

<i>Activo</i>		<i>Pasivo y Capital</i>	
DISPONIBILIDADES	8,972	PASIVOS BURSATILES	-
CUENTAS DE MARGEN		PRESTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS Y DE OTROS	
INVERSIONES EN VALORES	144,436	ORGANISMOS	
Títulos para negociar	144,436	De corto plazo	744,242
Títulos disponibles para la venta	-	De largo plazo	744,242
Títulos conservados a vencimiento	-		
DEUDORES DE REPORTE (SALDO DEUDOR)		COLATERALES VENDIDOS	
DERIVADOS		Reportos (Saldo acreedor)	
Con fines de negociación		Derivados	
Con fines de cobertura		Otros colaterales vendidos	
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE		DERIVADOS	
ACTIVOS FINANCIEROS		Con fines de negociación	
		Con fines de cobertura	
CARTERA DE CREDITO VIGENTE		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Créditos comerciales		Impuestos a la utilidad por pagar	
Documentados con garantía inmobiliaria	164,558	Participación de los Trabajadores en las utilidades por pagar	
Documentados con otras garantías	16,650	Proveedores	
Sin garantía	559,298	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de	
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	740,506	formalizar en asamblea de accionistas	
		Acreedores por liquidación de operaciones	
CARTERA DE CREDITO VENCIDA		Acreedores por cuentas de margen	
Créditos vencidos comerciales		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
Documentados con garantía inmobiliaria	114,317	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	8,285
Documentados con otras garantías	46,353		8,285
Sin garantía	-	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	160,671	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	-
		TOTAL PASIVO	752,528
CARTERA DE CREDITO	901,177		
(-)Menos		CAPITAL CONTABLE	
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS		CAPITAL CONTRIBUIDO	
CREDITICIOS	(41,884)	Capital Social	230,516
CARTERA DE CREDITOS (NETO)	859,291	Aportaciones para futuros aumentos de capital	
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS		acordadas en asamblea de accionistas	-
(-)Menos		Primas en venta de acciones	11
ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O			230,527
DIFICIL COBRO			
DERECHOS DE COBRO (NETO)		CAPITAL GANADO	
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	859,291	Reservas de capital	2,916
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,096	Resultado de ejercicios anteriores	53,112
INVENTARIO DE MERCANCIAS		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-
BIENES ADJUDICADOS	-	Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable	-
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	5,537	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
INVERSIONES PERMANENTES		Ajuste por obligaciones laborales al retiro	
ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES		Resultado neto	(9,545)
PARA LA VENTA			46,482
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	10,040	TOTAL CAPITAL CONTABLE	277,009
OTROS ACTIVOS			
Cargos diferidos, pagos anticipados e	165		
intangibles	165		
Otros activos a corto y a largo plazo			
TOTAL ACTIVO	1,029,537	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,029,537

CUENTAS DE ORDEN 1,250,446

- Avalos otorgados	
- Activos y pasivos contingentes	
- Compromisos crediticios	1,249,889
- Bienes en fideicomiso o mandato	
- Bienes en administración	
- Colaterales recibidos por la entidad	
- Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	
- Intereses devengados en cobros diferidos de cartera de crédito vencida	4,357
- Otros estados de reporte	

"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 ejecutadas por la Unión de Crédito hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas 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."

"El saldo histórico del capital social al 31 de marzo de 2020 es de \$ 230'516.00 miles de pesos". Índice de Capitalización 27.00%

El importe de las estimaciones preventivas de conformidad al Art. 90 Fracc. II de las disposiciones generales es de \$15'461.00 miles de pesos que representa el 1.85% de la cartera total.

<http://www.uncb.org.mx>

www.uniondecreditosantafe.com/Informacion_Financiera/Estados_Financieros_2020

Los conceptos que aparecen en el presente estado se muestran de manera enunciativa más no limitativa.

C.P. Johnny Hop Galante
Director General

Lic. Mayra Aide Camacho Gutiérrez
Auditor Interno

C.P. Elpidio López, López
Contador General

DESGLOSE GRADOS DE RIESGO CARTERA

A-1	\$519,446
A-2	\$50,000
B-1	\$29,383
B-2	\$118,018
B-3	\$45,043
D	\$126,453
E	\$12,833
	\$901,176

ESTIMACION METODOLOGIA FRACC. II ART. 90 DISPOSICIONES CARÁCTER GENERAL

MONTO TOTAL ESTIMACIONES FRACC. II ART. 90	\$16,680
MONTO CARTERA TOTAL	901,176
% ESTIMACIONES FRACC. II ART. 90 RESPECTO CARTERA TOTAL	1.85%



UNIÓN DE CRÉDITO SANTA FE, S.A. DE C.V.
Av. Vasco de Quiroga No. 3900 Oficina No. 701 Col. Lomas de Santa fe C.P. 05300
Estado de Resultados del 1° de Enero al 31 de marzo de 2020
(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por intereses	29,037
Gastos por intereses	(28,164)
Resultado por posición financiera (margen financiero)	<u>0</u>
MARGEN FINANCIERO	873
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(8,524)</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	(7,651)
Comisiones y tarifas cobradas	0
Comisiones y tarifas pagadas	(11)
Resultado por intermediación	
Otros ingresos (egresos) de la operación.	131
Gastos de administración y promoción	<u>(2,014)</u> (1,894)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	(9,545)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas no consolidadas asociadas y negocios conjuntos	<u>0</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(9,545)
Impuestos a la utilidad causados	0
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>0</u> 0
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	(9,545)
Operaciones Discontinuas	<u>0</u>
RESULTADO NETO	<u><u>(9,545)</u></u>

Los conceptos que aparecen en el presente estado se muestran de manera enunciativa más no limitativa.

"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 Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la unión durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

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

[www.uniondecreditosantafe.com/Informacion Financiera/Estados Financieros_2020](http://www.uniondecreditosantafe.com/InformacionFinanciera/EstadosFinancieros_2020)

Índice de Capitalización 27.00%

C.P. Johnny Hop Galante
Director General

Lic. Mayra Aide Camacho Gutiérrez
Auditor Interno

C.P. Elpidio López López
Contador General



Av. Vasco de Quiroga No. 3900 Oficina No. 701-B Col. Lomas de Santa Fe, C.P. 05300
Estado de Flujos de Efectivo
del 1 de Enero al 31 de marzo del 2020
(Cifras en Miles de Pesos)

Resultado Neto		(9,545)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión		
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	133	
Amortizaciones de activos intangibles	0	
Provisiones	8,524	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	0	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos		
Operaciones discontinuadas		(888)
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen		
Cambio en inversiones en valores	(143,828)	
Cambio en deudores por reporto		
Cambio en derivados (activo)		
Cambio en cartera de crédito (neto)	56,916	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)		
Cambio en bienes adjudicados (neto)	0	
Cambio en inventario	0	
Cambio en otros activos operativos (neto)	(564)	
Cambio en pasivos bursátiles		
Cambio en préstamos bancarios, de socios y de otros organismos	34,898	
Cambio en colaterales vendidos		
Cambio en derivados (pasivo)		
Cambio en otros pasivos operativos	-28,770	
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)		
Pagos de impuestos a la utilidad	0	
Otros	0	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		-82,236
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo		
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-317	
Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto		
Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto		
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	
Cobros de dividendos en efectivo	0	
Pagos por adquisición de activos intangibles	0	
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-	(317)
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones	31,064	
Aportaciones para futuros aumentos de capital	0	
Pagos por reembolsos de capital social		
Pagos de dividendos en efectivo	0	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		31,064
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalente de efectivo	-	51,489
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		0
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo		60,462
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		8,972

"El presente Estado de Flujos 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 observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la Unión de Crédito durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables. El presente Estado de Flujos de Efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

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

www.uniondecreditosantafe.com/InformacionFinanciera/EstadosFinancieros_2020

Índice de Capitalización 27.00%

Los conceptos que aparecen en el presente estado se muestran de manera enunciativa más no limitativa.

C.P. Johnny Hop Galante
 Director General

Lic. Mayra Aide Camacho Gutiérrez
 Auditor Interno

C.P. Elpidio López López
 Contador General



UNION DE CREDITO SANTA FE, S.A. DE C.V.

Av. Vasco de Quiroga No. 3900 Oficina No. 701-B Col. Lomas de Santa Fe C.P. 05300
 Estado de Variaciones en el Capital Contable del 1 de Enero al 31 de marzo de 2020
 (Cifras en miles pesos)

Concepto	Capital Contribuido					Capital Ganado							Total Capital Contable
	Capital Social	Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital formalizados en asamblea de accionistas	Prima en Venta de Acciones	Ganancia acciones preferentes	Reservas de Capital	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado por Valuación de Títulos disponibles para su 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 del 2019	199,452	0	11	0	2,916	41,727	0	0				0	244,106
Movimientos Inherentes a las decisiones de los Accionistas													0
Suscripción de acciones	31,064												31,064
Capitalización de utilidades	0	0				0							0
Aportaciones para futuros aumentos de capital		0											0
Utilidad acciones preferentes				0		0							0
Constitución de Reservas			0		0	0		0					0
Traspaso del neto a resultado de ejercicios anteriores						11,384						0	11,384
Pago de dividendos						0		0				0	0
Total	31,064	0	11	0	0	11,384	0	0				0	42,448
Movimientos Inherentes al reconocimiento de la utilidad integral													
Utilidad Integral													0
Resultado neto												-9,545	-9,545
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							0						0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo		0						0					0
Efecto acumulado por conversión													0
Remediones por beneficios definidos a los empleados													0
Resultado por tenencia de activos no monetarios													0
Total		0										-9,545	-9,545
Saldo al 31 de marzo del 2020	230,516	0	11	0	2,916	53,112	0	0				-9,545	277,009

"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 observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuenta de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Unión de Crédito durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables.

El presente Estado de Variaciones en el Capital Contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."
<http://www.cnbv.gob.mx> [www.uniondecreditosantafe.com/Informacion Financiera/Estados Financieros_2020](http://www.uniondecreditosantafe.com/InformacionFinanciera/EstadosFinancieros_2020)
 Índice de Capitalización 27.00%

Los conceptos que aparecen en el presente estado se muestran de manera enunciativa más no limitativa.

C.P. Johnny Hop Galante
 Director General

Lic. Mayra Aide Camacho Gutiérrez
 Auditor Interno

C.P. Elpidio López López
 Contador General

UNION DE CREDITO SANTA FE, S.A. DE C.V.

INDICADORES FINANCIEROS ANEXO 1er. TRIMESTRE 2020

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

INDICE DE MOROSIDAD	
(=)	
SALDO CARTERA VENCIDA	160,671
(÷)	
SALDO CARTERA TOTAL	901,177
(=)	
INDICE DE MOROSIDAD	17.83%
INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	
(=)	
SALDO DE LA ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	41,884
(÷)	
SALDO CARTERA VENCIDA	160,671
(=)	
INDICE COBERTURA CARTERA CREDITO VENCIDA	26.07%
EFICIENCIA OPERATIVA	
(=)	
GASTOS DE ADMINISTRACION	2,014
(÷)	
ACTIVO TOTAL PROMEDIO	1,029,537
(=)	
EFICIENCIA OPERATIVA	0.20%
ROE	
(=)	
RESULTADO NETO	- 9,545
(÷)	
CAPITAL CONTABLE PROMEDIO	277,009
(=)	
ROE	-3.45%
ROA	
(=)	
RESULTADO NETO	- 9,545
(÷)	
ACTIVO TOTAL PROMEDIO	1,029,537
(=)	
ROA	-0.93%
LIQUIDEZ	
(=)	
ACTIVOS LIQUIDOS	1,013,796
(÷)	
PASIVOS LIQUIDOS	752,528
(=)	
LIQUIDEZ	134.72%

UNIÓN DE CRÉDITO SANTA FE, S. A. DE C.V.

AV. VASCO DE QUIROGA No 3900 OF.701-B COL. LOMAS DE SANTA FE, C.P 05300 CIUDAD DE MEXICO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

NOTA 1. CONSTITUCION Y ACTIVIDAD PREPONDERANTE

La Unión de Crédito se constituyó bajo la razón social de Unión de Crédito de Empresarios de Iztacalco, S.A. de C.V., el día 11 de Mayo de 1994, y es una sociedad autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) 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 comercial, adquirir mercancías para y por cuenta de sus asociados, comprar y vender mercancías para su distribución en forma exclusiva, entre sus asociados. El día 28 de febrero de 2002, se celebró la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se decidió el cambio de su denominación actual que es la **Unión de Crédito Santa Fe, S.A de C.V.** Hasta el 20 de agosto de 2008 sus actividades y políticas contables estaban reguladas por la Ley de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito y 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 capital mínimo pagado para operar las cuales cumplía satisfactoriamente.

SITUACION ACTUAL.

El 20 de agosto de 2008, la SHCP dio a conocer el Decreto por el que se expide la Ley de Uniones de Crédito y se adiciona y reforma la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, mismo que entró en vigor el día siguiente de su publicación en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el 21 de agosto de ese año.

Es importante mencionar que con la nueva normatividad aplicable a las uniones de crédito se derogó el capítulo III de título segundo de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito, publicado en el DOF del 14 de enero de 1985, así como toda su referencia hecha en las uniones de crédito en esta Ley.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros están preparados conforme a las reglas y prácticas contables prescritas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), mediante las disposiciones de carácter general en materia de contabilidad, valuación e información financiera publicada en el Diario Oficial de la Federación el 19 de enero de 2009, en la cuales se dan a conocer los criterios que se deben sujetar las uniones de crédito; asimismo, se establece que en caso de no existir disposiciones normativas por parte de la (CNBV), se aplicará lo dispuesto en las Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo Mexicano de Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financieras, A.C.

Las principales políticas contables se describen a continuación:

a) Emisión de Estados Financieros

La emisión de los Estados Financieros fue autorizada por los funcionarios que los suscriben el 18 de marzo de 2020 y serán enviados al Consejo de Administración y a la Asamblea de Accionistas para su aprobación o, en su caso modificaciones.

b) Reconocimiento de los efectos de la Inflación en la Información Financiera

De conformidad con lo dispuesto en la NIF B-10, efecto inflación, que entró en vigor el 1ro de enero de 2008, la elaboración de los estados financieros de 2019 y 2018, se efectuó como sigue:

No se reconocieron los efectos de la inflación para ambos ejercicios 2019 y 2018, debido a que la inflación acumulada en los tres ejercicios anteriores no fue superior al 26%, lo que la referida norma califica de entorno económico no inflacionario.

En los estados financieros básicos se reconocen los efectos de la inflación al 31 de diciembre de 2007, de acuerdo con los lineamientos establecidos por las Normas de Información Financiera NIF B-10, vigente a partir del 1ro de enero de 2008.

Los porcentajes de inflación de los tres ejercicios de 2016 a 2018 y de 2017 a 2019 fueron del 14.98% UDI'S para los primeros y de 14.37% UDI'S para los segundos, 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 valores de las partidas conceptos no monetarios que aparecen en los estados financieros de 2019 y 2018, están afectados por la actualización de las cifras correspondientes, con motivo de su re expresión hasta el 31 de diciembre de 2007. Tal es el caso de mobiliario y equipo y sus depreciaciones, así como el capital contable. En las notas a los estados financieros debe darse esto por entendido, aunque no se mencione expresamente.

c) Disponibilidad

Se valúa a valor nominal, excepto en el caso de metales amonedados o moneda extranjera, los que se valúan a la cotización del cierre del ejercicio.

d) Títulos para Negociar

Representan inversiones temporales en valores y se valúan a sus costos de adquisición más rendimientos devengados o su valor estimado de realización, al que sea menor.

Administración de Riesgo:

La Unión de Crédito está conformada como entidad de servicios a sus socios. De acuerdo a las facultades que le son conferidas en la Ley de Uniones de Crédito, puede obtener préstamos de sus socios documentos con pagarés de rendimientos liquidables al vencimiento, mismos que son

direccionados a créditos a los mismos socios. Es política de la Unión de Crédito no tener riesgos en los manejos de los excedentes de dichos préstamos de socios y de capital de la Unión de Crédito, por lo que el tipo de inversionistas contemplan plazos y tasas fijas; así mismo, es política invertirlos con instituciones de crédito e intermediarios financieros que han demostrado tener sólida posición financiera.

e) Cartera de Crédito

Los créditos que no se recuperan en las fechas de su vencimiento, se traspasan a cartera vencida de acuerdo a los lineamientos establecidos por la CNBV, suspendiéndose el reconocimiento de los ingresos por intereses devengados.

Los intereses sobre la cartera de crédito, se acreditan a los resultados de operación conforme se devengan, con excepción de los intereses devengados con posterioridad a la fecha que los créditos son clasificados como cartera vencida, así como los moratorios que reconocen hasta el momento en que se cobran.

f) Estimación preventiva para riesgos crediticios

Representa la estimación para créditos irrecuperables reconocida por la Unión de Crédito, con base en la calificación trimestral de la cartera, y de acuerdo a las Disposiciones de Carácter General emitidas por la CNBV, dicha estimación se modifica en base en el último estudio que se haya efectuado. Derivado de la evaluación se provisiona cierto porcentaje de la cartera como irrecuperable dependiendo de los niveles de riesgo asociados.

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

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

g) Inmuebles, Mobiliario y Equipo y su depreciación

El mobiliario y equipo se registra a su costo de la adquisición y se actualizaron con base al valor de la UDI hasta el 31 de diciembre de 2007. La depreciación se calcula sobre el valor actualizado aplicando las tasas anuales siguientes:

Tipo de activo	Porcentaje
Mobiliario y Equipo de Oficina	10%
Equipo de Cómputo	30%
Equipo de Transporte	25%
Equipo de Comunicación	35%

h) Gastos de Instalación y Organización

Los gastos por estos conceptos se registran a su costo de adquisición y se actualizaron en base al valor de la UDI hasta el 31 de diciembre de 2007, y se amortizan a la tasa anual del 5% y 10%, respectivamente, sobre el valor actualizado.

i) Personal

En el Ejercicio 2019 la Unión de Crédito tiene 1 empleado, los servicios de carácter administrativo y legal son proporcionados por una empresa prestadora de servicios (outsourcing).

j) Comisiones y Premios

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

k) Impuestos Diferidos

La empresa tiene la política de reconocer el cálculo de acuerdo a la NIF D-4, Impuestos a la Utilidad. Esta normatividad establece que se reconoce el efecto diferido de los impuestos a la Utilidad sobre las diferencias temporales que surjan de la comparación entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, generándose cuentas por cobrar o por pagar, según su naturaleza.

l) Operaciones con moneda Extranjera

Las transacciones efectuadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente en la fecha del saldo al cierre del ejercicio, las cuentas por pagar se actualizan de acuerdo con el tipo de cambio vigente a esa fecha, las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados del ejercicio en que ocurren.

m) Capital contable

El Capital Social, las Reservas de Capital, los Resultados de Ejercicios Anteriores y el Resultado Neto del Ejercicio son registrados sobre la base de cifras históricas y actualizando dichos valores aplicando UDI hasta el ejercicio 2007 a partir de la fecha en que se hicieron las Aportaciones o se retuvieron los Resultados y equivale a la cantidad necesaria para mantener la inversión de los accionistas en términos de su poder adquisitivo.

n) Reconocimiento de ingresos

Los intereses generados por los préstamos otorgados se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses devengados sobre cartera vencida se reconocen en resultados hasta que se cobran.

o) Utilidad Integral

El importe de la utilidad integral que se presenta en el Estado de Variación en el Capital Contable, es el resultado total de la empresa durante el periodo y está representado por la utilidad neta, más los

efectos del resultado por tenencia de activos no monetarios, la ganancia por la conversión de moneda extranjera y el pasivo adicional de remuneraciones al retiro que, de conformidad con las Normas de Información Financiera, se llevaron directamente al capital contable al 31 de Diciembre de 2019, la utilidad integral está representada únicamente por el resultado del ejercicio.

NOTA 3. DISPONIBILIDAD

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de disponibilidad se encuentra integrado como sigue:

CONCEPTO	2019	2018
Caja	\$ 3	\$ 3
Bancos	60,459	6,652
Total	<u>\$ 60,462</u>	<u>\$ 6,655</u>

NOTA 4. TITULOS PARA NEGOCIAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro se integra como sigue:

INSTITUTO	INSTRUMENTO	COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR EN LIBRO	TASA
2019				
Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	ACTIGOB	\$ 444	\$ 444	---
Casa de Bolsa Ve por mas S.A. de C.V.	BX+CP	164	164	---
TOTAL		<u>\$ 608</u>	<u>\$ 608</u>	
2018				
Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	ACTIGOB	\$ 23,671	\$ 23,671	---
Casa de Bolsa Ve por mas S.A. de C.V.	BX+CP	30,549	30,549	---
TOTAL		<u>\$ 54,220</u>	<u>\$ 54,220</u>	

Para 2019 y 2018, la valuación de los títulos arriba descritos fue en base a los estados de cuenta correspondientes.

Los ingresos por intereses que generaron estas inversiones en valores fueron de \$3,218 en 2019 y en 2018 de \$7,028.

NOTA 5. CARTERA DE CRÉDITOS - NETA

La cartera vigente y vencida por tipo de crédito se integra de la siguiente manera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

2019	CARTERA VIGENTE	IMPORTE CARTERA VENCIDA	CARTERA TOTAL
Crédito Comercial documentados garantía inmobiliaria:			
Crédito Comercial (Incluye Intereses)	\$ 175,178	\$ 81,975	\$ 257,153
Créditos Comerciales documentados con Créditos al Comercio (Incluye Intereses)	16,654	33,474	50,128
Créditos Quirigrafarios	650,811		650,811
Total de Cartera de Créditos	\$ 842,643	\$ 115,449	\$ 958,092

Menos:

Estimación preventiva para los riesgos crediticios	(33,360)
Total de Crédito - Neto	<u>\$ 924,732</u>

2018	CARTERA VIGENTE	IMPORTE CARTERA VENCIDA	CARTERA TOTAL
Crédito Comercial documentados garantía inmobiliaria:			
Crédito Comercial (Incluye Intereses)	\$ 250,935	\$ 704	\$ 251,639
Créditos Comerciales documentados con Créditos al Comercio (Incluye Intereses)	1,998,487	12,472	2,010,959
Créditos Quirigrafarios	698,345		698,345
Total de Cartera de Créditos	\$ 2,947,767	\$ 13,176	\$ 2,960,943

Menos:

Estimación preventiva para los riesgos crediticios	(25,781)
Total de Crédito - Neto	<u>\$ 2,935,162</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el cargo a resultados por concepto de estimación preventiva para riesgos crediticios ascendió a (\$7,579) y (\$549) respectivamente.

La cartera de crédito al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se fondeo con recursos propios, ya que no cuenta con líneas de terceros, por ejemplo, bancos de desarrollo, etc.

A continuación, se muestra el monto de la cartera a cada sector económico y el estado en la que se encuentra:

Sector Económico	2019		2018	
	Importe	% Participaciones	Importe	% Participaciones
Textil	\$ 321,915	34	\$ 584,528	20
Construcción	183,168	19	332,594	11
Alimentos	63,961	7	116,140	4
Compra venta de Joyas	8,878	1	16,121	1
Sociedades Financieras	53,887	6	97,848	3
Arrendamiento de Terrenos	-	0	1,221,254	41
AutoTransporte	114,942	12	208,710	7
Investigacion Cientifica	18,380	2	33,374	1
Servicios de consultorios y clinicas dentales	56,856	6	103,239	3
Otros	136,105	14	247,135	8
Total	\$ 958,092	100	\$ 2,960,943	100

Estados	2019		2018	
	Importe	% Participaciones	Importe	% Participaciones
Ciudad de México	\$ 804,530	84	\$ 2,599,330	88
Estado de México	112,949	12	322,984	11
Querétaro	2,013	0	-	0
Oaxaca	362	0	463	0
Hidalgo	-	0	4,017	0
Baja California	30,188	3	30,149	1
Puebla	8,050	1	4,000	0
Total	\$ 958,092	100	\$ 2,960,943	100

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto total de la cartera no está sujeto a ningún programa de apoyo.

A continuación, se muestran los intereses devengados en el ejercicio de acuerdo al tipo de crédito y considerando los recursos de los que provienen.

TIPO DE CREDITO	RECURSOS PROPIOS	
	2019	2018
Créditos Comerciales Documentados con Garantía Inmobiliaria	\$ 38,038	\$ 37,265
Créditos Comerciales Documentados con Cuenta Corriente	165,196	188,189
Créditos Comerciales sin Garantía	5,552	9,388
Total	\$ 208,786	\$ 234,842

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de otras cuentas por cobrar se encuentra integrada como sigue:

CONCEPTO	2019	2018
Deudores Diversos	\$ 510	\$ 1,803
Impuestos Sobre la Renta	0	1,166
Impuesto al Valor Agregado	64	0
Total	\$ 574	\$ 2,969

NOTA 7. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, el rubro de inmuebles, mobiliario y equipo se encuentra integrada como sigue:

2019	Inversión		Inversión Depreciación		Valor Neto en Libros
	Costo Histórico	Actualización	Actualizada	Acumulada	
Equipo de Transporte Histórico	\$ 1,525	\$ -	\$ 1,525	\$ 724	\$ 801
Equipo de Cómputo Histórico	560	143	703	667	36
Mobiliario Histórico	5,202	80	5,282	942	4,340
Eq. de Comunicación Histórico	93	5	98	98	0
Gastos de Instalación	404	66	470	295	175
Total	\$ 7,784	\$ 294	\$ 8,078	\$ 2,726	\$ 5,352

2018	Inversión		Inversión Depreciación		Valor Neto en Libros
	Costo Histórico	Actualización	Actulizada	Acumulada	
Equipo de Transporte Histórico	\$ 1,330	\$ -	\$ 1,330	\$ 668	\$ 662
Equipo de Cómputo Histórico	560	143	703	641	62
Mobiliario Histórico	2,809	80	2,889	549	2,340
Eq. de Comunicación Histórico	93	5	98	98	0
Gastos de Instalación	404	66	470	273	197
Total	\$ 5,196	\$ 294	\$ 5,490	\$ 2,229	\$ 3,261

Los cargos a resultados por concepto de depreciación de ejercicio fueron de \$685 y \$340 en 2019 y 2018, respectivamente.

NOTA 8. IMPUESTOS DIFERIDOS

La Unión adoptó los lineamientos establecidos en la NIF D-4 "Impuestos a la Utilidad", emitido por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas Financieras A.C.

Al 31 de diciembre de 2019, el Impuesto Sobre la Renta Diferido tuvo el siguiente movimiento:

Conceptos	Valor Contable	Valor Fiscal	Diferencias Temporales	Pasivos (Activos) por Impuesto Diferido
<u>Activos por deducirse:</u>				
Equipo de Transporte	\$ 800	\$ 782	\$ 18	\$ 5
Equipo de cómputo	\$ 35	\$ 37	-\$ 2	-\$ 1
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 4,321	\$ 4,332	-\$ 11	-\$ 3
Gastos de Instalación	\$ 124	\$ 212	-\$ 88	-\$ 26
Estimación de cuentas incobrables	-\$ 33,360	\$ -	-\$ 33,360	-\$ 10,008
<u>Activos por acumularse:</u>				
Seguros pagados por anticipado	\$ 137	\$ 145	-\$ 8	-\$ 2
Gastos pagados por Anticipado	\$ 58	\$ 73	-\$ 15	-\$ 5
Suma Activos	-\$ 27,885	\$ 5,581	-\$ 33,466	-\$ 10,040
Activos Netos	-\$ 27,885	\$ 5,581	-\$ 33,466	-\$ 10,040

La provisión del Impuesto sobre la Renta (ISR) al 31 de diciembre de 2019, se integra como sigue:

CONCEPTO	IMPORTE
ISR Causado	\$ 3710
ISR Diferido	(2,261)
Total de Provision de ISR	\$ 1,449

NOTA 9. PRÉSTAMOS BANCARIOS DE SOCIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro se integra solamente por préstamos de socios, que generaron en el 2019 un interés de \$150,677 y en 2018 de \$169,016

El rango que se paga de intereses oscila en promedio entre Tasa de Cetes más 3 puntos a la Tasa de Cetes más 4 puntos y Tasa TIIE más 4 puntos para 2019 y 2018.

NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro se integra como sigue:

IMPUESTO A LA UTILIDAD	2019	2018
Pago Provisional Impuesto Sobre la Renta (ISR)	149	421
Pago Anual Impuesto Sobre la Renta	963	0
Total	1,112	421

ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CONCEPTO	2019	2018
Acreedores Diversos	35,264	11,117
ISR Retenido de Préstamos de Socios	676	9,891
ISR Retenido de Sueldos	1	1
ISR Retenido por Servicios Profesionales	0	0
IVA Propio	0	3
IVA Retenido	0	0
IMSS	1	1
SAR	1	1
INFONAVIT	1	1
3% Sobre Nomina	0	0
	<u>35,944</u>	<u>21,015</u>
Total	37,056	21,436

NOTA 11. CAPITAL CONTABLE

a) Capital Social

En el ejercicio 2019 se exhibieron 363 (Trescientos sesenta y tres) acciones, con un valor nominal de \$1,000 (Mil pesos 00/100 M.N) equivalentes a un importe de \$363,000 (Trescientos sesenta y tres mil pesos 00/100 M.N).

En el Ejercicio 2018 se exhibieron 571 (Quinientos setenta y un) acciones, con un valor nominal de \$1,000 (Mil pesos 00/100 M.N) equivalentes a un importe de \$571,000 (Quinientos setenta y un mil pesos 00/100 M.N).

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, el Capital Social se integra como sigue

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital Social Serie "A" y "V"		
Sucrito:		
500 000 y 500 000 Acciones Nominativas, Respectivamente, con Valor de Un Mil pesos Cada Una.	\$ 500,000	\$ 500,000
No exhibido		
300 548 y 300 911 Acciones Nominativas, Respectivamente, con Valor de Un Mil pesos Cada Una.	<u>(300,548)</u>	<u>(300,911)</u>
	199,452	199,089
Capital Variable Serie "B"		
Suscrito:		
500 Acciones Nominativas, con Valor de Un Mil Pesos Cada Una	500	500
No exhibido		
500 Acciones Nominativas, con Valor de Un Mil Pesos Cada Una	<u>(500)</u>	<u>(500)</u>
	0	0
Total de Capital Valor Historico	199,452	199,089
Actualizacion a Pesos de Poder Adquisitivos al 31 de Diciembre de 2007	0	0
Total de Capital Social	<u>\$ 199,452</u>	<u>\$ 199,089</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los socios realizaron aportaciones efectivamente por \$363 y \$571 respectivamente.

b) Restricciones a la Disponibilidad del Capital Social

De acuerdo a la Ley General de Sociedades Mercantiles, no se podrá decretar dividendos hasta que futuras utilidades restituyan las pérdidas acumuladas que están afectando el Capital Social.

De conformidad con las Normas de Información Financieras (NIF) en México, sólo es capitalizable el importe neto de naturaleza acreedora derivada de la diferencia de entre el Capital Social actualizado y su valor nominal adicionando del efecto monetario acumulado y del resultado por tenencia de activos no monetarios.

c) Reducciones de Capital

La disminución de Capital en exceso del saldo actualizado de la cuenta denominada "Capital de Aportación Actualizada" se deberá considerar fiscalmente como Utilidades Distribuidas, al 31 de diciembre de 2019.

d) Restricciones a las Utilidades acumuladas

La distribución de utilidades y las capitalizaciones se encuentran sujetas a un impuesto de dividendos (Impuesto Sobre la Renta) a la tasa del 30% para el año 2019 y 2018 (tasa efectiva del 42.86), cuando dicha utilidad no provenga de saldo de la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN).

e) Reserva Legal

Lo dispuesto por la Ley General de Sociedades Mercantiles y por los estatutos de la sociedad se establece que se destine, el 5% de la utilidad neta que se obtenga para incrementar la reserva legal hasta que sea igual al 100% del capital social.

NOTA 12 IMPUESTO SOBRE LA RENTA (I.S.R)

De acuerdo con la legislación fiscal vigente de 2019 y 2018 la empresa causó un Impuesto Sobre la Renta como sigue:

a) Impuesto Sobre la Renta

CONCEPTO	2019	2018
ISR Causado	\$ 3,710	\$ 3,068
Pagos Provisionales (incluye ISR retenido de Bancos)	(2,748)	(4,268)
ISR por Recuperar / por pagar	\$ 962	\$ (1,200)

NOTA 13. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Asimismo, se emitió el documento denominado Mejoras a las Normas de Información Financiera 2020, que genera cambios en los siguientes NIF y Boletines; sin embargo, la CNBV difirió su entrada en vigor para las uniones de crédito y otras entidades reguladas para el 1° de enero de 2021:

NIF C-17, Propiedades de Inversión
NIF C-22, Criptomonedas
NIF E-1, Actividades agropecuarias

En el caso de estas adecuaciones a la NIF C-17 comprenden cambios en aspectos de presentación y valuación que pudieran ser aplicables a la compañía de incurrir en ciertas operaciones, aunque en su mayor parte tales cambios son poco representativos.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la compañía se encuentra en el proceso de evaluación e incorporación de esta nueva normatividad en su información financiera.

C.P. JOHNNY HOP GALANTE
Director General

C.P. ELPIDIO LÓPEZ LÓPEZ.
Contador General

LIC.MAYRA AIDE CAMACHO GUTIÉRREZ
Auditor Interno