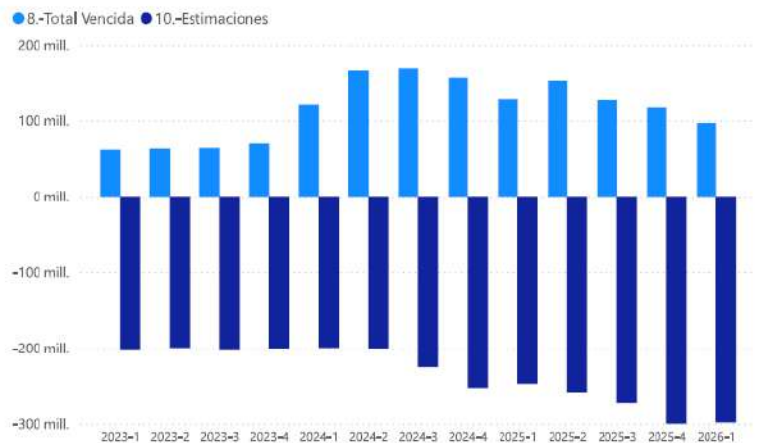
No	Cuenta	8,171 mill. Cartera Vigente			96 mill. Cartera Vencida			298 mill. Reservas Preventivas		
		Trimestre Actual	Trimestre Año Anterior	Variación trimestre año anterior	Trimestre Actual	Trimestre Año Anterior	Variación trimestre año anterior	Trimestre Actual	Trimestre Año Anterior	Variación trimestre año anterior
1	Disponibilidades	44,168.40	34,436.06	28.26 %						
2	Inversiones	1,171.18	1,474.69	-20.58 %						
3	Vig Otras Garantías	791,687.72	736,603.23	7.48 %						
4	Vig Sin Garantía	25,372.37	20,955.49	21.08 %						
5	Total Cartera Vigente	817,060.08	757,558.72	7.85 %						
6	Ven Otras Garantías	9,628.37	12,751.98	-24.50 %						
7	Ven Sin Garantía	0.00	149.18	-100.00 %						
8	Total Cartera Vencida	9,628.37	12,901.16	-25.37 %						
9	Total Cartera Crédito	826,688.45	770,459.88	7.30 %						
10	Estimaciones Cartera	-29,809.90	-24,730.10	20.54 %						
11	Cartera Neta	796,878.55	745,729.78	6.86 %						
12	Otras Cuentas por Cobrar	2,877.83	2,508.11	14.74 %						
13	Bienes Adjudicados	4,149.12	349.92	1085.75 %						
14	Propiedades, Mobiliario Y Equipo	9,585.27	10,594.96	-9.53 %						
15	Impuestos y PTU	1,348.31	1,038.10	29.88 %						
16	Otros Activos	474.51	299.25	58.57 %						
17	Total Activo	860,653.17	796,430.87	8.06 %						

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL EN LA PARTE DEL ACTIVO

Composición Actual del Activo



Cobertura de Cartera Vencida



BALANCE GENERAL ANÁLISIS DEL PASIVO

Anio ▼ Mes ▼
 2026 ▼ marzo ▼

5,343 mill.

Prestamos

63 mill.

Otras Cuentas Pagar

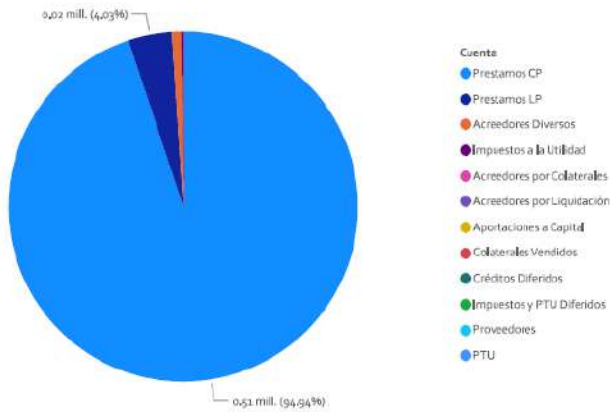
5,407 mill.

Total Pasivo

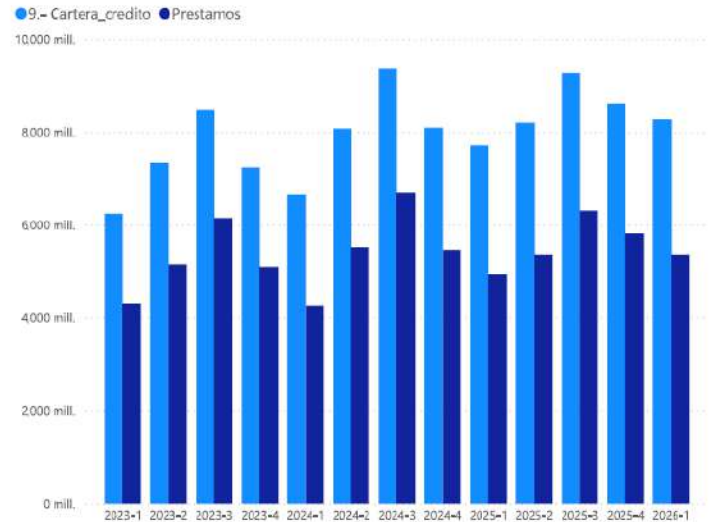
No	Cuenta	Pasiva_Trimestre_Actual	Pasiva_Trimestre_Año_Anterior	Var pasiva trimestre año ant
1	Prestamos CP	512,554.06	472,418.19	8.50 %
2	Prestamos LP	21,757.27	21,580.76	0.82 %
3	Colaterales Vendidos	0.00	0.00	0.00 %
4	Impuestos a la Utilidad	1,006.38	1,068.56	-5.82 %
5	PTU	0.00	0.00	0.00 %
6	Proveedores	0.00	0.00	0.00 %
7	Aportaciones a Capital	0.00	0.00	0.00 %
8	Acreedores por Liquidación	0.00	0.00	0.00 %
9	Acreedores por Colaterales	0.00	0.00	0.00 %
10	Acreedores Diversos	4,534.19	3,060.04	48.17 %
11	Impuestos y PTU Diferidos	0.00	0.00	0.00 %
12	Créditos Diferidos	0.00	0.00	0.00 %
13	Total Pasivo	540,651.90	498,717.56	8.41 %

BALANCE GENERAL ANÁLISIS DEL PASIVO

Composición del Pasivo



Cartera Activa Comparada con Cartera Pasiva



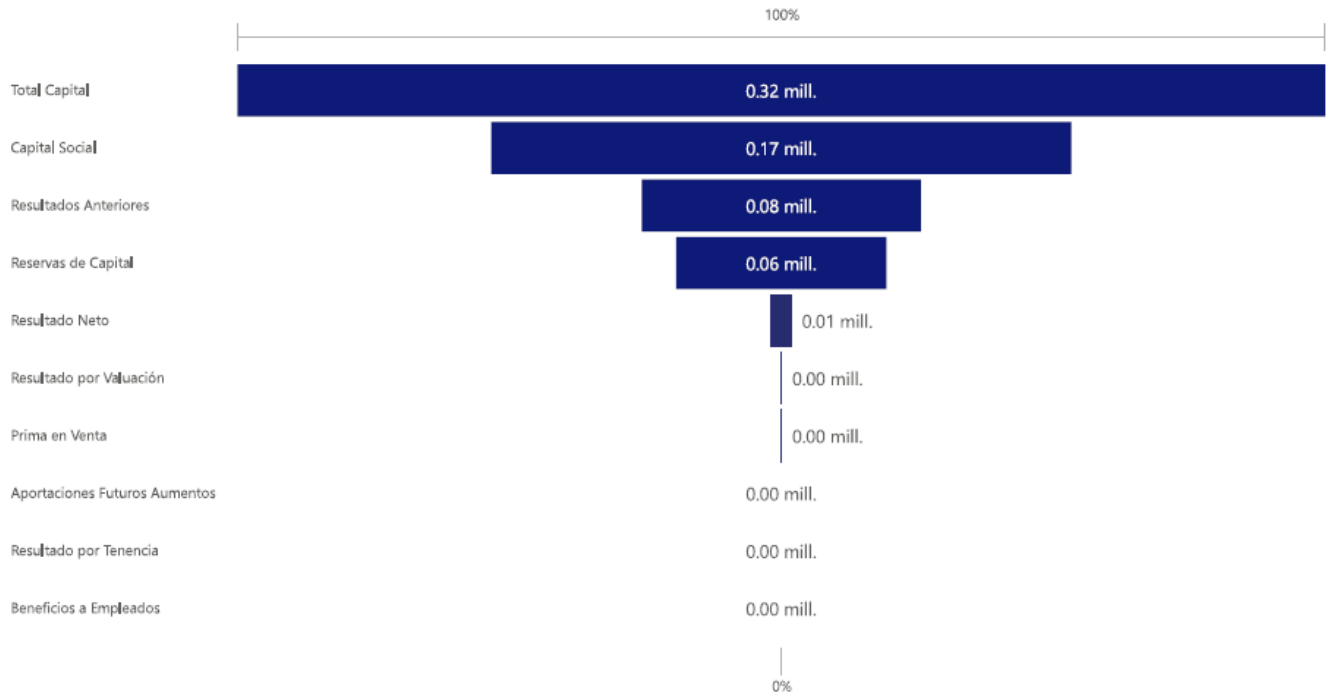
ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL EN LA PARTE DE CAPITAL

Anio Mes

No	Cuenta	Capital Trimestre Actual	Capital Trimestre Año Anterior	Var Trimestre Año Ant
		58 mill. Resultado Actual	3,200 mill. Capital Total	2,977 mill. Capital Total Año Anterior
1	Capital Social	170,636.06	175,869.34	-2.98 %
2	Aportaciones Futuros Aumentos	0.00	0.00	0.00 %
3	Prima en Venta	54.71	54.71	0.00 %
4	Reservas de Capital	61,830.58	55,894.64	10.62 %
5	Resultados Anteriores	82,034.74	57,799.91	41.93 %
6	Resultado por Valuación	150.51	150.51	0.00 %
7	Beneficios a Empleados	-529.40	-318.84	66.04 %
8	Resultado por Tenencia	0.00	0.00	0.00 %
9	Resultado Neto	5,824.07	8,263.05	-29.52 %
10	Total Capital	320,001.27	297,713.31	7.49 %

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL EN LA PARTE DE CAPITAL

Composición del Capital



ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Anio ▼ 2026 ▼
 Mes ▼ marzo ▼

No	Cuenta	211 mill.	80 mill.	50 mill.
		1.-Ingreso por intereses	2.-Gastos por intereses	11.-Gastos de Administración
		Resultados_Trimestre_Actual	Resultados_Trimestre_Año_Anterior	Res Variación Trimestre año anterior
1	Ingreso por intereses	21,148.57	24,174.66	-12.52 %
2	Gastos Por Intereses	8,011.21	9,537.70	-16.00 %
3	Resultado Posición Monetaria	0.00	0.00	0.00 %
4	Margen Financiero	13,137.35	14,636.96	-10.25 %
5	Estimación	30.72	-20.96	-246.57 %
6	Margen Financiero Ajustado	13,106.63	14,657.92	-10.58 %
7	Comisiones y Tarifas Cobradas	319.99	393.36	-18.65 %
8	Comisiones Pagadas	58.57	103.82	-43.59 %
9	Resultado por Intermediación	0.00	0.00	0.00 %
10	Otros Ingresos	5.32	474.71	-98.88 %
11	Gastos de Administración	4,984.15	4,447.49	12.07 %
12	Resultado de la Operación	8,389.22	10,974.68	-23.56 %
13	Subsidiarias	0.00	0.00	0.00 %
14	Resultado Antes de Impuestos	8,389.22	10,974.68	-23.56 %
15	Impuesto Causado	2,565.15	2,711.63	-5.40 %
16	Impuesto Diferido	0.00	0.00	0.00 %
17	Resultado Antes de Operaciones Discontinuas	5,824.07	8,263.05	-29.52 %
18	Operaciones Discontinuas	0.00	0.00	0.00 %
19	Resultado Neto	5,824.07	8,263.05	-29.52 %

ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Composición del Estado de Resultados



INDICADORES DE EFICIENCIA

2.42 %
Eficiencia Operativa

1.56 %
Flujo de Operación

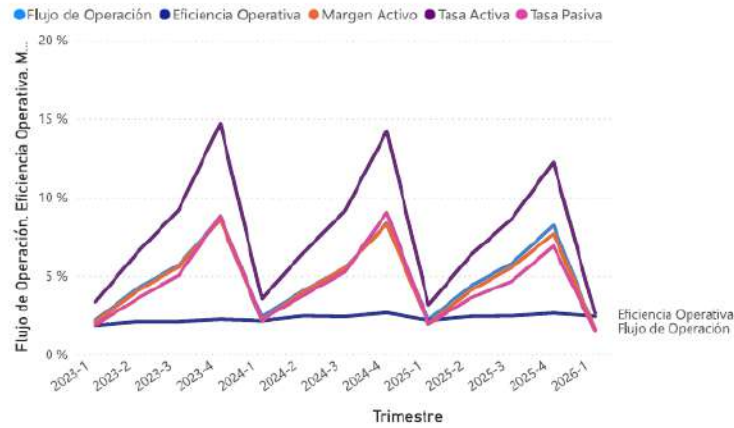
1.61 %
Margen Activo

2.56 %
Tasa Activa

1.50 %
Tasa Pasiva

Trimestre	Flujo de Operación	Eficiencia Operativa	Margen Activo	Tasa Activa	Tasa Pasiva
2024-1	2.39 %	2.13 %	2.16 %	3.54 %	2.21 %
2024-2	4.05 %	2.44 %	3.98 %	6.47 %	3.76 %
2024-3	5.50 %	2.39 %	5.49 %	9.14 %	5.26 %
2024-4	8.34 %	2.64 %	8.29 %	14.22 %	9.02 %
2025-1	2.20 %	2.16 %	1.93 %	3.14 %	1.93 %
2025-2	4.32 %	2.41 %	4.03 %	6.28 %	3.57 %
2025-3	5.79 %	2.44 %	5.53 %	8.62 %	4.65 %
2025-4	8.20 %	2.61 %	7.67 %	12.21 %	6.89 %
2026-1	1.56 %	2.42 %	1.61 %	2.56 %	1.50 %

INDICADORES DE EFICIENCIA



INDICADORES DE RENTABILIDAD

62.12 %
Margen Bruto

39.67 %
Margen Operacio...

37.52 %
Margen EBITDA

27.54 %
Margen Neto

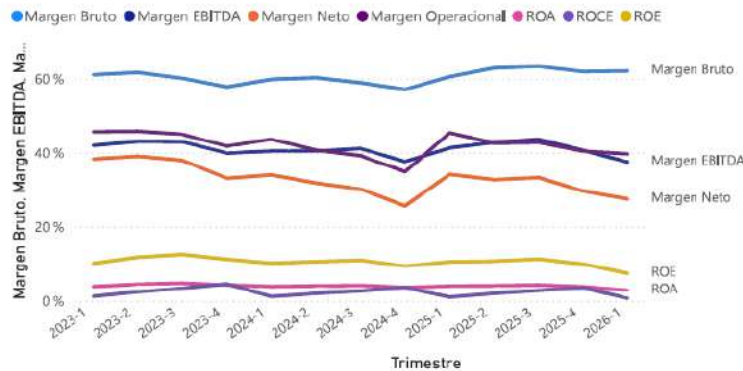
2.82 %
ROA

7.42 %
ROE

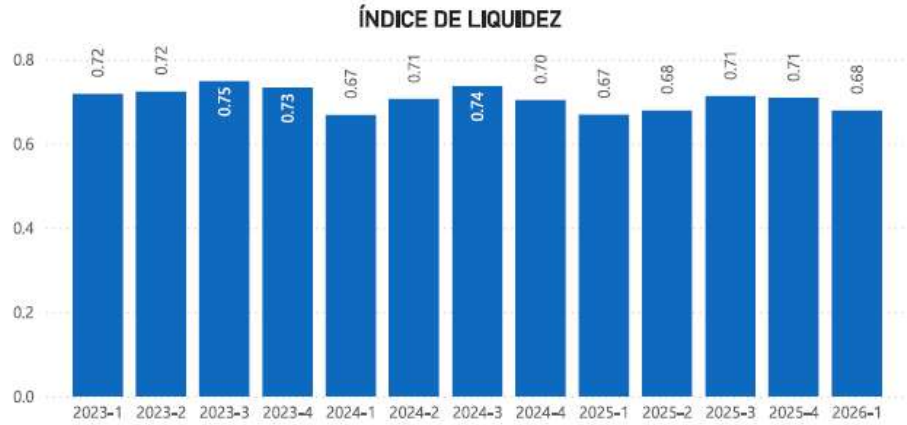
0.68 %
ROCE

Trimestre	Margen Bruto	Margen EBITDA	Margen Neto	Margen Operacional	ROA	ROCE	ROE
2024-1	59.86 %	40.45 %	34.04 %	43.63 %	3.88 %	1.15 %	10.18 %
2024-2	60.25 %	40.44 %	31.80 %	40.73 %	4.03 %	2.01 %	10.59 %
2024-3	58.94 %	41.12 %	30.19 %	39.24 %	4.18 %	2.71 %	10.97 %
2024-4	57.16 %	37.65 %	25.67 %	34.87 %	3.58 %	3.53 %	9.40 %
2025-1	60.55 %	41.30 %	34.18 %	45.40 %	4.01 %	1.04 %	10.52 %
2025-2	62.91 %	42.82 %	32.76 %	42.63 %	4.09 %	2.01 %	10.74 %
2025-3	63.31 %	43.63 %	33.29 %	42.82 %	4.30 %	2.83 %	11.30 %
2025-4	61.94 %	40.65 %	29.64 %	40.44 %	3.78 %	3.48 %	9.93 %
2026-1	62.12 %	37.52 %	27.54 %	39.67 %	2.82 %	0.68 %	7.42 %

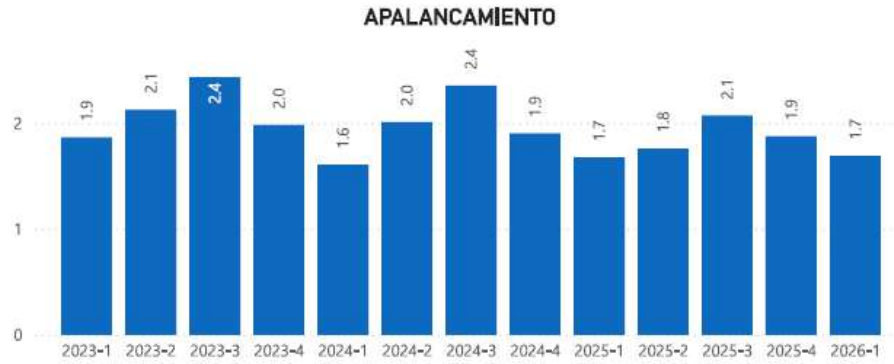
INDICADORES DE RENTABILIDAD



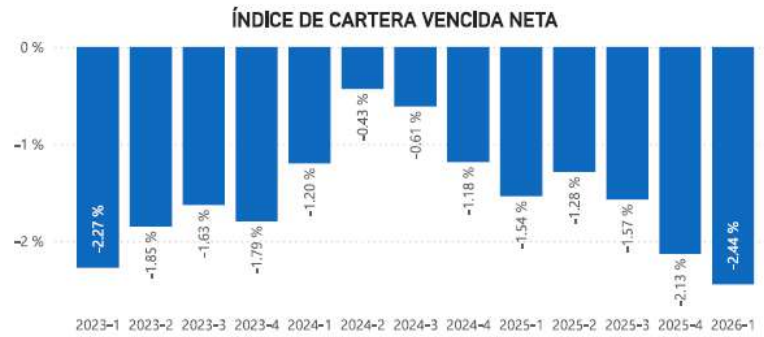
Trimestre	Índice Liquidez
2023-3	0.75
2023-4	0.73
2024-1	0.67
2024-2	0.71
2024-3	0.74
2024-4	0.70
2025-1	0.67
2025-2	0.68
2025-3	0.71
2025-4	0.71
2026-1	0.68



Trimestre	Apalancamiento
2023-3	2.4
2023-4	2.0
2024-1	1.6
2024-2	2.0
2024-3	2.4
2024-4	1.9
2025-1	1.7
2025-2	1.8
2025-3	2.1
2025-4	1.9
2026-1	1.7



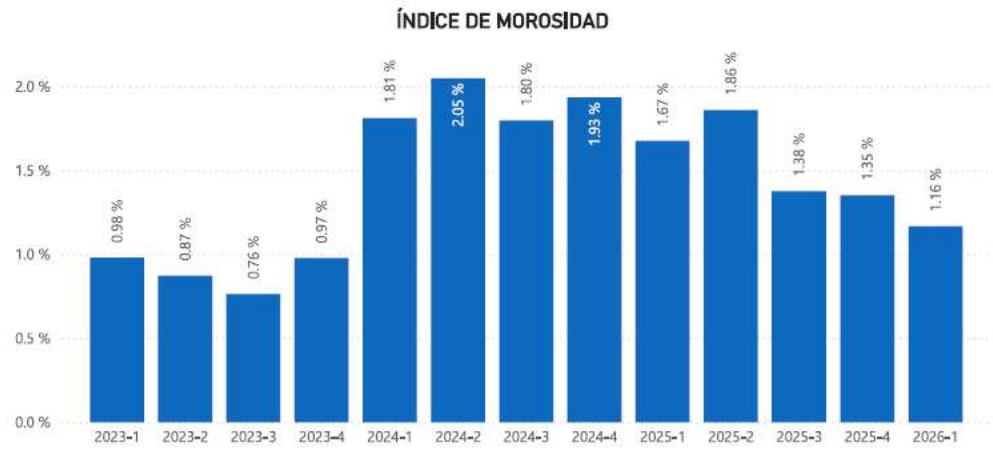
Trimestre	Índice de Cartera Vencida Neta
2023-3	-1.63 %
2023-4	-1.79 %
2024-1	-1.20 %
2024-2	-0.43 %
2024-3	-0.61 %
2024-4	-1.18 %
2025-1	-1.54 %
2025-2	-1.28 %
2025-3	-1.57 %
2025-4	-2.13 %
2026-1	-2.44 %



Trimestre	Cobertura de Reservas
2023-3	313.38 %
2023-4	283.98 %
2024-1	166.09 %
2024-2	120.92 %
2024-3	134.06 %
2024-4	161.27 %
2025-1	191.69 %
2025-2	169.08 %
2025-3	214.15 %
2025-4	257.51 %
2026-1	309.60 %



Trimestre	Morosidad
2023-3	0.76 %
2023-4	0.97 %
2024-1	1.81 %
2024-2	2.05 %
2024-3	1.80 %
2024-4	1.93 %
2025-1	1.67 %
2025-2	1.86 %
2025-3	1.38 %
2025-4	1.35 %
2026-1	1.16 %



Las 21 notas aclaratorias forman parte integrante de los estados financieros.