

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 1,107	PRESTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS O DE OTROS ORGANISMOS	\$ 255,628
INVERSIONES EN VALORES	\$ 2,600	De Corto Plazo	\$ 28,847
Titulos Disponibles para la venta		De Largo Plazo	\$ 284,475
CARTERA DE CREDITO VIGENTE		OTRAS CUENTA POR PAGAR	
Créditos comerciales	\$ 298,927	Participación de los Trabajadores en la Utilidad por Pagar	\$ 209
Documentados con Garantía Inmobiliaria	\$ 31,676	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$ 5,725
Documentados con Otras Garantías	\$ 6,018	Impuestos y Ptu. Diferidos (Neto)	\$ 316
Sin garantía		Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	\$ -
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO VIGENTE	\$ 336,621	TOTAL DE PASIVO	\$ 290,727
CARTERA DE CREDITO VENCIDA		CAPITAL CONTABLE	
Créditos vendidos comerciales	\$ 8,549	CAPITAL CONTRIBUIDO	
Documentados con Garantía Inmobiliaria	\$ -	Capital Social	\$ 39,801
Documentados con Otras Garantías	\$ 560	Prima en venta de Acciones	\$ 304
Sin Garantía			\$ 40,105
TOTAL DE CARTERA VENCIDA	\$ 9,109	CAPITAL GANADO	
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO	\$ 345,730	Reserva de capital	\$ 1,933
ESTIMACION PREVENTIVA DE RIESGOS CREDITICIOS	\$ (11,435)	Resultado de ejercicios anteriores	\$ 11,265
CARTERA DE CREDITO (NETO)	\$ 334,295	Resultado neto	\$ 17,742
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	\$ 377	TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 57,847
INMUEBLES ADJUDICADOS (NETO)	\$ -		
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	\$ 7,322		
OTROS ACTIVOS			
Cargos diferidos, pagos anticipados e Intangibles	\$ 2,071		
Otros activos a corto y largo plazo	\$ 802		
TOTAL ACTIVO	\$ 348,574	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 348,574

Cuentas de Orden	
Compromisos Crediticios	\$ 1,367,153
Otras Cuentas de Registro	\$ 54,346

El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2017 es de 38,561 "Requerimiento de Capital por Riesgo crediticio al 31 de Marzo de 2017 es de 0.16"

CALIFICACION DE CARTERA		
A1		\$1,627
A2		\$12
B1		\$43
B3		\$2,477
C1		\$494
Monto total de Estimaciones		\$4,653

⁷ 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 71 del General de Leyes de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la unión de crédito hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se detallan en el Anexo A.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos q lo suscriben. *
www.cnbv.gob.mx http://www.ucmonarca.com/edosfinancieros.htm

DIRECTOR GENERAL
LCP. Jorge Gómez González

COMISARIO
Sr. Juan Carlos Gutiérrez Chavolla

UNIÓN DE CRÉDITO MONARCA, S.A. DE C.V.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2017 (MILES DE PESOS)

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

Unión de Crédito Monarca, S.A. de C.V., inicio sus operaciones el 7 de septiembre de 1994 mediante oficio no.601-VI-VJ-A-0118/94 del 26 de julio de 1994, siendo su objetivo principal el uso del crédito a sus socios y prestar su garantía o aval, conforme a las disposiciones legales y administrativas aplicables, en los créditos que contraten sus socios; así como las demás actividades autorizadas en la Ley de Uniones de Crédito.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

- A) Los estados financieros que se acompañan fueron preparados con base a las disposiciones de carácter general en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores para las Uniones de Crédito y en las Normas de Información Financiera mexicanas, o el que lo sustituya.
- B) Para el ejercicio 2017, conforme a lo señalado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, se dejó de reconocer en los estados financieros los efectos de la inflación.
- C) Los bienes que integran el rubro de Propiedad, Planta y Equipo son registrados a su costo de adquisición, los gastos de mantenimiento y reparación se aplican directamente a resultados. La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre saldos iniciales aplicando las siguientes tasas anuales:

Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de cómputo	30%
Equipo de transporte	25%
Gastos de instalación y organización	5%
Construcciones	5%
Licencias	15%
Maquinaria y equipo	

- D) Las Inversiones en Valores, se valúan a su valor nominal más rendimientos devengados o a su valor neto de realización.
- E) Los créditos se registran a su valor nominal, tanto los pendientes de vencimiento como los que hayan sido renovados.
- F) La estimación preventiva para riesgos crediticios representa la estimación para créditos con problemas de recuperación con base en estudios realizados por la

propia Unión. El castigo de los créditos se efectúa cuando existe imposibilidad práctica de cobro.

- G) La Unión tiene una responsabilidad contingente proveniente de diversas obligaciones por concepto de primas de antigüedad o indemnizaciones a favor de sus trabajadores en caso de separación por causa injustificada u otras causas, bajo ciertas condiciones en los términos de la Ley Federal del Trabajo, y en el plan de pensiones y jubilaciones, establecido para tal efecto.
- H) La Compañía realizó el cálculo de la determinación del pasivo por beneficios a sus empleados, el cual arroja un resultado menor a lo registrado en la información financiera. La Administración de la Compañía estima que el pasivo reconocido al cierre del ejercicio cubre razonablemente sus obligaciones.
- I) La Unión aplica lo dispuesto en la Norma de Información Financiera (NIF) D-4 Impuestos a la Utilidad de conformidad a lo establecido en las disposiciones de carácter general en materia de contabilidad aplicables a Uniones de Crédito.

NOTA 3. DISPONIBILIDADES

Las disponibilidades al 31 de marzo de 2017 se integran como sigue:

Caja	\$ 4
Bancos	<u>1,103</u>
	\$ 1,107

NOTA 4. INVERSIONES EN VALORES

Al 31 de marzo de 2017, la cuentas que integran este rubro son:

Títulos disponibles para la venta	\$ 2,600
-----------------------------------	----------

NOTA 5. CARTERA COMERCIAL

Al 31 de marzo de 2017, las cuentas que integran este rubro son:

Créditos Comerciales con Garantía Inmobiliaria	\$ 298,927
Créditos Comerciales con otras Garantías	31,676
Créditos Comerciales sin Garantía	<u>6,018</u>
	\$ 336,621

NOTA 6. CARTERA VENCIDA

Al 31 de marzo de 2017, este rubro representa un 2.71% de la cartera vigente y las cuentas que lo integran son:

Créditos Comerciales con Garantía Inmobiliaria.	\$ 8,549
Créditos Comerciales sin Garantía	<u>560</u>
	\$ 9,109

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de marzo de 2017, las cuentas que integran este rubro son:

SalDOS a favor de impuestos	\$ 88
Préstamos y otros adeudos del personal	53
Otros Deudores	<u>236</u>
	\$ 377

NOTA 8. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de marzo de 2017, las cuentas que integran este rubro son:

NOMBRE	CIFRA HISTORICA	ACTUALIZACION	TOTAL
Terrenos	1,181		1,181
Construcción	5,336		5,336
Construcción en Proceso	64		64
Equipo de transporte	2,790	2	2,792
Equipo de cómputo	446	233	679
Mobiliario y equipo	794	158	952
Maquinaria y equipo	270		270
Depreciación acumulada	<u>-3,534</u>	<u>-418</u>	<u>-3,952</u>
	<u>7,347</u>		<u>7,322</u>

NOTA 9. CREDITOS BANCARIOS, E INVERSION DE SOCIOS.

Las cuentas contables que integran el saldo al 31 de marzo de 2017 son:

Préstamos a Corto Plazo	
Instituciones de Banca Múltiple	\$ 0
Instituciones de Banca de Desarrollo	30,130
Préstamos de Socios	<u>225,498</u>
	\$ 255,628
Préstamos a Largo Plazo	
Instituciones de Banca de Desarrollo	\$ <u>28,847</u>
Total Préstamos.	\$284,475

NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas contables que integran el saldo al 31 de marzo de 2017 son:

Dividendos por Pagar	\$ 3,122
Provisión para Beneficios al Personal, Pensiones y Antigüedad	805
Provisión de impuestos y obligaciones fiscales	739
Provisión para Obligaciones Laborales (PTU)	209
Otros Acreedores Diversos	1,059
ISR Diferido	<u>318</u>
	\$ 6,252

NOTA 11. IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS

Determinación del ISR Diferido	
Partidas por deducciones Temporales	\$ 1,059
Tasa de ISR del ejercicio	<u>30%</u>
Impuesto a la Utilidad diferido del ejercicio	318

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado se encuentra representado por 505,000 acciones con valor nominal de 100 pesos cada una, de las cuales 500,000 acciones, representan la serie A del capital fijo sin derecho a retiro y 5,000 cinco mil acciones representan la serie B del capital variable con derecho a retiro. Todas las acciones serán nominativas y conferirán iguales derechos y obligaciones a sus tenedores. 385,612 acciones de la serie A están totalmente suscritas y pagadas, quedando 114,388 acciones de la serie A y 5,000 acciones de la serie B sin exhibir.

De conformidad por lo dispuesto por la Ley del Impuesto sobre la Renta en vigor, las personas morales pueden decretar dividendos sobre la cuenta de utilidad fiscal neta en cuyo caso no hay retención de impuesto sobre la renta. El importe que se distribuya como dividendo no debe exceder de las utilidades contables repartibles, según lo dispone la ley general de sociedades mercantiles

Las presentes notas son parte integrante de los estados financieros básicos.

L.C.P Jorge Gómez González
Director General

L.C.P. Claudia E. Méndez Aguilar
Contador General

Sr. Juan Carlos Gutiérrez Chavolla
Comisario