

**FICEIN UNIÓN DE CRÉDITO, S.A. DE C.V.**  
**MONTES URALES NO. 720 2-B COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC MEXICO, D.F. C.P. 11000**  
**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**

(Cifras en miles de pesos)

	ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL
DISPONIBILIDADES		\$ 282,249	PASIVOS BURSÁTILES 400,293
INVERSIONES EN VALORES			PRESTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS Y DE OTROS ORGANISMOS
Títulos para negociar	\$ 186,164		De corto plazo \$ 4,708,975
Títulos disponibles para la venta	463,783	649,948	De largo plazo 552,029
DUEUDORES POR REPORTE		777,218	\$ 5,261,004
CARTERA DE CREDITO VIGENTE			OTRAS CUENTAS POR PAGAR
Documentados con garantía inmobiliaria	\$ 2,214,692		Impuestos a la utilidad por pagar \$ 6,539
Documentados con otras garantías	2,329,329		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar 83,792
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE		\$ 4,544,021	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS 39,298
CARTERA DE CREDITO VENCIDA			TOTAL PASIVO \$ 5,790,926
Documentados con garantía inmobiliaria	\$ 22,694		CAPITAL CONTABLE
Documentados con otras garantías	28,939		CAPITAL CONTRIBUIDO
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA		51,633	Capital social \$ 242,566
CARTERA DE CREDITO		\$ 4,595,654	Prima en venta de acciones 8,605
(-) MENOS:			CAPITAL GANADO
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS		113,592	Reservas de capital \$ 45,552
CARTERA DE CREDITO (NETO)		\$ 4,482,062	Resultado de ejercicios anteriores 248,723
TOTAL CARTERA DE CREDITO (NETO)		4,482,062	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta 2,804
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)		30,958	Resultado neto 118,959
BIENES ADJUDICADOS		17,442	\$ 416,038
INVERSIONES PERMANENTES		26,024	TOTAL CAPITAL CONTABLE \$ 667,209
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		127,712	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE \$ 6,458,135
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)		54,790	
OTROS ACTIVOS			
Cargos Diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$ 9,732	9,732	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 6,458,135</b>	

**C U E N T A S D E O R D E N**

BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACION	13,870,782
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	5,341
AVALES OTORGADOS	2,000
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	491,345

**C A P I T A L S O C I A L H I S T O R I C O**

EL PRESENTE BALANCE GENERAL SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA UNIONES DE CREDITO, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 65, 67 Y 74, DE LA LEY DE UNIONES DE CREDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA UNION DE CREDITO HASTA LA FECHA ANTERIOR MENCIONADA, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS Y A LAS DISPOSICIONES APLICABLES.

EL PRESENTE BALANCE GENERAL FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN.

EL CAPITAL SOCIAL HISTORICO ES DE \$ 242,566

ICAP 12.19%

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

<https://licen.com.mx/wp-content/uploads/2017/10/ESTADOS-FINANCIEROS-SEP-17.pdf>

**FICEIN UNIÓN DE CRÉDITO, S.A. DE C.V. MONTES URALES NO. 720 2-B COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC MEXICO, D.F. C.P. 11000**  
**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
 (Cifras en miles de pesos)

**Calificación de Cartera Al 30 de septiembre de 2017**  
 (Cifras en miles de pesos)

Calificación	Total Cartera de Credito	Total Reservas Preventivas
A-1	3,406,443	17,220
A-2	396,938	2,732
B-1	406,917	9,298
B-2	303,487	18,081
B-3	61,741	6,579
C-1	5,961	1,620
C-2	1,266	700
D	-	-
E	12,901	12,901
<b>Total</b>	<b>4,595,654</b>	<b>69,131</b>
Menos:		
Reservas constituidas		113,592
<b>Exceso</b>		<b>44,461</b>

1) Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas corresponden al mes a que se refiere el balance general al 30 de septiembre de 2017.

2) La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la CNBV, a través de la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las organizaciones auxiliares del crédito, casas de cambio, uniones de crédito, sociedades financieras de objeto limitado y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, publicada en el Diario Oficial de la Federación el 4 de febrero de 2011.

3) En relación al artículo Cuarto transitorio, párrafo segundo del monto total de estimaciones a constituir con la metodología a la que se refiere la fracción II del Artículo 90 de las "Disposiciones de Carácter General aplicables a las Organizaciones Auxiliares del Crédito, Casas de Cambio, Uniones de Crédito, Sociedades Financieras de Objeto Limitado y Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas", se tiene cubierto el 264.7% al 30 de septiembre de 2017.

**FICEIN UNION DE CREDITO, S.A. DE C.V.**  
**MONTES URALES NO. 720 - 2B COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC MEXICO, D.F. C.P. 11000**  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
*(Cifras en miles de pesos)*

Ingresos por intereses	\$	690,411
Gastos por intereses		<u>-454,448</u>
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>\$</b>	<b>235,963</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>20,363</u>
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>\$</b>	<b>215,600</b>
Comisiones y tarifas cobradas	\$	7,872
Comisiones pagadas		319
Resultado por intermediación		2,737
Otros ingresos (egresos) de la operación		18,963
Gastos de administración y promoción		<u>81,479</u>
<b>RESULTADO DE LA OPERACION</b>	<b>\$</b>	<b>163,374</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>\$</b>	<b>163,374</b>
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	\$	50,516
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETOS)		<u>-6,101</u>
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>\$</b>	<b><u>118,959</u></b>

EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS, SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA UNIONES DE CREDITO, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 65, 67 Y 74, DE LA LEY DE UNIONES DE CREDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADOS TODOS LOS INGRESOS Y EGRESOS DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA UNION DE CREDITO DURANTE EL PERIODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS Y A LAS DISPOSICIONES APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN.

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

<https://ficein.com.mx/wp-content/uploads/2017/10/ESTADOS-FINANCIEROS-SEP-17.pdf>

\_\_\_\_\_  
ALBERTO AMKIE LEVY  
DIRECTOR GENERAL

\_\_\_\_\_  
SION CHEREM SMEKE  
DIRECTOR DE OPERACIONES

\_\_\_\_\_  
C.P. XOCHITL LOPEZ ARAGON  
CONTADOR GENERAL

\_\_\_\_\_  
C.P. ADRIANA DEL C. DE LA ROSA RODRIGUEZ  
AUDITOR INTERNO

FICEIN UNION DE CREDITO, S.A. DE C.V.  
 MONTES URALES NO. 720 - 2B COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC MEXICO, D.F. C.P. 11000  
 ESTADO DE VARIACIONES DEL CAPITAL CONTABLE POR EL EJERCICIO COMPRENDIDO  
 DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017  
 (Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO			CAPITAL GANADO					TOTAL CAPITAL CONTABLE
	CAPITAL SOCIAL	APORT. P/ FUT. AUM DE CAPITAL	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	EXCESO O INSUFICIENCIA EN LA ACTUALIZACION	RESULTADO NETO	
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	241,573		8,603	39,134	181,791	2,471		128,350	601,921
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>									
Traspaso resultado del ejercicio a ejercicios anteriores					128,350			-128,350	0
Suscripción de acciones	993		2						995
Capitalización de primas									0
Constitución de reservas	0			6,418	-6,418				0
Pago de dividendos					-55,000				-55,000
Aplicación de la reserva de reinversión a resultados de ejercicios anteriores, por el importe utilizado en el ejercicio 2016.									0
<b>TOTAL</b>	<b>993</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>6,418</b>	<b>66,932</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-128,350</b>	<b>-54,005</b>
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>									
Utilidad integral									
-Resultado neto								118,959	118,959
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta						333			333
-Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable									
-Resultado por cambios contables y corrección de errores									
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>333</b>	<b>0</b>	<b>118,959</b>	<b>119,292</b>
<b>SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017</b>	<b>242,566</b>	<b>0</b>	<b>8,605</b>	<b>45,552</b>	<b>248,723</b>	<b>2,804</b>	<b>0</b>	<b>118,959</b>	<b>667,209</b>

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 cuentas 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>

<https://ficein.com.mx/wp-content/uploads/2017/10/ESTADOS-FINANCIEROS-SEP-17.pdf>

ALBERTO AMKIE LEVY  
DIRECTOR GENERAL

SION CHEREM SMEKE  
DIRECTOR DE OPERACIONES

C.P. XICHITL LOPEZ ARAGON  
CONTADOR GENERAL

C.P. ADRIANA DEL C. DE LA ROSA RODRIGUEZ  
AUDITOR INTERNO

FICEIN UNION DE CREDITO,S.A.DE C.V.  
 MONTES URALES NO. 720 -2B COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC, MEXICO, D.F. C.P. 11000  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017  
 (Cifras en miles de pesos)

<b>RESULTADO NETO</b>	\$	<u>118,959</u>
<b>AJUSTES POR PARTIDAS QUE NO IMPLICAN FLUJO DE EFECTIVO:</b>		
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	\$ 20,363	
ESTIMACION POR PERDIDA DE VALOR DE BIENES ADJUDICADOS	6,637	
COSTO NETO DEL PERIODO DERIVADO DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	0	
DEPRECIACIONES DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	2,002	
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS Y DIFERIDOS	44,415	
PROVISIONES	<u>25,482</u>	<u>98,899</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
CAMBIO EN INVERSIONES EN VALORES	\$	344,388
CAMBIO EN DEUDORES POR REPORTO		-777,218
CAMBIO EN CARTERA DE CREDITO (NETO)		143,130
CAMBIO EN BIENES ADJUDICADOS (NETO)		-24,080
CAMBIO EN OTROS ACTIVOS OPERATIVOS (NETO)		-8,842
CAMBIO EN PASIVOS BURSATILES		400,293
CAMBIO EN PRESTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		-189,713
CAMBIO EN OTROS PASIVOS OPERATIVOS		-22,296
PAGOS DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		-48,877
<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u><b>-183,215</b></u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
PAGOS POR ADQUISICION INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	\$	-36,935
PAGOS POR ADQUISICION DE OTRAS INVERSIONES PERMANENTES		-1,583
<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<u><b>-38,518</b></u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
COBROS POR EMISION DE ACCIONES	\$	996
PAGOS DE DIVIDENDOS EN EFECTIVO		-55,000
RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA		<u>333</u>
<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<u><b>-53,671</b></u>
<b>INCREMENTOS O DISMINUCION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL PERIODO</b>	\$	<u><b>-57,546</b></u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO</b>		<u><b>339,795</b></u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	\$	<u><u><b>282,249</b></u></u>

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 reflejadas todas las entradas y salidas de efectivo derivadas 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 cambios en la situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

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

<https://ficein.com.mx/wp-content/uploads/2017/10/ESTADOS-FINANCIEROS-SEP-17.pdf>

ALBERTO AMKIE LEVY  
DIRECTOR GENERAL

SION CHEREM SMEKE  
DIRECTOR DE OPERACIONES

C.P. XOCHITL LOPEZ ARAGON  
CONTADOR GENERAL

C.P. ADRIANA DEL C. DE LA ROSA RODRIGUEZ  
AUDITOR INTERNO

## **FICEIN UNIÓN DE CRÉDITO, S.A. DE C.V.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2017 (Cifras en miles de pesos)**

#### **NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO**

La Unión de Crédito de la Industria de la Telecomunicación, S.A. de C.V., fue constituida el 13 de abril de 1994 y 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 y comercial, entre otros, de conformidad con la autorización que con fecha 22 de marzo de 1994, le otorgó la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Con fecha 19 de abril del año 2000 mediante la escritura 42,298 la Unión de Crédito de la Industria de la Telecomunicación, S.A. de C.V Organización Auxiliar del Crédito cambio su denominación por la de Ficein S.A. de C.V. Organización Auxiliar del Crédito.

Con fecha 27 de enero de 2009, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se decidió el cambio a su denominación actual que es Ficein Unión de Crédito, S.A. de C.V. (en adelante la Unión y/o Unión de Crédito).

Hasta el 20 de agosto de 2008, la Unión operó como una Organización Auxiliar del Crédito. A partir del 21 de agosto de 2008, inició su vigencia la Ley de Uniones de Crédito (LUC), conforme a la cual continúa vigente la autorización de la Unión 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 Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros son preparados conforme al marco normativo contable aplicable a las Uniones de Crédito emitido por la (CNBV), mediante las Disposiciones de carácter general en materia de contabilidad, valuación e información financiera publicados en el Diario Oficial de la Federación el 19 de enero de 2009 y su última actualización el 27 de diciembre de 2016, en las cuales se dan a conocer los criterios que se deben sujetar las uniones de crédito; asimismo, se establece que en caso de no existir disposición normativa por parte de la CNBV, se aplicará lo dispuesto en las normas de información financiera emitidos por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF)

#### **NOTA 3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se presenta un resumen de las principales políticas contables:

- a) Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera.**

Durante el periodo enero a junio 2017 la Unión operó en un entorno no inflacionario, en los términos de la NIF B-10, debido a que la inflación acumulada de los tres últimos ejercicios anuales anteriores no excedió del 26%. Con base en lo anterior, la Unión suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en su información financiera a partir del 1 de enero de 2008 y, consecuentemente, sólo las partidas no monetarias incluidas en los balances, provenientes de periodos anteriores al 31 de diciembre de 2007, reconocen los efectos inflacionarios desde la fecha de adquisición, aportación o reconocimiento inicial hasta esa fecha; tales partidas son: activos fijos, bienes adjudicados, intangibles, capital social, reservas de capital y resultados acumulados.

El porcentaje de inflación acumulada en el año al 30 de junio es de 3.18%

#### **b) Disponibilidades**

Se valúan a valor nominal, excepto en el caso de metales amonedados o moneda extranjera, los que se valúan a la cotización del cierre del ejercicio (Ver Notas 4 y 5).

#### **c) Inversiones en valores (Instrumentos financieros)**

Durante el ejercicio de 2017 los instrumentos financieros se registran a su valor razonable, el cual corresponde a su precio actualizado para valuación, determinado y proporcionado por un proveedor de precios independiente autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Dichas inversiones consisten en instrumentos de deuda y títulos accionarios y su clasificación se determina de acuerdo a la intención de la administración al momento de adquirirlos. Cada categoría tiene normas específicas de registro, valuación y presentación en los estados financieros, tal como se describe a continuación:

- Títulos para negociar. Para el caso de valores en donde la administración pretenda negociar con el objeto de obtener ganancias de acuerdo a las condiciones del mercado. La variación por valuación a precios de mercado se reconoce contra los resultados de la Unión en el momento en el que el título se llegue a enajenar.
- Títulos disponibles para la venta. Son aquellos valores que se adquieren con una intención distinta a la de los títulos para negociar. Cuando el título se enajene o llegue a su vencimiento, se reconocerá el resultado por compra venta por el diferencial entre el valor neto de realización y valor en libros, previa cancelación del resultado por valuación registrado en el capital contable de la unión de crédito.

#### **d) Saldos en moneda extranjera**

Las operaciones celebradas se registran en la moneda en que se pactan. Para efectos de presentación de la información financiera, los saldos de los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras se valorizan en moneda nacional utilizando el tipo de cambio publicado por Banxico el día hábil bancario posterior a la fecha de los estados financieros. Los efectos de las variaciones en los tipos de cambio en estas partidas afectan los resultados del ejercicio, como resultado cambiario en el Margen financiero si derivan de partidas relacionadas con la operación y en Otros ingresos (egresos) de la operación, en cualquier otro caso

### **e) Cartera de crédito**

Los créditos que no se recuperan en la fecha 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 créditos, se acreditan a los resultados de operación conforme se devengan, con excepción de los intereses devengados con posterioridad a la fecha en que los créditos son clasificados como cartera vencida, así como los moratorios, que se reconocen en resultados hasta el momento en que se cobran.

Las Políticas y Procedimientos establecidos para el Otorgamiento, Adquisición, Cesión, Control y Recuperación de Créditos, así como las relativas a la Evaluación y Seguimiento del Riesgo Crediticio y Concentraciones de Riesgo Crediticio de la Unión de Crédito los financiamientos que otorga, están determinados en el Manual de Crédito que se ha implementado y autorizado por el Consejo de Administración de la Unión de Crédito.

El otorgamiento de crédito debe realizarse previo análisis integral del solicitante de crédito, aval(es) en su caso y garantías, dicho análisis contempla aspectos técnicos, financieros y legales que permiten 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 el Director General, el Comité de Crédito y Admisión y el Consejo de Administración de la Unión.

Las facultades de autorización de cada uno de ellos se determinan en el Manual de Crédito de la Unión.

Los créditos se resolverán considerando el riesgo potencial a nivel de la Unión, que muestre el solicitante o grupo socioeconómico tomando en cuenta los riesgos acumulados más lo solicitado.

Las responsabilidades directas y contingentes a cargo de un sólo deudor o grupo socioeconómico no podrán ser superiores al 50% del capital neto de la Unión.

### **f) Estimación preventiva para riesgos crediticios**

La Unión de Crédito implementó la metodología establecida por la CNBV para determinar el monto de la estimación correspondiente, por lo cual se calificaron individualmente todos los créditos de acuerdo a la metodología que les correspondió según su saldo:

#### **1. Metodología paramétrica- Créditos menores a 4 millones de UDI's**

En este método 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 reestructurada de la reestructurada (cartera con alta probabilidad de no ser recuperada en su totalidad) para reconocer la estimación preventiva por riesgo de incobrabilidad. El procedimiento para

determinar la estimación, consistió en aplicar un porcentaje que va del 0.5% y puede llegar al 100%, en función de los días de mora incurridos por el deudor, aplicando tasas diferenciadas si se trata de créditos reestructurados y no reestructurados, considerando para tales efectos los montos y tipos de las garantías existentes.

## 2. Calidad Crediticia de los Deudores-Créditos mayores a 4 millones de UDI's

Mediante este procedimiento, la unión de crédito evaluó lo siguiente:

**Riesgo Financiero.-** A través de razones financieras se evaluó 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 evaluó la calidad y oportunidad en la información financiera de los deudores.

**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, 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 asignó un grado de riesgo a los deudores y con base en ello determinó el monto de la estimación preventiva que reconoció en la contabilidad.

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

Por lo que respecta a los intereses devengados no cobrados, correspondientes a créditos que se consideren como cartera vencida, se deberá crear una estimación por un monto equivalente al total de éstos al momento del traspaso del crédito como cartera vencida.

### **g) Bienes adjudicados**

Estos activos están registrados al valor neto de realización, o al valor en que son adjudicados por la vía judicial, el que sea menor, en caso de que el valor en libros del crédito del que deriva la adjudicación sea menor al valor del bien adjudicado, el valor del bien se ajusta al valor en libros que tenía el crédito.

Cuando existe evidencia suficiente de que el valor de realización sea menor al valor en libros, se debe castigar el valor en libros de dicho bien.

Hasta el 2007 los bienes incluidos en este rubro se consideraban como partidas no monetarias, por lo que el valor registrado de estos bienes cambió, debido al reconocimiento de los efectos de la inflación.

### **h) Obligaciones laborales al retiro**

A partir de 2011 la Unión tiene personal Directivo, por lo que los beneficios por terminación que los trabajadores tienen derecho a recibir al concluir la relación laboral,



así como los beneficios post-empleo, se reconocen como costo del año en que se presentan tales servicios. La provisión por dichos conceptos en 2016 y 2015, está basada en cálculos actuariales aplicando el método de Obligaciones por Beneficios Projectados (Ver Nota....).

Para la determinación del costo neto del período y del pasivo correspondiente relativo a remuneraciones al retiro de los trabajadores, se aplicaron las disposiciones de la NIF D-3 “Beneficios a los empleados” emitida por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C.

#### **i) Impuestos a la utilidad**

El impuesto a la utilidad se compone del impuesto causado y diferido del periodo; el primero es atribuible a la utilidad fiscal del periodo, mientras que el impuesto diferido puede constituir un efecto a cargo o a favor de la Unión atribuible a las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, pérdidas y créditos fiscales.

El impuesto causado se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes. Este impuesto representa un pasivo a plazo menor de un año; cuando los anticipos realizados exceden el impuesto determinado del ejercicio, el exceso generado constituye una cuenta por cobrar.

El impuesto diferido se determina bajo el método de activos y pasivos, aplicando la tasa del impuesto sobre la renta (ISR).

La tasa del impuesto diferido es la que se establece en las disposiciones fiscales a la fecha de los estados financieros o en su caso, aquella tasa del impuesto que estará vigente a la fecha de la reversión de las diferencias temporales, la amortización de las pérdidas fiscales o la aplicación de los créditos fiscales contra el impuesto causado del periodo.

#### **NOTA 4. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA**

Al 30 de Septiembre del 2017 el tipo de cambio entre el peso mexicano y el dólar americano era de \$18.1979. A esas mismas fechas, existían los siguientes activos y pasivos en miles de dólares americanos:

<b>Septiembre 2017</b>	<b>Dólares americanos</b>	<b>Moneda Nacional</b>
Tipo de Cambio		18.1979
<b>ACTIVO:</b>		
Disponibilidades	1,379	25,092
Cartera de créditos	8,279	150,658
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-185	-3,373
Inversiones en valores (Títulos para negociar)	10,230	186,164
	<u>19,703</u>	<u>358,541</u>
<b>PASIVO:</b>		
Préstamos de socios	18,995	345,663
	<u>18,995</u>	<u>345,663</u>
<b>POSICIÓN</b>	<u>-708</u>	<u>-12,878</u>

## NOTA 5. DISPONIBILIDADES

Al 30 de Septiembre del 2017 el rubro de disponibilidades se integra como sigue:

Septiembre de 2017	Dólares americanos	Tipo de Cambio	Moneda Nacional
Caja	-		\$ 7
Bancos del país (moneda nacional)	-		\$ 253,449
Bancos del país (moneda extranjera)	1,379	18.1979	\$ 25,092
Total	<u>1,379</u>		<u>\$ 278,548</u>

Los ingresos por intereses que generaron por estas disponibilidades fueron de \$10,858

## NOTA 6. INVERSIONES EN VALORES

### TÍTULOS PARA NEGOCIAR

VALOR EN LIBROS	Dólares Americanos	Tipo de Cambio	INTERESES DE TÍTULOS	COMISIONES PAGADAS
186,164	10,230	18.1979	2,754	-

### TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

VALOR EN LIBROS	VALOR DE MERCADO	RESULTADO POR VALUACIÓN	GANANCIAS O PERDIDAS NETAS	INTERESES DE TÍTULOS	COMISIONES PAGADAS
463,226	463,783	557	3,754	23,442	0

La valuación de los títulos arriba descritos fue con base en los estados de cuenta correspondientes y a los precios actualizados para valuación proporcionados por Valmer, S.A. de C.V.

Los ingresos por intereses que generaron estas inversiones en valores fueron por \$23,442

A continuación se muestran los títulos de deuda distintos a los gubernamentales de un mismo emisor que representan más del 5% del capital neto.

**CAPITAL NETO SEPTIEMBRE: 603,000**

EMISOR	CALIFICACIÓN	PRECIO TÍTULO	TÍTULOS	VALOR DEL PORTAFOLIO	% DEL CAPITAL NETO
COMPARTAMOS 14	mxAAA	99.9393	172,515	17,241	2.86%
COMPARTAMOS 14	mxAAA	99.9393	5,876	587	0.10%
COMPARTAMOS 15	mxAAA	99.9825	316,500	31,644	5.25%
<b>TOTAL COMPARTAMOS</b>				<b>49,473</b>	<b>8.20%</b>

## NOTA 7. REPORTOS

IMPORTE DE OPERACIONES	INTERESES	PLAZO PROMEDIO
777,218	23,090	1.5 días

## NOTA 8. CARTERA DE CRÉDITOS – NETA

La cartera vigente y vencida por tipo de crédito se integra de la siguiente manera:

	Importe		
	Cartera vigente	Cartera Vencida	Cartera Total
<b>2017</b>			
<b>CARTERA NO RESTRINGIDA</b>			
Créditos comerciales documentados con garantía inmobiliaria:	\$ 1,819,005	22,694	\$ 1,841,699
Créditos comerciales documentados con otras garantías:	<u>2,094,424</u>	<u>28,939</u>	<u>2,123,363</u>
	<u>\$ 3,913,429</u>	<u>51,633</u>	<u>3,965,062</u>
<b>CARTERA RESTRINGIDA</b>			
Créditos comerciales documentados con garantía inmobiliaria:	\$ 395,687	0	\$ 395,687
Créditos comerciales documentados con otras garantías:	<u>234,905</u>	<u>0</u>	<u>234,905</u>
	<u>\$ 630,592</u>	<u>0</u>	<u>630,592</u>
Menos:			
Estimación preventiva para riesgos crediticios			<u>-113,592</u>
Total cartera de crédito – neta			<u>\$ 4,482,062</u>

La cartera vigente y vencida por tipos de crédito en miles de dólares americanos se integra de la siguiente manera:

	Importe		
	Cartera vigente	Cartera Vencida	Cartera Total
<b>2017</b>			
Créditos comerciales documentados con garantía inmobiliaria	2,005	-	2,005
Créditos comerciales documentados con otras garantías	6,273	-	6,273
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-185	-	-185
Total cartera de créditos	8,093	-	8,093
T.C. al 30/09/2017	18.1979	18.1979	18.1979
Total cartera de crédito valuada a pesos	\$ 147,276	\$ -	\$ 147,276

A continuación se muestra el monto de la cartera aplicada a cada Sector Económico en la que se encuentra:

Sector económico	Importe	% Participación
Industria	258,962	5.63
Agrícola	20,237	0.44
Comercio	1,042,719	22.69
Servicios	1,673,430	36.41
Construcción	1,600,306	34.83
Total	\$ 4,595,654	100.00

A continuación se muestra el monto de la cartera de crédito por Estado de la República Mexicana:

Cartera de crédito por estado (Miles de pesos)	2017	
	Importe	% Participación
Estado		
Guerrero	1,224	0.03%
Veracruz	2,186	0.05%
Guanajuato	3,116	0.07%
Hidalgo	4,602	0.10%
Puebla	5,031	0.11%
Querétaro	7,002	0.16%

Morelos	8,277	0.18%
Jalisco	27,309	0.61%
Quintana Roo	36,498	0.81%
Nuevo León	38,721	0.86%
Estado de México	926,955	20.62%
Ciudad de México	3,434,733	76.40%
Total	<u>4,595,654</u>	<u>100.00%</u>

A continuación se muestra el monto de la cartera por grupos de riesgo común:

Cartera de crédito por grupos de riesgo común	Importe	% Participación
Abraham Marcovich Goldberg	244,378	5.32
Eduardo Amkie Abadi	205,340	4.47
Elías Camhaji Lisbona (Inm)	248,578	5.41
Salomón Kamkhaji Ambe	177,452	3.86
Sholem Cimet Ralsky	198,313	4.32
Isaac Steiner Aizenman	186,205	4.05
Alberto Dejaddah Jamous	150,141	3.27
José Shabot Cherem	149,359	3.25
Abraham Saade Dayan	114,778	2.50
Otros	2,921,110	63.56
Total	<u>4,595,654</u>	<u>100.00%</u>

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

<u>Tipo de crédito</u>	<u>2 0 1 7</u>
Créditos comerciales documentados con garantía inmobiliaria	\$ 241,577
Créditos comerciales documentados con otras garantías	236,657
	\$ <u>478,234</u>

Al 30 de septiembre de 2017 el monto total de la cartera no está sujeto a ningún programa de apoyo.

#### **Estimación preventiva para riesgos crediticios.**

Al 30 de septiembre de 2017 la estimación preventiva para riesgos crediticios se integra con base a lo señalado en la Nota 3-f como sigue:

	<u>2017</u>
Créditos comerciales documentados con garantía inmobiliaria	\$ 65,066
Créditos comerciales documentados con otras garantías	<u>48,526</u>
Total de la estimación preventiva	<u>\$ 113,592</u>

Al 30 de septiembre de 2017 las estimaciones preventivas para cartera crediticia, están clasificadas conforme a los grados de riesgo que se mencionan a continuación:

<u>2017</u>	<u>Grado de riesgo</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Reserva</u>
	A-1	0.5%	\$ 17,220
	A-2	0.7%	2,732
	B-1	2.3%	9,298
	B-2	6.0%	18,081
	B-3	10.7%	6,579
	C-1	0.0%	1,620
	C-2	11.9%	700
	D	0.0%	
	E	100%	12,901
	Total		
	Estimación		69,131
	Estimación registrada		<u>113,592</u>
	Estimación preventiva cubierta en exceso		<u>\$ 44,461</u>

Durante los meses de enero a septiembre de 2017 la estimación preventiva para riesgos crediticios, tuvo los siguientes movimientos:

	<u>2017</u>
Saldo al inicio del ejercicio	\$ 102,235
Incrementos (cargos a resultados)	20,362
Aplicaciones	<u>-9,005</u>
	<u>\$ 113,592</u>

Durante el periodo de enero a septiembre de 2017 los créditos vencidos que fueron reestructurados o renovados fueron 4 créditos por \$12,926

Al cierre de septiembre de 2017 el monto de las líneas de crédito vigentes registradas en cuentas de orden asciende a \$6,692,924.

## NOTA 9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre de 2017 la Unión tiene los siguientes saldos con partes relacionadas:

Cuentas deudoras:	<b>2017</b>
<b><u>Cartera:</u></b>	
CORPOFIN SA DE CV SOFOM ENR	198,232
CORPOSERV SA DE CV	6,102
JOSE RAMON GUTIERREZ DE LUIS	154
SION CHEREM SMEKE	1,231
ATTITUDE CONCEPT GROUP SA DE CV	<u>1,007</u>
<b>Total cuentas de cartera:</b>	<b><u><u>206,726</u></u></b>

A esas mismas fechas, se efectuaron las siguientes operaciones con partes relacionadas:

<b><u>Ingresos por Intereses:</u></b>	
CORPOFIN SA DE CV SOFOM ENR	\$ 16,845
CORPOSERV SA DE CV	45
JOSE RAMON GUTIERREZ DE LUIS	1
SION CHEREM SMEKE	157
ATTITUDE CONCEPT GROUP SA DE CV	<u>83</u>
<b>Total Intereses:</b>	<b><u><u>17,131</u></u></b>

<b><u>Ingresos por Comisiones:</u></b>	
CORPOFIN SA DE CV SOFOM ENR	1,613
CORPOSERV SA DE CV	1
JOSE RAMON GUTIERREZ DE LUIS	0
SION CHEREM SMEKE	9
ATTITUDE CONCEPT GROUP SA DE CV	<u>32</u>
<b>Total Comisiones:</b>	<b><u><u>1,655</u></u></b>

**Total Ingresos:** **\$ 18,786**

### **Gastos:**

Serpadem, S.A. de C.V.	
Pago de servicios administrativos especializados (1)	10,887
Corposerv S. A. de C.V.	
Pago de promoción y administración de cartera	5,689
Corpofin S. A. de C.V.	
Pago de Rentas	1,094
Eduardo Amkie Abadi	
Pago Honorarios al Consejo	3,172
Eduardo Amkie Abadi	
Pago Sueldos	2,581
Sion Cherem Smeke	
Pago Sueldos	<u>2,252</u>

**Total Gastos:** **\$ 25,674**

- (1) La Unión tiene celebrado un contrato de prestación de servicios con Serpadem, S.A. de C. V. (empresa relacionada), quien se obliga a proporcionar el personal especializado que requiere la Unión para el desarrollo de sus operaciones; la Unión paga los servicios correspondientes en forma mensual, según lo establecido en el mismo contrato; por tal motivo la Unión no tiene responsabilidad por participación de utilidades al personal.

#### NOTA 10. BIENES ADJUDICADOS

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

		<u>2017</u>
Muebles	\$	0
Inmuebles		<u>20,469</u>
		20,469
Revaluación		<u>-</u>
		20,469
Estimación por pérdida de valor	(1)	-3,027
	\$	<u>17,442</u>

- (1) En Septiembre 2017 100% a estimar según Artículo Quinto Transitorio de las Disposiciones de Carácter General emitida por la CNBV para 2011 y modificación de porcentaje según Diario Oficial de la Federación del 22 de diciembre de 2011. En Septiembre 2017 la Unión calculó una estimación del 14.79%.

#### NOTA 11. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO – NETO

Este rubro se integra por los conceptos siguientes:

2017	Activos en uso por la Unión	Activos en Arrenda miento (1)	Inversión	Deprec iación acumul ada	Valor neto en libros
<b>Inversiones No Depreciables:</b>					
Terrenos	\$ -	\$ 5,176	\$ 5,176	\$ -	\$ 5,176
Construcción Proceso	-	-	80,839	-	80,839
<b>Subtotal</b>	<u>-</u>	<u>5,176</u>	<u>86,015</u>	<u>-</u>	<u>86,015</u>
<b>Inversiones Depreciables:</b>					
Construcción	-	30,309	30,309	6,193	24,116
Mobiliario y equipo de oficina	1,623	-	1,623	1,332	291
Equipo de cómputo y periférico	3,656	-	3,656	3,491	165



Gastos de instalación	1,131	17,635	18,766	2,291	16,475
Equipo de transporte	744	0	744	93	651
<b>Subtotal</b>	<b>7,154</b>	<b>47,944</b>	<b>55,098</b>	<b>13,400</b>	<b>41,698</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 7,154</b>	<b>\$ 53,120</b>	<b>\$ 141,113</b>	<b>\$ 13,400</b>	<b>\$ 127,711</b>

Los cargos a resultados por concepto de depreciación de Enero a Septiembre de 2017 fueron de \$ 2,002

Departamento Especial:

- a) A la fecha la Unión tiene celebrados dos contratos de arrendamiento de las oficinas ubicadas en Carretera México Toluca # 5420 Piso 18 Oficinas 1801, 1802, 1803 y 1804, Col. El Yaqui, Delegación Cuajimalpa de Morelos, Ciudad de México de los cuales percibe ingresos anuales a través del departamento especial por \$ 7,537
- b) La Unión tiene una participación en un proyecto de inversión patrimonial por \$112,000 que representa el 14% del total de la inversión. El proyecto se está desarrollando a través de un Fideicomiso de Administración, conjuntamente con un grupo de fideicomitentes denominado "Centro Naucalpan", el cual consiste en la construcción de oficinas de uso comercial ubicadas en la calle San José de los Leones, Col. San Francisco Cuautlalpan, Municipio de Naucalpan de Juárez, Estado de México. El proyecto concluye en marzo de 2018 para en lo sucesivo celebrar contratos de arrendamiento y obtener ingresos de acuerdo a las condiciones comerciales.
- c) La Unión tiene una participación del 10% en un proyecto inmobiliario operado a través de un Fideicomiso de Administración, conjuntamente con un grupo de fideicomitentes para la adquisición de un terreno por un importe de \$9,726. Por otra parte, la Unión tiene una inversión en el capital por \$24,441 de una Sociedad Anónima Promotora de Inversión (SAPI) mediante la cual participa en un proyecto que consiste en la construcción de un desarrollo inmobiliario para casas habitación que se ubica en Calle Louisiana, Col. Nápoles, Delegación Benito Juárez en la Ciudad de México, se estima que el proyecto se concluirá en un plazo de 3 años, el cual se espera que genere una gran plusvalía y una vez concluido se pondrán a la venta las casas habitación y la Unión recuperara la inversión y además obtendrá el 10% del rendimiento total del proyecto.

## **NOTA 12. IMPUESTOS DIFERIDOS - NETO**

La Unión adoptó los lineamientos establecidos en la NIF D-4 "Impuestos a la Utilidad", emitido por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera A.C.

Al 30 de septiembre de 2017, el ISR diferido tuvo el siguiente movimiento:

	Acumulado al inicio del ejercicio	Incremento del Ejercicio	Acumulado a septiembre de 2017
Estimaciones para castigo de cartera	\$ 102,235	\$ 11,357	\$ 113,592
Estimación para castigo de bienes adjudicados	9,719	-6,692	3,027
Costo neto del periodo por obligaciones laborales al retiro	2,075	0	2,075
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	0	9,726	9,726
Provisión para obligaciones diversas	<u>48,267</u>	<u>5,945</u>	<u>54,212</u>
	162,296	20,336	182,632
Tasa aplicable	30%	30%	30%
	<u>\$ 48,689</u>	<u>\$ 6,101</u>	<u>\$ 54,790</u>

La provisión del Impuesto sobre la Renta (ISR) al 30 de septiembre de 2017 se integra como sigue:

	<u>2017</u>
ISR causado (Nota 19)	\$ -50,516
ISR diferido	<u>6,101</u>
Total provisión de ISR	<u>\$ -44,415</u>

La tasa efectiva de impuesto se determina a continuación:

Utilidad antes de impuestos a la utilidad	<u>\$163,374</u>
Impuesto a la utilidad:	<u>50,516</u>
Causado	\$50,516
Diferido	<u>-6,101</u>
	<u>44,415</u>
Utilidad neta	<u>\$118,959</u>

Tasa de impuesto causado= 30%

Tasa efectiva de impuesto= (impuestos a la utilidad/utilidad antes de impuestos a la utilidad) = 27%

### NOTA 13. PASIVOS BURSATILES

Al 30 de septiembre del 2017 el rubro de pasivos bursátiles se integra como sigue:

El 7 de agosto se emitieron \$400,000,000.00 (cuatrocientos millones de pesos 00/100 M.N.) de Certificados Bursátiles Fiduciarios equivalentes a 4,000,000 (cuatro millones) de títulos con valor nominal de \$100.00 (cien pesos 00/100 M.N.) cada uno.

Dichos títulos fueron emitidos a través de Banco Invex S.A. Institución de Banca Múltiple en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Numero F/3072 con las siguientes características:

**Plazo de vigencia de la emisión:** 1,815 (mil ochocientos quince) días, equivalente a aproximadamente 60 (sesenta) meses y a 5 (cinco) años, con fecha de vencimiento 27 de julio de 2022.

**Tasa de Interés:** Se devengará un interés bruto anual sobre el valor nominal o el saldo insoluto de los certificados bursátiles, que serán calculados adicionando el 2% (dos por ciento) a la Tasa de interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE o Tasa de Interés de Referencia) a un plazo de hasta 28 (veintiocho) días naturales efectivamente transcurridos a la fecha de pago correspondiente.

**Garantía:** Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que cuentan con garantía específica.

**Gastos de Emisión:** El monto de los gastos de emisión incurridos es por \$ 9,985,830.00 (nueve millones novecientos ochenta y cinco mil ochocientos treinta pesos 00/100 M.N.).

PASIVO BURSATIL	SALDO	INTERESES DEVENGADOS PARA PAGO CUPON DIAS 27	SALDO TOTAL
EMISION DEUDA FICEICB 17	400,000,000.00	292,667	400,292,667

### NOTA 14. PRÉSTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

Al 30 de Septiembre del 2017, este rubro se integra como sigue:

	IMPORTE			PLAZO PROMEDIO	GARANTÍAS	TASA PROMEDIO
	DÓLARES AMERICANOS	TIPO DE CAMBIO	MONEDA NACIONAL			
Préstamos de socios			4,797,382	30	-	7.89
	18,995	18.1979	345,663			
Préstamos bancarios	-	-	117,959	28	Prenda sobre cuentas por cobrar	9.79

Los intereses pagados a socios ascienden a \$ 322,988 en el 2017.

Los intereses y comisiones pagados a instituciones bancarias ascienden a \$ 20,096 en el 2017.

### Líneas de Crédito

INSTITUCIÓN	LÍNEA		MONTO DISPUESTO	MONTO POR DISPONER
	TIPO	MONTO		
Banco Ve por Más, S.A.	CS	100,000,000	31,965,452	-
Banco Ve por Más, S.A.	CS	50,000,000	36,791,455	-
Banco del Bajío, S.A.	CCC	50,000,000	15,044,176	34,955,824
Banca Mifel	CCC	100,000,000	33,444,444	66,555,556
Intercam Banco	CCC	80,000,000	-	80,000,000
			<b>117,245,528</b>	<b>181,511,379</b>

### NOTA 15. PROVISION PARA BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS POST EMPLEO

Se integra por los conceptos siguientes:

	<b>2017</b>
Prima de Antigüedad	\$ 15
Otros beneficios post-empleo	2,060
Total	<u>\$ 2,075</u>

Costo neto del período de enero a junio cargado a resultados es: \$ (0)

### NOTA 16. CAPITAL CONTABLE

#### a) Capital social

Al 30 de Septiembre de 2017 el capital social se integra como sigue:

	<b>Septiembre 2017</b>
Capital social fijo "Serie A":	
Suscrito:	
3,000,000 acciones con expresión de valor nominal de cien pesos cada una	\$ 300,000
No exhibido:	
574,335 acciones, con expresión de valor nominal de cien pesos cada una	-57,434
	<u>242,566</u>
Capital social variable "Serie B":	
Suscrito:	
400,000 acciones con expresión de valor nominal de cien pesos cada una	40,000
No exhibido:	
400,000 acciones con expresión de valor nominal de cien pesos cada una	-40,000
	<u>0</u>
Total capital social a valor histórico	<u>\$ 242,566</u>

**NOTA 17. MARGEN FINANCIERO**

Septiembre de 2017	Dólares americanos	Tipo de Cambio	Moneda Nacional
--------------------	--------------------	----------------	-----------------

**Ingresos por Intereses**

Créditos comerciales documentados con garantía inmobiliaria:			240,522
	7	18.1979	1,055
Créditos comerciales documentados con otras garantías:			232,457
	277	18.1979	4,200
Comisiones iniciales por otorgamiento de crédito			39,843
Inversiones en Valores			24,739
	49	18.1979	1,457
Reportos			23,090
Disponibilidades			10,858
Utilidad por valorización			112,189
<b>Total</b>			<b>690,410</b>

**Gastos por Intereses**

Préstamos de Socios			316,639
	345	18.1979	6,349
Pasivos Bursátiles			5,602
Préstamos de Bancos			20,096
Comisiones pagadas por préstamos bancarios recibidos			854
Perdida por valorización			98,547
Gastos de Emisión			(8,620)
<b>Total</b>			<b>321,163</b>

<b>Margen Financiero</b>			<b>145,688</b>
--------------------------	--	--	----------------

Resultado por compra venta de valores disponibles para la venta	3,754
Sobreprecio pagado en títulos disponibles para la venta	-1,016

**Resultado por Intermediación 2,738**

Comisiones cobradas por gastos de cobranza	370
Comisiones cobradas por prepagos	3,405
Comisiones cobradas por retiro anticipado préstamo de socios	2,215
Otras comisiones cobradas	1,883
Comisiones pagadas bancarias	319

**Otras comisiones cobrados y pagadas 7,554**