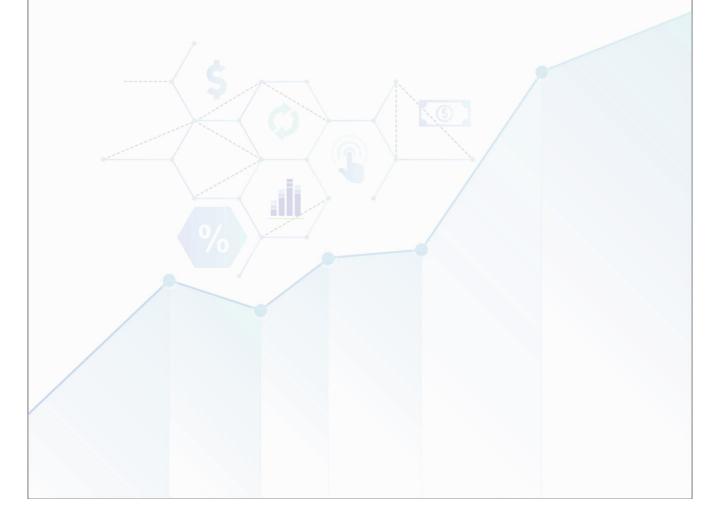


Caja Popular Cristóbal Colón S.C. de A.P. de R.L. de C.V. **ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**







CAJA POPULAR CRISTÓBAL COLÓN, S.C. DE A.P. DE R. L. DE C. V. **ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Cifras al 31 de marzo de 2019

(Cifras en miles de pesos de poder adquisitivo de diciembre 2007)

					Variaci	ón	Variac	ción
ACTIVO	1T19	4T18	1T18	Ī	1T19 vs	4T18	1T19 vs	1T18
					\$	%	\$	%
Disponibilidades	34,670	89,953	35,871		(55,284)	-61%	(1,201)	-3%
Inversiones en valores	122,076	51,981	115,086		70,095	135%	6,990	6%
Títulos disponibles para la venta	0	0	0		(0)	-100%	(0)	-100%
Títulos conservados a vencimiento	122,076	51,981	115,085		70,095	135%	6,991	6%
Deudores por reporto	108,367	144,461	46,443		(36,094)	-25%	61,924	133%
Cartera de crédito vigente	1,630,631	1,643,205	1,520,449		(12,574)	-1%	110,182	7%
Cartera comercial	474,541	491,972	435,744		(17,430)	-4%	38,797	9%
Cartera consumo	948,323	939,527	898,946		8,797	1%	49,377	5%
Cartera vivienda	207,766	211,706	185,758		(3,940)	-2%	22,008	12%
Cartera de crédito vencida	29,410	24,570	21,042		4,840	20%	8,368	40%
Cartera comercial	15,367	10,292	9,973		5,074	49%	5,393	54%
Cartera consumo	14,044	14,278	11,069		(234)	-2%	2,975	27%
Cartera vivienda	0	0	0		-	0%	-	0%
Cartera de crédito total	1,660,041	1,667,775	1,541,491		(7,734)	0%	118,550	8%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(37,383)	(36,442)	(30,660)		(941)	3%	(6,723)	22%
Total, Cartera de crédito (Neto)	1,622,658	1,631,333	1,510,831		(8,674)	-1%	111,827	7%
Otras cuentas por cobrar	47,467	46,601	36,879		865	2%	10,588	29%
Bienes adjudicados	223	0	0		223	0%	223	0%
Propiedades, mobiliario y equipo (Neto)	66,589	62,091	58,641		4,498	7%	7,948	14%
Inversiones permanentes	848	848	675		-	0%	173	26%
PTU diferida	0	0	0		-	0%	-	0%
Otros activos	11,025	8,740	8,021		2,286	26%	3,004	37%
Cargos diferidos	10,819	8,533	7,856		2,286	27%	2,962	38%
Otros activos	207	207	165		-	0%	42	25%
TOTAL, DE ACTIVO	2,013,922	2,036,007	1,812,446		(22,085)	-1%	201,476	11%

Los presentes Estados de Situación Financiera se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo con niveles de operación I a IV, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 32, 34 y 40 de la Ley para Regular las Actividades de las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad Compañía de ahorro y préstamo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes Estados de Situación Financiera fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Los presentes Estados de Situación Financiera, se publican en cumplimiento a las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo, información que se presenta periódicamente a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, dicha información podrá ser consultada en el sitio de internet de la Comisión, http://www.cnbv.gob.mx/sectorpopularuc/InformacionEstadistica.

LAE. Guillermo Tarcisio Michel Corona Gerente General

Outlemo Stort

LCP. Adolfo Manuel Diaz Diaz Gerente de Administración y Finanzas

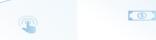
Dr. Jorge Javier Velázquez Núñez Presidente de Consejo de Administración











CAJA POPULAR CRISTÓBAL COLÓN, S.C. DE A.P. DE R. L. DE C. V. **ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Cifras al 31 de marzo de 2019

(Cifras en miles de pesos de poder adquisitivo de diciembre 2007)

				Variación		Variacio	ón
PASIVO	1T19 4T18		1T18	1T19 vs 4T18		1T19 vs 1	T18
				\$	%	\$	%
Captacion tradicional	1,670,642	1,648,107	1,483,982	22,535	1%	186,660	13%
Depósitos de exigibilidad inmediata	642,722	643,848	548,463	(1,126)	0%	94,259	17%
Depósitos a plazo	1,024,704	1,000,790	932,654	23,915	2%	92,051	10%
Cuentas sin movimiento	3,216	3,470	2,865	(254)	-7%	351	12%
Préstamos bancarios	15,314	65,895	18,038	(50,581)	-77%	(2,724)	-15%
De corto plazo	195	560	0	(365)	-65%	195	0%
De largo plazo	15,119	65,335	18,038	(50,216)	-77%	(2,919)	-16%
Otras cuentas por pagar	31,306	29,206	20,787	2,099	7%	10,518	51%
Participación de los trabajadores en las	1,450	3,829	1,096				
utilidades por pagar	,	,	·	(2,379)	-62%	353	32%
Fondo de previsión social	3,242	3,510	(242)	(268)	-8%	3,484	-%
Fondo de educación cooperativa	1,343	1,343	1,097	-	0%	246	22%
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	25,271	20,524	18,836	4,747	23%	6,435	34%
TOTAL, DE PASIVO	1,717,430	1,743,208	1,522,807	(25,778)	-1%	194,623	13%
CAPITAL	1T19	4T18	1T18	\$	%	\$	%
Capital contribuido	96,632	103,834	126,980	(7,202)	-7%	(30,348)	-24%
Certificados de aportación ordinarios	62,830	62,094	59,692	737	1%	3,138	5%
Certificados de aportación voluntarios	33,802	41,740	67,288	(7,938)	-19%	(33,486)	-50%
Capital ganado	199,860	188,965	162,659	10,895	6%	37,201	23%
Fondo de reserva	140,132	140,132	104,711	-	0%	35,421	34%
Resultado de ejercicios anteriores	48,834	2	41,336	48,832	-%	7,498	18%
Resultado por valuación de títulos disponibles	0	0	0				
para la venta	•		_	(0)	0	(0)	0
Resultado neto	10,895	48,832	16,612	(37,937)	-78%	(5,717)	-34%
TOTAL, DE CAPITAL	296,492	292,799	289,639	3,693	1%	6,853	2%
Nivel de Capitalización sobre activos sujetos a	193.87	190.03	206.38	3.84	2%	(12.51)	-6%
riesgos	/						
Total, de Estimaciones a constituir	(37,383)	(36,442)	(30,660)	(941)	3%	(6,723)	22%
Porcentaje de Estimaciones que se tiene cubierto	100%	100%	100%	-	0%	- 	0%
Compromisos crediticios	154,200	143,448	115,499	10,751	7%	38,700	34%
Intereses devengados no cobrados derivados de	1,624	1,526	2,732	0.0	001	(4.400)	4.407
cartera de crédito vencida	.,	.,020	_,. 32	98	6%	(1,108)	-41%
Otras cuentas de registro				-	0%		0%

Los presentes Estados de Situación Financiera se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Socieda des Cooperativas de Ahorro y Préstamo con niveles de operación I a IV, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 32, 34 y 40 de la Ley para Regular las Actividades de las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad Compañía de ahorro y préstamo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes Estados de Situación Financiera fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los

Los presentes Estados de Situación Financiera, se publican en cumplimiento a las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo, información que se presenta periódicamente a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, dicha información podrá ser consultada en el sitio de internet de la Comisión, http://www.cnbv.gob.mx/sectorpopularuc/InformacionEstadistiga.

LAE. Guillermo Tarcisio Michel Corona Gerente General

Dullimo Victor Corons

LCP. Adolfo Manuel Diaz Diaz Gerente de Administración y Finanzas

Dr. Jorge Javier Velázquez Núñez Presidente de Consejo de Administración







variación

variación

CAJA POPULAR CRISTÓBAL COLÓN, S.C. DE A.P. DE R.L. DE C.V. ESTADOS DE RESULTADOS

Cifras al 31 de marzo de 2019

(Cifras en miles de pesos de poder adquisitivo de diciembre 2007)

				1T19 vs	4T18	1T19 vs 1T18	
ESTADO DE RESULTADOS	1T19	4T18	1T18	\$	%	\$	%
Ingresos por intereses	62,944	61,385	56,735	1,560	3%	6,210	11%
Gastos por intereses	13,621	13,724	11,587	(103)	-1%	2,034	18%
Margen financiero	0	0	0	-	0%	-	0%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	6,780	4,997	2,223	1,783	36%	4,556	205%
Margen financiero aj. por riesgos crediticios	42,543	42,663	42,924	(120)	0%	(381)	-1%
Comisiones y tarifas cobradas	1,681	653	1,219	1,027	157%	461	38%
Comisiones y tarifas pagadas	663	1,391	558	(728)	-52%	105	19%
Resultado por intermediación	0	0	0	-	0%	-	0%
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,899	7,290	1,868	(5,391)	-74%	30	2%
Gastos de administración y promoción	34,564	34,123	28,841	442	1%	5,723	20%
Resultado de la operación	10,895	15,092	16,612	(4,197)	-28%	(5,717)	-34%
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	-	(110)	-	110	-100%	-	0%
Resultado antes de operaciones discontinuadas	10,895	15,202	16,612	(4,307)	-28%	(5,717)	-34%
Operaciones discontinuadas	0	0	0	-	0%	-	0%
RESULTADO NETO	10,895	15,202	16,612	(4,307)	-28%	(5,717)	-34%

Los presentes Estados de Resultados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo con niveles de operación I a IV, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 32, 34 y 40 de la Ley para Regular las Actividades de las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad Compañía de ahorro y préstamo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

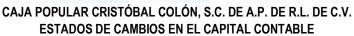
Los presentes Estados de Resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben. Los presentes Estados de Resultados, se publican en cumplimiento a las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo, información que se presenta periódicamente a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, dicha información podrá ser consultada en el sitio de internet de la Comisión, https://www.cnbv.gob.mx/sectorpopularuc/InformacionEstadistica.

LAE. Guillermo Tarcisio Michel Corona Gerente General

LCP. Adolfo Manuel Diaz Diaz Gerente de Administración y Finanzas Dr. Jorge Javier Velázquez Núñez Presidente de Consejo de Administración







Al 31 de marzo de 2019

(Cifras en miles de pesos de poder adquisitivo de diciembre 2007)

	Capital Capital ganado				T. (.)
	Capital social	Fondo de Reserva	Resultado s de ejercicios anteriores	Resultado neto	Total, capital contable
Saldos al 1 de enero de 2018	162,123	104,713	-	41,334	308,170
Movimientos inherentes a los socios de la Compañía Cancelación de certificados de aportación Traspaso del resultado neto a resultados de ejercicios anteriores	(58,289)	35,421	(41,334)	-	(58,289)
Constitución de reservas	-	_	41,334	-	_
Total	103,834	140,134			(7,202)
Movimientos inherentes a la utilidad integral Resultado neto	<u>-</u> _			(41,334)	48,832
Saldos al 31 de diciembre de 2018	103,834	140,134	-	48,832	292,799
Movimientos inherentes a los socios de la Compañía Cancelación de certificados de aportación Traspaso del resultado neto a resultados de ejercicios	(7,202)	-	-	-	(7,202)
anteriores	-	-	-	-	-
Constitución de reservas Total	- (7 202)				(7.202)
	(7,202)	•	•	-	(7,202)
Movimientos inherentes a la utilidad integral Resultado neto			48,834	10,895	10,895
Saldos al 31 de marzo de 2019	\$ 96,632	\$ 140,132	\$ 48,834	\$ 10,895	\$ 296,492

Los presentes Estados de Cambios en el Capital Contable se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo con niveles de operación I a IV, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 32, 34 y 40 de la Ley para Regular las Actividades de las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad Compañía de ahorro y préstamo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. Los presentes Estados de Cambios en el Capital Contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Los presentes Estados de Cambios en el Capital Contable, se publican en cumplimiento a las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo, información que se presenta periódicamente a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, dicha información podrá ser consultada en el sitio de internet de la Comisión, http://www.cnbv.gob.mx/sectorpopularuc/InformacionEstadistica .

LAE. Guillermo Tarcisio Michel Corona Gerente General

Outlemo Mitel Com

LCP. Adolfo Manuel Diaz Diaz Gerente de Administración y Finanzas

Dr. Jorge Javier Velázquez Núñez Presidente de Consejo de Administración





CAJA POPULAR CRISTÓBAL COLÓN, S.C. DE A.P. DE R.L. DE C.V. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de marzo de 2019

(Cifras en miles de pesos de poder adquisitivo de diciembre 2007)

ESTADO DE FLUJOS	1T19	4T18	1T18
Resultado neto	10,895	48,832	16,612
Partidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0	0
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	1,481	1,444	1,669
Amortizaciones de activos intangibles	2,811	2,709	1,648
Provisiones	6,780	4,997	2,223
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	-	(110)	-
Operaciones discontinuadas	-	-	-
Actividades de Operación			
Cambio en inversiones en valores	(70,095)	96,939	11,136
Cambio en deudores por reporto	36,094	(61,645)	(28,861)
Cambio en cartera de crédito (neto)	14,514	(44,972)	695
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(223)	0	(0)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(2,811)	(2,751)	(1,648)
Cambio en captación tradicional	22,535	62,047	66,026
Cambio en préstamos bancarios y otros organismos	(50,581)	37,975	(15,268)
Cambio en colaterales vendidos	-	-	-
Cambio en otros pasivos operativos	(11,761)	(39,904)	(13,791)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(62,327)	47,689	18,289
Actividades de Inversión			
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	992	(12,860)	13,100
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(8,452)	5,087	(11,780)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(260)	(226)	(258)
Flujos netos de Efectivo de actividades de Inversión	(7,721)	(7,999)	1,062
Actividades de financiamiento			
Cobros por emisión de certificados de aportación	4,315	3,077	3,408
Retiro de aportaciones	(11,517)	(40,197)	(38,551)
Distribución de excedentes en efectivo y equivalentes de efectivo			
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(7,202)	(37,120)	(35,143)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(66,356)	51,402	819
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(55,284)	60,442	6,359
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	89,953 34,670	29,512 89,953	29,512 35,871
Lieutivo y equivalentes de electivo al linal del periodo	34,070	05,503	33,071

Los presentes Estados de Flujo de Efectivo se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo con niveles de operación I a IV, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 32, 34 y 40 de la Ley para Regular las Actividades de las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad Compañía de ahorro y préstamo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes Estados de Flujo de Efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben. Los presentes Estados de Flujo de Efectivo, se publican en cumplimiento a las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo, información que se presenta periódicamente a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, dicha información podrá ser consultada en el sitio de internet de la Comisión, http://www.cnbv.gob.mx/sectorpopularuc/InformacionEstadistica

LAE. Guillermo Tarcisio Michel Corona Gerente General

Outline State loron

LCP. Adolfo Manuel Diaz Diaz Gerente de Administración y Finanzas Dr. Jorge Javier Velázquez Núñez Presidente de Consejo de Administración



CAJA POPULAR CRISTÓBAL COLÓN, S.C. DE A.P. DE R.L. DE C.V. NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS LOS TRIMESTRES AL 31 DE MARZO DE 2019 (cifras en miles de pesos)

NOTA 1. NATURALEZA Y ACTIVIDADES

Caja Popular Cristóbal Colón, S.C. de A.P. de R.L. de C.V. (la Compañía) es una sociedad Compañía de ahorro y préstamo (SOCAP), integrante del sector social sin ánimo especulativo y sin fines de lucro que conforme a la Ley General de Sociedades Cooperativas y de la Ley de Ahorro y Crédito Popular tienen por objeto realizar operaciones de ahorro y préstamo con sus Socios.

Al ser una "Entidad Autorizada", significa que cumplió con los requisitos requeridos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para realizar operaciones de crédito y ahorro con sus socios. Además, cuenta con un Seguro de Depósito hasta por una cantidad equivalente a 25,000 Unidades de Inversión (UDIS), por ahorrador. La Compañía cuenta con 29 sucursales y más de setenta mil socios en total.

Tiene presencia en varios municipios de los estados de Jalisco y Colima. Su casa matriz se encuentra ubicada en calle Allende No. 133, C.P. 48900, Autlán de Navarro, Jalisco.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN

a. Presentación y aplicación supletoria

Los estados financieros fueron preparados observando los "Criterios de Contabilidad para Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo" (los Criterios), mismos que dentro del Criterio A-1, *Esquema básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a sociedades Cooperativas de ahorro y préstamo*, se establece que la contabilidad de dichas entidades se ajustará a la estructura básica que, para la aplicación de las Normas de Información Financiera (NIF), definió el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), en la NIF A-1, *Estructura de las normas de información financiera*.

Por lo tanto, la Compañía observa los lineamientos contables de las NIF, excepto cuando a juicio de la CNBV es necesario aplicar una normatividad o un criterio de contabilidad específico, para operaciones especializadas. En consecuencia:

- La agrupación y presentación de los estados financieros se hace conforme a los lineamientos establecidos por los Criterios, los cuales difieren de las NIF.
- Cuando los créditos se mantienen en cartera vencida, el registro y control de los intereses devengados se lleva en cuentas de orden. Cuando dichos intereses son cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio. Las NIF requieren el registro de los intereses devengados y el reconocimiento de la reserva correspondiente.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios se calcula y se registra con base en las reglas establecidas por la CNBV, la cual pudiera diferir de efectuarse un estudio que sirva de base para determinar las estimaciones necesarias, en previsión de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de esas cuentas por cobrar, mostrando de esa manera, el valor de recuperación estimado de los derechos exigibles desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas de conformidad la nueva NIF C-3, Cuentas por cobrar.
- Los deudores diversos no cobrados en 60 ó 90 días, dependiendo de su naturaleza, se reconocen en los resultados del ejercicio, independientemente de su posible recuperación por parte de la Compañía.
- La participación de los trabajadores en las utilidades causada se presenta en el estado de resultados en la cuenta de Gastos de Administración y Promoción. Las NIF requieren que éstas sean registradas en la cuenta de otros ingresos y gastos en el estado de resultados.





b. Resultado integral

Es la modificación observada en el capital contable de la Compañía, originada por las transacciones efectuadas, eventos y otras circunstancias excepto por las distribuciones y los movimientos relativos al capital contribuido; se integra por el resultado neto del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo periodo, las cuales se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. Durante 2018 y 2017 no existieron otras partidas de resultado integral.

c. Unidad monetaria de los estados financieros

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones en miles de pesos mexicanos (\$) de diferente poder adquisitivo, moneda en la cual, con base en las leyes mexicanas, deben prepararse los registros contables de la Compañía.

d. Autorización para la emisión de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía relativos a 2018 fueron autorizados para su emisión el 1 de marzo de 2019, por el Sr. G. Tarcisio Michel C., Director General de la Compañía, consecuentemente estos no reflejan los hechos ocurridos después de esa fecha, y están sujetos a la aprobación de los socios cooperativistas de la Compañía, quienes pueden decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Mercantiles.

e. Adopción de nuevos pronunciamientos

El CINIF emitió las siguientes NIF que entraron en vigor el 1 de enero de 2018:

NIF B-17, *Determinación del valor razonable* - Tiene por objeto establecer las normas para la determinación del valor razonable y su revelación. Define: (i) el valor razonable, (ii) establece en un solo marco normativo la determinación del valor razonable y (iii) estandariza las revelaciones sobre las determinaciones del valor razonable.

NIF C-3, Cuentas por cobrar - Los principales cambios consisten en que:

- Las cuentas por cobrar se basan en un contrato que representa un instrumento financiero;
- La estimación para incobrabilidad de cuentas comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas;
- Desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si dicho efecto es importante al considerar su plazo, debe ajustarse con base en dicho valor presente, y
- Debe presentarse un análisis del cambio entre saldos inicial y final de la estimación para incobrabilidad.

NIF C-9, *Provisiones*, *contingencias y compromisos* - Se ajustó en la definición de pasivo el término de "probable" eliminando el de "virtualmente ineludible".

NIF D-1, *Ingresos por contratos con clientes* - Los principales cambios se enfocan en dar mayor consistencia en el reconocimiento de los ingresos y eliminar las debilidades en la normativa supletoria anterior (Norma Internacional de Contabilidad 18, *Ingresos de actividades ordinarias*). El principio básico de la Norma es que una compañía debe reconocer los ingresos que representen la transferencia prometida de bienes o servicios a los clientes por los montos que reflejen las contraprestaciones que la compañía espera recibir a cambio de dichos bienes o servicios. Por lo tanto, se establece un modelo de reconocimiento de ingresos basado en 5 pasos.

NIF D-2, Costos por contratos con clientes - Disgrega la normatividad relacionada con el reconocimiento de los costos por contratos con clientes de la correspondiente al reconocimiento de los ingresos por contratos con clientes y amplía su alcance para incluir todos los costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

Adicionalmente el CINIF emitió una serie de mejoras a normas existentes con vigencia a partir del 1 de enero de 2018. Algunos de los principales cambios incluidos en estas normas son como sigue:





Las que generan cambios contables

NIF B-1, Estado de flujos de efectivo - Se debe de revelar en las notas a los estados financieros los cambios relevantes que hayan requerido o no el uso de efectivo o equivalentes de efectivo, en pasivos considerados como parte de actividades de financiamiento; preferentemente debe realizarse una conciliación de los saldos inicial y final de dichas partidas.

NIF B-10, Efectos de la inflación - Se solicitan nuevas revelaciones en función al tipo de entorno en el que opera la entidad (entono inflacionario o no inflacionario) además de la mención expresa en las notas sobre el hecho de que los estados financieros han sido reexpresados, si este ha sido el caso.

NIF C-6. Propiedades, planta y equipo, NIF C-8. Activos intangibles - Se modifican estas NIF para aclarar el significado del concepto "consumo de beneficios económicos futuros de un activo".

Las que no generan cambios contables

NIF B-7, Adquisiciones de negocios, en lo referente a pasivos contingentes de la entidad adquirida.

Finalmente, se realizaron precisiones (para dar mayor claridad sobre su aplicación y tratamiento contable) a la NIF C-3, Cuentas por cobrar.

La adopción de estas nuevas NIF y mejoras a las normas existentes no tuvo ningún efecto importante sobre la situación financiera ni los resultados o flujos de efectivo de la Compañía.

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables que sigue la Compañía, están de acuerdo con los Criterios, los cuales se incluyen en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo a que se refiere la Ley para Regular las Actividades de las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo (las Disposiciones), los cuales requieren que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valuar algunas de las partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren 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:

Reconocimiento de los efectos de la inflación

A partir del 1 de enero de 2008, la Compañía suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en sus estados financieros; sin embargo, los activos, pasivos y capital contable incluyen los efectos de reexpresión reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007, tal como lo requieren las reglas de carácter general incluidas en el Anexo F, Criterios de Contabilidad para Entidades de Ahorro y Crédito Popular con Nivel de Operaciones I y con activos superiores a 7,000,000 UDIS, así como para las entidades de Ahorro y Crédito Popular con Nivel de Operaciones II, III y IV.

La inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores al 31 de diciembre de 2018 y 2017, calculada con base en Unidades de Inversión (UDIS) es 15.7% y 12.6%, respectivamente; por lo tanto, el entorno económico califica como no inflacionario en ambos ejercicios. Los porcentajes de inflación calculados con base en UDIS por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron 4.9% y 6.7%, respectivamente.

A partir del 1 de enero de 2008, la Compañía suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros; sin embargo, los activos, pasivos y capital contable incluyen los efectos de reexpresión reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.





b. Disponibilidades

Consisten principalmente en efectivo en caja (billetes y monedas), depósitos bancarios en instituciones financieras efectuados en el país, así como por otras disponibilidades y se presentan a su valor nominal. Los rendimientos sobre depósitos que generan intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

c. Inversiones en valores

Desde su adquisición las inversiones en valores se clasifican de acuerdo a la intención de la Compañía en alguna de las siguientes categorías de títulos:

- Con fines de negociación Son aquellos valores que la Compañía adquiere con la intención de enajenarlos, obteniendo ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de las operaciones de compraventa en el corto plazo, que con los mismos realicen como participantes del mercado. Estas inversiones se valúan a valor razonable y se reconocen las fluctuaciones en valuación en los resultados del período;
- Conservadas a vencimiento Son aquellos títulos de deuda, cuyos pagos son fijos o determinables y con vencimiento fijo, respecto a los cuales la Compañía tiene tanto la intención como la capacidad de conservar hasta su vencimiento. Se considera que se ha mantenido tanto la intención como la capacidad de conservar los títulos hasta su vencimiento, cuando se hayan efectuado previamente ventas o reclasificaciones que se encuentren en las siguientes circunstancias:
 - i. Se efectúen dentro de los 28 días naturales previos a su vencimiento, o en su caso, de la fecha de la opción de recompra del título por parte del emisor; y
 - ii. Ocurran después de que la Compañía haya devengado, o en su caso, cobrado más del 85% de su valor original en términos nominales

Los títulos conservados a vencimiento se valúan a su costo amortizado, lo cual implica que la amortización del premio, así como los costos de transacción, formaran parte de los intereses devengados.

Disponibles para la venta - Son aquellos títulos de deuda cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de operaciones de compraventa en el corto plazo, y tampoco se tiene la intención ni la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, por lo tanto, representa una categoría residual. Estas inversiones se determinan con precios de mercados reconocidos y cuando los instrumentos no cotizan en un mercado, se determina con modelos de valuación reconocidos en el ámbito financiero.

Las inversiones en valores clasificadas como conservadas a vencimiento y disponibles para la venta están sujetas a pruebas de deterioro y ante la evidencia no temporal de que no serán recuperados en su totalidad, el deterioro esperado se reconoce en resultados.

d. Deudores por reporto

Representa la propiedad de valores al precio pactado por medio de una operación de reporto, con la obligación de regresarlos al término de la operación al precio de vencimiento. Se valúa a su costo amortizado, afectando la valuación de los títulos objeto de la misma, así como los resultados del ejercicio conforme se devengue. Las operaciones de recompra de valores se reconocen como deudores por reporto.

e. Cartera de crédito

Vigente-

Representa los créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses, así como de aquéllos con pagos de principal o intereses vencidos que no han cumplido con los supuestos previstos para considerarlos como vencidos, y los que habiéndose clasificado como cartera vencida se reestructuren o renueven y cuenten con evidencia de pago sostenido, así como los intereses devengados no cobrados.

(9)





Vencida-

Los créditos cuyo principal, intereses o ambos, no han sido liquidados en los términos pactados originalmente, considerando al efecto lo siguiente: a) si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 o más días naturales de vencidos; b) si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 o más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 o más días naturales de vencido el principal; c) si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda y presentan 90 o más días naturales de vencidos; d) si los adeudos consisten en créditos con pagos semanales periódicos parciales de principal e intereses y presentan 21 o más días naturales de vencidos; e) si los adeudos consisten en créditos con pagos quincenales periódicos parciales de principal e intereses y presentan 45 o más días naturales de vencidos; f) si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 o más días naturales de vencidos, y g) los documentos de cobro inmediato a que se refiere el Criterio B-1, Disponibilidades, serán reportados como cartera vencida al momento en el cual se presente dicho evento.

La acumulación de intereses se suspende al momento en que el crédito se traspasa a cartera vencida.

Los créditos vencidos reestructurados no se consideran como cartera vigente sino hasta el momento en que existe evidencia del pago sostenido, el cual se considera cuando la Compañía recibe el cobro sin retraso y en su totalidad de tres amortizaciones consecutivas, o bien, el cobro de una exhibición en los casos en que la amortización cubra períodos mayores a 60 días.

En caso de que el plazo fijado venciera en un día hábil se entenderá concluido dicho plazo, el primer día hábil siguiente.

Créditos reestructurados y renovados-

La cartera de crédito reestructurada y renovada se contabiliza en cuentas por separado, como parte de la cartera de crédito.

Cartera crediticia de consumo-

Deberán clasificar la totalidad de su cartera crediticia de consumo, en función del número de días de mora transcurridos a partir del día de la primera amortización del crédito que no haya sido cubierta por el acreditado a la fecha de la calificación, y

Por cada estrato, deberán mantenerse y, en su caso, constituir las reservas preventivas que resulten de aplicar al importe total de la cartera crediticia de consumo, incluyendo los intereses que generan, los porcentajes de aprovisionamiento que se indican a continuación:

Días de	Porcentaje de reservas preventivas					
mora	Cartera 1	Cartera 2				
0	1 %	10 %				
•						
1 a 7	2 %	13 %				
8 a 30	10 %	20 %				
31 a 60	20 %	35 %				
61 a 90	40 %	55 %				
91 a 120	70 %	80 %				
121 a 180	85 %	95 %				
181 o más	100 %	100 %				

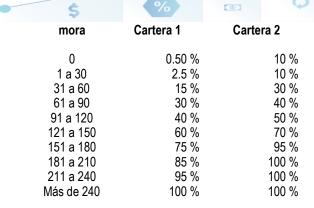
Cartera crediticia comercial-

Deberán clasificar la totalidad de la cartera crediticia comercial, en función del número de días de mora transcurridos a partir del día de la primera amortización del crédito que no haya sido cubierta por el acreditado a la fecha de la calificación.

Por cada estrato, se mantendrá y, en su caso, se constituirán las estimaciones preventivas que resulten de aplicar al importe total de su cartera crediticia comercial el porcentaje de estimaciones que corresponda conforme a la tabla siguiente:

Días de Porcentaje de reservas preventivas





Cartera crediticia de vivienda-

Deberán clasificar la totalidad de su cartera crediticia en función del número de días de retraso o mora transcurridos a partir del día de la primera amortización del crédito que no haya sido cubierta por el acreditado a la fecha de la calificación, y

Por cada estrato, deberán mantenerse y, en su caso, constituir las estimaciones preventivas que resulten de aplicar al importe total de su cartera crediticia de vivienda, incluyendo los intereses que generan los porcentajes de provisionamiento que se indican a continuación:

Días de	Porcentaje de reservas preventiva					
mora	Cartera 1	(Cartera 2			
0	0.35	%	2 %			
1 a 30	1.05	%	5 %			
31 a 60	2.45	%	10 %			
61 a 90	8.75	%	20 %			
91 a 120	17.50	%	30 %			
121 a 150	33.25	%	45 %			
151 a 180	34.30	%	60 %			
181 a 1460	70	%	80 %			
Más de 1460	100	%	100 %			

Estimación preventiva para riesgos crediticios-

La estimación preventiva para riesgos crediticios se reconoce mensualmente en los resultados del periodo con base en las Disposiciones, en donde se establece que debe calificar y constituir las reservas preventivas correspondientes a su cartera crediticia con cifras al último día de cada mes calendario, ajustándose al procedimiento siguiente:

- La cartera tipo 1 es aquélla que no ha sido sujeta de una reestructuración como resultado de los problemas para su recuperación.
- La cartera tipo 2 corresponderá a créditos que han sido reestructurados con motivo de los problemas para su recuperación.
- Se entiende como créditos en conflicto, a aquellos créditos comerciales, de consumo o de vivienda respecto de los cuales se determina que, con base en información y hechos actuales, así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que no se podrán recuperar en su totalidad, tanto su componente de principal como de intereses, conforme a lo establecido en el contrato. La cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera en conflicto.





Otras cuentas por cobrar

Corresponden a las cuentas por cobrar no comprendidas en la cartera de crédito, las cuales, en su caso, se deducen de la estimación preventiva para riesgos crediticios. Los saldos de cuentas por cobrar son reservados al 100% a los 60 y 90 días naturales siguientes a su reconocimiento inicial cuando corresponden a deudores identificados y no identificados, respectivamente.

Propiedades, mobiliario y equipo

Se registran al costo de adquisición. Los saldos que provienen de adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron aplicando factores derivados de las UDIS hasta esa fecha. La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base en la vida útil remanente, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

0/2

	/0
Edificios Equipo de transporte Equipo de cómputo Mobiliario y equipo	3 25 30 10
Adaptaciones y mejoras	5

Bienes adjudicados

Se reconocen los bienes adjudicados a su costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroquen en su adjudicación, el que sea menor. En la fecha en que se registra en la contabilidad un bien adjudicado, el valor del activo que dio origen a la adjudicación, así como la estimación que en su caso se tenga constituida, se dan de baja del balance general. Cuando el valor del activo que dio origen a la adjudicación, neto de estimaciones, es superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de otros gastos; y cuando es inferior, el valor del bien adjudicado se ajusta al valor neto del activo.

Deterioro de activos de larga duración

A la fecha de presentación de sus estados financieros la Compañía verifica la existencia de indicios de posible deterioro sobre el valor de los activos de larga duración. Si existen tales indicios, o cuando se trata de activos cuya naturaleza exige un análisis de deterioro anual, se estima el valor de recuperación del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, neto de costos de enajenación, y su valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros estimados, aplicando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja el valor del dinero en el tiempo y considera los riesgos específicos asociados al activo. Cuando el valor de recuperación de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro. En este caso, el valor neto en libros se ajusta al valor recuperable, registrando la pérdida en los resultados del ejercicio de que se trate. Los cargos por depreciación y/o amortización de periodos futuros se ajustan al nuevo valor contable durante la vida útil remanente.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor en libros del activo o unidad generadora de efectivo (UGE) se incrementa al valor estimado revisado a su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo o UGE en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes en las compañías en las que se tiene influencia significativa (compañías asociadas), se reconocen inicialmente con base en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de dichas compañías a la fecha de la adquisición.

Dicha inversión es ajustada con posterioridad al reconocimiento inicial, por la porción correspondiente tanto de las utilidades o pérdidas integrales de la(s) asociada(s) así como por la distribución de utilidades o reembolsos de capital de la(s) misma(s). Cuando el valor razonable de la contraprestación pagada es mayor que el valor de la inversión en la asociada, la diferencia corresponde al crédito mercantil el cual se presenta como parte de la misma inversión. Cuando el valor razonable de la contraprestación pagada es menor que el valor de la inversión, este último se ajusta al valor razonable de la contraprestación pagada. En caso de presentarse indicios de deterioro, las inversiones en asociadas se someten a pruebas de deterioro.





Finalmente, aquellas inversiones permanentes efectuadas por la Compañía en entidades en las que no tiene el control, control conjunto, ni influencia significativa inicialmente se registran al costo de adquisición y los dividendos recibidos se reconocen en los resultados del período salvo que provengan de utilidades de periodos anteriores a la adquisición, en cuyo caso se disminuyen de la inversión permanente.

Captación tradicional

Dichos pasivos se reconocen de acuerdo al valor contractual de la obligación más los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargan a los resultados del periodo conforme se devengan como un gasto por intereses.

Préstamos bancarios

Representan las obligaciones de pago sobre el contrato mercantil pactado con las instituciones financieras o gubernamentales, integrado por el capital más los intereses devengados al cierre de cada mes, los cuales se cargan a los resultados del periodo conforme se devengan como un gasto por intereses.

Provisiones

Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.

Beneficios a los empleados por terminación, al retiro y otras

De acuerdo con la Ley Federal del Trabajo (LFT), los empleados de la Compañía tienen derecho a una prima de antigüedad cuando se retiran después de 15 años de servicio o al momento de su separación, deshabilitación o muerte. La Compañía aplica la NIF D-3, Beneficios a los Empleados, la cual establece las reglas para la valuación y registro de los pasivos generados por otras remuneraciones al término de la relación laboral. En apego a la NIF D-3, la obligación por beneficios proyectados determinada actuarialmente es calculada utilizando salarios estimados que estarán en vigor en la fecha en que los beneficios se paguen.

La NIF D-3 establece lo siguiente: (i) se hace la distinción entre los beneficios directos a corto y largo plazo, beneficios por terminación y beneficios al retiro; (ii) los períodos para la amortización de las partidas pendientes de amortizar; (iii) se elimina el tratamiento relativo al reconocimiento de un pasivo adicional; (iv) el tratamiento de los beneficios por terminación como una provisión que debe reconocerse directamente en los resultados; (v) la participación de los trabajadores en las utilidades causada (y diferida) forman parte de su normatividad; y (vi) se complementó la normatividad referente a los beneficios por terminación.

Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)

La PTU se calcula de conformidad con lo establecido en la LFT de acuerdo con el artículo 127 fracción tercera y se registra en el rubro de Gastos de Administración y Promoción en los resultados del año en que dan origen a la obligación.

Impuestos a la utilidad

De conformidad con la legislación fiscal vigente, la Compañía se considera una Persona Moral con Fines No Lucrativos para efectos del Impuesto Sobre la Renta (ISR) y solo causará ISR con base en el monto de los gastos no deducibles a la tasa del 35% (vigente a partir del ejercicio 2014).

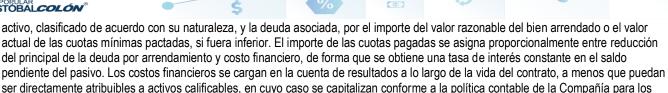
Arrendamientos

La Compañía clasifica como arrendamientos operativos aquellas transacciones en las que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado. Los pagos realizados bajo contratos de arrendamiento de esta naturaleza se cargan a resultados de forma lineal a lo largo del periodo de alquiler. Las rentas contingentes se reconocen como gastos en los periodos en los que se incurren.

Aquellos acuerdos de arrendamiento que transfieren a la Compañía los riesgos y beneficios significativos característicos de la propiedad de los bienes reciben el tratamiento de contratos de arrendamiento financiero, registrando al inicio del periodo de arrendamiento el

(13)





r. Reconocimiento de ingresos

Los intereses derivados de los préstamos otorgados se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan en función de los plazos establecidos en los contratos celebrados con los acreditados y las tasas de interés pactadas. Los ingresos por comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran como un ingreso diferido, el cual se amortiza bajo el método de línea recta durante el plazo de vigencia del crédito.

costos por préstamos. Las rentas contingentes se reconocen como gastos en los periodos en los que se incurren.

s. Margen financiero

El margen financiero de la Compañía está conformado por la diferencia resultante del total de los ingresos por intereses menos los gastos por intereses.

Los ingresos por intereses se integran por los rendimientos generados por la cartera de crédito, en función de los plazos establecidos en los contratos celebrados con los acreditados y las tasas pactadas, préstamos bancarios, así como por inversiones en valores, y reportos. Los gastos por intereses consideran intereses por la captación de la Compañía, y Préstamos bancarios. Tanto los ingresos como los gastos por interés, normalmente se ajustan en forma periódica en función de la situación del mercado y entorno económico.

t. Cuentas de orden

- Compromisos Crediticios El saldo representa el importe de las líneas de crédito otorgadas por la Compañía, que son
 considerados como créditos comerciales o de consumo, irrevocables no dispuestos por los acreditados. Incluye líneas de
 crédito otorgadas a clientes, no dispuestas. Las partidas registradas en esta cuenta no están sujetas a calificación.
- 2. Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida Se registran los intereses devengados a partir de que un crédito de cartera vigente es traspasado a cartera vencida. Los intereses que se generan del crédito a partir del traspaso del rubro antes mencionado se registran en la cuenta de orden.
- Otras cuentas de registro En esta cuenta se registran entre otras, los montos de garantías recibidas en operaciones de crédito, tantas garantías liquidas e hipotecarias. La Compañía no realiza registros en las cuentas de Avales otorgados, y Bienes en Custodia o en Administración, debido a que a la fecha no realiza este tipo de actividades.





				Variación 1T 4T18	19 vs.	Variación 1T 1T18	19 vs.
	1T19	4T18	1T18	Importe	%	Importe	%
NOTA 4 disponibilidades							
Disponibilidades	0.740	7.500	7.007				
Caja	6,713	7,530	7,927	(817)	-11%	(1,214)	-15%
Bancos	24,994	28,976	24,838	(3,982)	-14%	156	1%
Otras disponibilidades	-0	-0	-0	-	0%	-	0%
Disponibilidades restringidas	2,963	53,448	3,106	(50,485)	-94%	(143)	-5%
Total, de disponibilidades	34,670	89,953	35,871	(55,284)	-61%	(1,201)	-3%

⁽¹⁾ Al 1T19 y 4T19 el saldo se encuentra integrado por efectivo en billetes de \$6,382 y \$7,289, respectivamente, y en monedas de \$331 y \$241, respectivamente.

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las políticas y prácticas en materia de Administración de Riesgos están normadas principalmente por las Disposiciones, referentes a la Administración de Riesgos, publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 4 de junio de 2012, modificadas mediante resolución publicada en el citado Diario el 9 de enero de 2015; 7 de junio de 2016; 4 de abril, 24 de julio y 18 octubre de 2017; 23 de enero, 26 de abril, 23 de julio y 15 de noviembre de 2018.

La estructura organizacional de la Cooperativa se encuentra diseñada con funciones y responsabilidades delimitadas, siendo la función de Riesgos un área independiente de las áreas de negocio, con políticas, procedimientos y acciones orientados a identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar, los riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta la Cooperativa tales como Riesgo de crédito, liquidez, mercado, operativo y legal.

El Consejo de Administración como responsable de la Administración de la sociedad constituirá un Comité de Riesgos otorgando las facultades para autorizar la metodología, modelos de detección, medición y reportes de riesgos, así mismo, será el encargado de proponer los límites de riesgos los cuales serán revisados y autorizados por el Consejo de Administración.

Las actividades que realiza Caja Popular Cristóbal Colón la exponen a una diversidad de riesgos financieros que incluyen: el riesgo de mercado (tasas de interés, precios, etc.), el riesgo crediticio y el riesgo de liquidez. Como parte de la gestión financiera se busca minimizar los efectos negativos potenciales de estos riesgos a través de un programa general de administración de riesgos, mismo que se describen a continuación:

Riesgo de mercado

Las operaciones se mantienen con instituciones financieras autorizadas por la CNBV, las cuales forman parte del sistema financiero, esto con el fin de mantener una adecuada diversificación de las inversiones, así como de los riesgos inherentes en ellas; la concentración de la cartera de inversiones no podrá exceder el 25% de sus valores en instrumentos financieros de un mismo emisor, si así lo hiciera debe ser justificada dicha concentración.

Al 31 de marzo de 2019 la tasa de interés de fondeo bancario se situó en 8.30% y la de fondeo gubernamental en 8.29%. En el siguiente cuadro, se muestra el comportamiento que podría tener la tasa de interés a lo largo del tiempo en virtud de su volatilidad, es decir, por los cambios bruscos que pudiera tener dicha tasa:



Fondeo Establecimiento Fondeo de límites bancario gubernamental Límite Inferior Diario 8.24 8.22 Límite Superior Diario 8.36 8.36 Límite Inferior Anual 7.31 7.23 Límite Superior Anual 9.29 9.35

La volatilidad ha disminuido en relación al cierre del cuarto trimestre de 2018, como se muestra a continuación:

Volatilidades a través del tiempo		ndeo acario	Fondeo gubernamental
Volatilidad Diaria	0.75%	0.80%	
Volatilidad Semanal	1.98%	2.12%	
Volatilidad Mensual	4.11%	4.38%	
Volatilidad Anual	11.98%	12.78%	

Valor en riesgo de las inversiones en valores-

Las inversiones de tesorería están diversificadas en cinco instituciones bancarias y en instrumentos bancarios de bajo riesgo. De dichas inversiones, se calcula el valor en riesgo, que indica el peor escenario posible con una tasa de interés en un lapso de tiempo, con un nivel de confianza del 99%. Esto se conoce como la "tasa frontera", la cual nos indica el peor aumento que tendrían las tasas pactadas, lo cual arrojaría una pérdida por costo de oportunidad.

VALOR EN RIESGO (PARAMÉTRICO) DE LAS INVERSIONES DE TESORERÍA AL 31 DE MARZO 2019 (No auditado)

			(N	o auditado)					
Nombre de la institución	Saldo en inversiones	Tasa pactada (neta anualizada)	Plazo de la inversión	Tasa frontera a 1 día		nsa frontera del plazo total		VaR a un día	VaR del plazo total
BANCOMER	16,600,000	6.18%	29/03/2019	01/04/2019	_	48.14	_	253.82	BANCOMER
BANCOMER	30,000,000	7.95%	29/03/2019	26/04/2019	-	111.93	-	17,048.57	BANCOMER
BANCO DEL BAJIO	5,405	1.21%	07/03/2019	04/04/2019	-	0.00	-	0.47	BANCO DEL BAJIO
BANSEFI	363,934	4.13%	29/03/2019	01/04/2019	-	0.75	-	3.97	BANSEFI
BANSEFI	508,464	4.13%	29/03/2019	01/04/2019	-	1.05	-	5.55	BANSEFI
BANSEFI	15,436,810	7.85%	29/03/2019	01/04/2019	-	60.80	-	320.21	BANSEFI
BANSEFI	3,169,131	0.00%	28/03/2019	12/04/2019		-		-	BANSEFI
BANSEFI	50,000,000	8.00%	29/03/2019	26/04/2019	-	200.71	-	30,506.97	BANSEFI
BANAMEX	8,009,492	7.27%	29/03/2019	01/04/2019	-	29.22	-	153.87	BANAMEX
BANAMEX	32,000,000	8.25%	08/03/2019	05/04/2019	-	132.47	-	20,134.60	BANAMEX
BANAMEX	28,000,000	8.25%	15/03/2019	12/04/2019	-	115.91	-	17,617.78	BANAMEX
BANAMEX	40,000,000	8.25%	22/03/2019	22/04/2019	-	165.58	-	29,328.19	BANAMEX
BANCO DEL BAJIO	134,460	2.38%	21/03/2019	04/04/2019	-	0.15	-	8.07	BANCO DEL BAJIC
BANCO DEL BAJIO	304,758	2.44%	27/03/2019	10/04/2019	-	0.35	-	18.74	BANCO DEL BAJIC
BANCO DEL BAJIO _	2,495,821	2.49%	07/03/2019	04/04/2019	-	2.92	_	444.23	BANCO DEL BAJIC
BANCO DEL BAJIO	3,004,274	2.27%	28/03/2019	04/04/2019	-	3.20	-	60.55	BANCO DEL BAJIO
	230,032,549				-	873	-	115,906	
					-0.	0004%	-0	.0501%	

Volatilidad del tipo de cambio FIX-



Aún y cuando la Compañía no celebra transacciones en moneda extranjera ni mantiene saldos activos o pasivos en divisa, esta monitorea diariamente el tipo de cambio del dólar estadounidense, ya que, indirectamente muchos de sus socios cooperativistas sí obtienen ingresos en dichas divisas y, por lo tanto, están expuestos a las fluctuaciones en los tipos de cambio.

Volatilidad del Tipo de Cambio

Т	ipo de Cambio FIX al 2	19.3779	
Días	Volatilidad	Límite Inferior	Límite Superior
1	0.67%	19.25	19.51
7	1.76%	19.04	19.72
30	3.65%	18.67	20.09
91	6.36%	18.14	20.61
255	10.65%	17.31	21.44

Durante los trimestres que terminaron el 31 de marzo de 2019, no se realizaron revaluaciones de los valores invertidos.

Al 31 de marzo de 2019, la Compañía no tiene registrado posiciones mayores al 5% del capital neto (\$296,295) de la Compañía en títulos de deuda con un mismo emisor (distintos a gubernamentales).

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tiene registrado posiciones mayores al 5% del capital neto (\$292,519) de la Compañía en títulos de deuda con un mismo emisor (distintos a gubernamentales).

Riesgo de crédito

Para mitigar el riesgo de crédito la Compañía busca la calidad crediticia de las instituciones financieras con las que opera, así mismo, establece en las Políticas de Administración de Riesgos y en el Procedimiento de Inversiones, lo siguiente:

- I. Hasta un 60 por ciento, en instrumentos distintos a títulos gubernamentales, que cuenten con calificación de grado de riesgo a largo plazo AAA y corto plazo F1+.
- II. Hasta un 30 por ciento, en instrumentos distintos a títulos gubernamentales, que cuenten con calificación de grado de riesgo a largo plazo A y corto plazo F1.

Con el fin de mantener una adecuada diversificación en sus inversiones, estas no podrán exceder lo establecido en la siguiente tabla:

Tipo de valores	Limite
Valores emitidos o respaldados por el Gobierno Federal	100%
Valores emitidos o respaldados por instituciones de crédito	60%

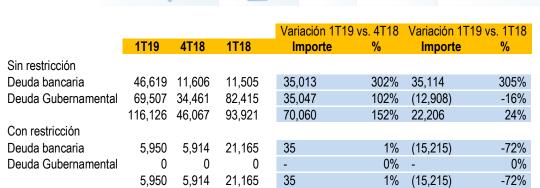
La calificación crediticia de los instrumentos financieros donde la Compañía mantiene sus inversiones al 31 de diciembre de 2018, así como el porcentaje de concentración, se presenta a continuación:

Institución	Monto	Calif. riesgo de contraparte L.P.	Calif. riesgo de contraparte C.P.	Porcentaje de participación
BANSEFI	\$ 34,460,380	AAA(mex)	F1+(mex)	18%
BANCOMER	11,600,492	AAA(mex)	F1+(mex)	6%
BANAMEX	94,026,778	AAA(mex)	F1+(mex)	48%
BANCO DEL BAJIO	21,410,291	AA-(mex)	F1+(mex)	11%
VE POR MAS	34,799,992	A(mex)	F1(mex)	18%
Total de cartera	\$ 196,297,933			

NOTA 6. INVERSIONES EN VALORES



Total



70,095

135% 6,990

6%

La Compañía adquiere títulos conservados a vencimiento e históricamente los ha conservado hasta su vencimiento. Durante los trimestres 1T19 y 4T18, no se realizaron transferencias de títulos conservados a vencimiento hacia títulos disponibles para la venta. La Compañía no ha realizado solicitud a la CNBV para reclasificación de títulos, así como no ha constituido en garantía títulos para el pago de contraprestaciones pactadas. Al 1T19, la Compañía no tiene reconocidas posiciones mayores al 5% del capital neto (\$296,295) en títulos de deuda con un mismo emisor (distintos a gubernamentales).

122,076 51,981 115,086

El monto de los intereses devengados a favor por las inversiones en valores reconocidos en resultados al 1T19 y 4T18, ascendieron a \$1,082 y \$1,611, respectivamente.



NOTA 7. REPORTOS

	4740	47.10	4740	Variación 1T19			
	1T19	4T18	1T18	Importe	%	Importe	%
Reportos							
Deuda bancaria	0	0	0	-	0%	-	0%
Deuda Gubernamental	108,367	144,461	46,443	(36,094)	-25%	61,924	133%
	108,367	144,461	46,443	(36,094)	-25%	61,924	133%

El monto de los intereses devengados a favor por los reportos reconocidos en resultados al 1T19 y 4T18, ascendieron a \$3,150 y \$2,339, respectivamente.

Durante los trimestres que terminaron el 1T19 y 4T18, las operaciones de reporto promedio celebradas por la Compañía se pactaron a un plazo dentro de un rango de 1 a 7 días, como sigue:

	1T19	4T18	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>
	<u>Opera</u>	<u>ciones</u>	Monto P	romedio	Inte	rés
Operaciones de reporto	77	76	\$15,213	\$15,013	\$3,150	\$2,339

NOTA 8. CARTERA DE CRÉDITO

Desglose de la cartera vigente y vencida por tipo de crédito, al terminar los trimestres 1T19, 4T18 1T18 y sus variaciones:

				Variación 1T19 vs	. 4T18	Variación 1T19 vs	. 1T18
	1T19	4T18	1T18	Importe	%	Importe	%
Cartera vigente							
Créditos comerciales	\$ 474,541	\$ 491,972	\$ 435,744	(17,430)	-4%	38,797	9%
Créditos al consumo	948,323	939,527	898,946	8,797	1%	49,377	5%
Créditos a la vivienda media y residencial	148,316	152,608	133,776	(4,291)	-3%	14,540	11%
Créditos a la vivienda de interés social	59,450	59,099	51,982	351	1%	7,468	14%
Total, cartera vigente	1,630,631	1,643,205	1,520,449	(12,574)	-1%	110,182	7%
Cartera vencida							
Créditos comerciales	\$ 15,367	\$ 10,292	\$ 9,973	5,074	49%	5,393	54%
Créditos al consumo	14,044	14,278	11,069	(234)	-2%	2,975	27%
Créditos a la vivienda media y residencial	-	-	-	-	0%	-	0%
Créditos a la vivienda de interés social	-	-	-	-	0%	-	0%
Total, cartera vencida	29,410	24,570	21,042	4,840	20%	8,368	40%
Cartera de crédito total	1,660,041	1,667,775	1,541,491	(7,734)	0%	118,550	8%
Estimación preventiva para riesgos créditos	-\$ 37,383	-\$ 36,442	-\$ 30,660	(941)	3%	(6,723)	22%
Cartera de crédito neta	\$ 1,622,658	\$ 1,631,333	\$ 1,510,831	(8,674)	-1%	111,827	7%

Al 1T19 y 4T18, la cartera de crédito vencida, se integra como sigue:

	1T19	4T18	<u>1T19</u>	4T18	1T19	4T18
	Comercia	1	Consun	10	Tota	al
Días de mora						
1 a 180 días	\$ 9,494	\$ 4,098	\$ 9,752	\$ 10,714	\$ 19,215	\$ 14,812
181 a 365 días	4,690	5,207	4,010	2,251	8,700	7,458
366 días a 2 años	339	326	8	918	347	1,244
Intereses devengados	873	661	274	395	1,147	1,057



Total \$15,367 \$10,292 \$14,044 \$14,278 \$29,410 \$24,570

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, la calificación de las carteras base para el registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios, se muestra a continuación:

Cartera comercial-

P/ 1	<u>-</u> .	Importe a ca			-	Saldo de esti		
Días de morosidad	Tipo <u>1T19</u>	4 <u>118</u>	Tipe <u>1T19</u>	4 <u>118</u>	Tipo <u>1T19</u>	4 <u>118</u>	Tipo <u>1T19</u>	4 <u>T18</u>
Al corriente	\$362,956	\$387,910	\$1,705	\$1,865	\$(1,815)	\$(1,940)	\$(170)	\$(186)
1 a 30 días	20,654	11,218	-	64	(459)	(223)	(-)	(6)
31 a 60 días	4,463	3,782	82	48	(582)	(451)	(24)	(11)
61 a 90 días	2,628	3,568	-	-	(713)	(977)	-	-
91 a 120 días	1,020	1,936	300	300	(364)	(805)	(138)	(138)
121 a 150 días	567	795	300	169	(284)	(432)	(192)	(119)
151 a 180 días	295	321	-	-	(176)	(202)	-	-
181 a 210 días	705	320	-	-	(596)	(260)	-	-
211 a 240 días	195	239	169	-	(157)	(198)	(169)	-
241 días en delante	3,763	4,599	424	713	(3,713)	(4,569)	(424)	(713)
Total	\$397,246	\$414,688	\$2,979	\$3,159	\$(8,859)	\$(10,057)	\$(1,117)	\$(1,173)

Cartera de consumo-

		Importe a ca	alificar		Saldo de estimaciones				
Días de	Tipe	o 1	Tipo	2	Tipo	Tipo 1		Tipo 2	
morosidad	1T19	4T18	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>	<u>1T19</u>	4T18	1T19	4T18	
Al corriente	\$919,892	\$907,850	\$1,324	\$1,115	\$(9,199)	\$(9,079)	\$(132)	\$(111)	
1 a 7 días	15,633	28,252	113	75	(271)	(506)	(13)	(9)	
8 a 30 días	22,223	27,293	160	69	(1,724)	(2,131)	(28)	(10)	
31 a 60 días	13,812	12,136	231	315	(2,199)	(1,880)	(67)	(90)	
61 a 90 días	6,886	6,830	295	278	(2,282)	(2,100)	(137)	(103)	
91 a 120 días	2,316	3,838	394	244	(1,342)	(2,214)	(214)	(130)	
121 a 180 días	3,135	2,821	865	853	(2,242)	(2,130)	(493)	(470)	
181 días en delante	3,762	2,807	344	446	(3,643)	(2,760)	(259)	(313)	
Total	\$987,660	\$991,827	\$3,727	\$3,395	\$(22,823)	\$(22,800)	\$(1,344)	\$(1,236)	

Cartera de vivienda media y residencial-

		Importe a ca	alificar			Saldo de est	timaciones	
Días de	Tipo	1	Tipo	2	Tipo	1	Tipo	2
morosidad	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>
Al corriente	\$104,383	\$98,639	\$38,754	\$34,222	\$(365)	\$(345)	\$(136)	\$(120)
1 a 30 días	2,739	1,140	253	2,235	(28)	(12)	(2)	(23)
31 a 60 días		3,167	157		(-)	(75)	(4)	
Total	\$107,123	\$102,946	\$39,164	\$36,457	\$(394)	\$(432)	\$(143)	\$(143)



Cartera comercial con garantía hipotecaria-

Días de	Importe a ca	lificar	Saldo de estimaciones		
morosidad	1T19	<u>4T18</u>	1T19	<u>4T18</u>	
Al corriente	\$ 79,210	\$ 78,157	\$ (277)	\$ (274)	
1 a 30 días	368	4,385	(3)	(45)	
31 a 60 días	1,992	-	(49)	-	
61 a 90 días	2,351	1,876	(205)	(164)	
91 a 120 días	2,088	-	(603)	-	
151 a 180 dias	3,674	-	(1,432)		
181 a 1460 días	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>		
Total	\$ 89,683	\$ 84,418	\$ (2,571)	\$ (483)	

Cartera de consumo personal con garantía hipotecaria-

Días de	Importe a ca	lificar	Saldo de estimaciones		
morosidad	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>	
Al corriente	\$ 20,942	\$ 21,553	\$ (73)	\$ (75)	
1 a 30 días	3,304	1,342	(33)	(13)	
31 a 60 días	<u> </u>	<u>- </u>	<u> </u>	-	
Total	\$ 24,246	\$ 22,895	\$ (106)	\$ (88)	

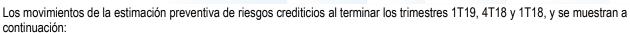
Cartera de consumo ABCD con garantía hipotecaria-

Días de	Importe a ca	Importe a calificar				
morosidad	1T19	<u>4T18</u>	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>		
Al corriente	\$ 8.241	\$ 7.992	\$ (29)	\$ (28)		

El saldo de la estimación al terminar los trimestres 1T19, 4T18 y 1T18, es determinado con base en los saldos de la cartera a esas fechas, a continuación, se muestra la conciliación entre la reserva necesaria de acuerdo a la metodología de calificación establecida por la Comisión y las constituidas por la Compañía:

				Variacion 1T19 vs. 4T18		Variacion 1T 1T18		
	1T19	4T18	1T18	Importe	%	Importe	%	
Reserva de cartera comercial	\$ 11,673	\$ 11,053	\$ 10,260	620	6%	1,413	14%	
Reserva de cartera de consumo	23,413	23,018	19,128	395	2%	4,286	22%	
Reserva de cartera de vivienda	1,150	1,315	715	(165)	-13%	434	61%	
	36,236	35,386	30,103	850	2%	6,133	20%	
Reserva requerida Intereses vencidos	1,147	1,057	558	91	9%	590	106%	
Reserva requerida al 100%	37,383	36,442	30,660	941	3%	6,723	22%	
Reserva adicional ordenada por la CNBV	0	0	0	-	0%	-	0%	
Total, de reserva requerida	0	0	0	-	0%	-	0%	
Reserva constituida por la Sociedad	0	0	0	-	0%	-	0%	
(Insuficiencia) exceso en la reserva preventiva	\$ -	\$ -	\$ -	-	0%	-	0%	





				Variacion 1T19	vs. 4T18	Variacion 1T19	vs. 1T18
	1T19	4T18	1T18	Importe	%	Importe	%
Saldo inicial	(36,442)	(32,435)	(31,933)	(4,007)	12%	(4,509)	14%
Incremento de provisiones a resultados	941	5,168	1,273	1,352	26%	4,977	322%
Aplicaciones a la reserva	(0)	(1,134)	(0)	1,134	-100%	-	-%
Saldo final	(37,383)	(36,442)	(30,660)	(941)	3%	(6,723)	22%

Durante los trimestres 1T19 y 4T18, la Compañía castigo créditos vencidos, mismos que se desglosan a continuación:

	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>
	Comerc	cial	Cons	umo
Créditos castigados	0	501	-	633

Las principales políticas y procedimientos relativos a reestructuraciones y renovaciones, incluyendo las reestructuras o renovaciones que consoliden créditos otorgados a un mismo acreditado, así como los elementos tomados en cuenta para evidenciar el pago sostenido consideran lo siguiente:

Reestructuraciones-

La reestructura es una modificación a las condiciones es originales de un crédito, esta operación se deriva de cualquiera de las siguientes situaciones:

- 1. Ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate, o bien
- 2. Modificación de las condiciones originales del crédito o al esquema de pagos, entre los cuales se encuentran:
 - a) Cambio de la tasa de interés del crédito.
 - b) Extensión del plazo del pago.
 - c) Cambio de moneda o unidad de cuenta.

En una reestructura se tomará como garantía líquida la misma que se tomó en el crédito origen. Un crédito podrá ser reestructurado las ocasiones que sea necesario, para su autorización tendrá que someterse a las distintas etapas del proceso crediticio incluyendo la liquidación de la totalidad de los intereses y la aprobación del Comité de Crédito.

La documentación relativa a la reestructura de créditos que se encuentren vencidos debe incluir:

- 1. Análisis o estudios de viabilidad de la reestructura.
- 2. Las condiciones de reestructura que establezca el Comité de Reestructura mediante un convenio por escrito, siempre y cuando no contravenga cualquier estipulación contenida en las presentes Políticas.
- 3. En su caso, información del responsable de la cobranza, así como la documentación soporte correspondiente que justifique la reestructura del crédito.

En reestructuras, tratándose de créditos de habilitación y refaccionarios no será necesario un nuevo proyecto de inversión. Se determinará en cada caso la documentación que deberá presentar para el trámite.





En reestructuras, la Compañía podrá limitarse a incluir en la evaluación del crédito, el registro de las obligaciones de pago reflejadas en el reporte emitido por una sociedad de información crediticia, cuando la situación actual del socio sea diferente a la que presentó al momento del otorgamiento del crédito que origina la operación; lo anterior con la finalidad de apoyar al socio a que realice la reestructura para que las nuevas características del crédito le permitan seguir cumpliendo con las obligaciones contraídas con la Compañía.

Para los créditos hipotecarios, las reestructuras se podrán realizar mediante addendum, cubriendo los gastos originados por el acreditado.

Renovaciones-

La renovación de un crédito aplicará para aquellos socios que se encuentren al corriente en su crédito y deseen incrementar el monto de su saldo deudor, deberán cubrir los intereses generados; y se tomará como garantía líquida el porcentaje que corresponda conforme al tipo de crédito que se trate y al monto del mismo. Los socios que teniendo vigente un crédito (origen o renovado) que ya hubiesen pagado al menos el 40% de su crédito, podrán solicitar renovación de su crédito, siempre y cuando el socio no presente morosidad mayor a 30 días continuos en su crédito vigente o que se encuentre limpiando sanción por mora. Aplica para crédito ordinario, ordinario especial y "Credi-liquidez".

Los créditos automáticos se podrán hacer renovados sin necesidad de haber cubierto un porcentaje del crédito vigente, (a excepción de créditos cuya garantía sea un plazo fijo). Se podrán renovar o reestructurar los créditos con garantía hipotecaria, la renovación o reestructura del crédito será con la finalidad de apoyar al socio a disminuir el abono ampliando el plazo, conforme al tipo de crédito que se trate, sin exceder en ningún caso de 30 años.

La renovación (o reestructura) será mediante una adenda (convenio modificatorio del contrato de hipoteca ante Notario Público). El socio deberá cubrir los gastos que este convenio genere.

Al 1T19 y 4T18, el número de reestructuras acumuladas se integran de la siguiente manera:

	1T19	<u>4T18</u>	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>
	Come	rcial	Consum	Q
Reestructuras	1,630	1,630	533	533
Renovaciones	12	12	7	7
	1,642	1,642	540	540

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestra las reestructuraciones o renovaciones que fueron traspasadas a cartera vencida por haberse reestructurado o renovado, es decir, aquellos créditos que se reestructuren durante su plazo o se renueven en cualquier momento, que no cuentan con evidencia de pago sostenido:

N/ 1 / 19	1T19	<u>4T18</u>
Número de créditos Créditos comerciales Créditos al consumo	30 33	30 33
Total	42	42
	1T19	4T18
Monto de créditos Créditos comerciales Créditos al consumo	\$ 3,044 838	\$ 3,044 838
Total	\$ 3,882	\$ 6,904



Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran los créditos reestructurados o renovados que se mantuvieron en cartera vigente, es decir, aquellos otorgados al amparo de una línea de crédito revolvente, en los que el deudor ofreció evidencia de capacidad de pago, y adicionalmente liquidó el total de los intereses exigibles, y cubra los pagos a que se esté obligado de acuerdo al contrato, podrán permanecer en cartera vigente:

	Número de créditos		Importe de d	créditos	
	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>	1T19	<u>4T18</u>	
Créditos comerciales	274	345	\$ 19,973	\$ 21,616	
Créditos al consumo	1,702	1,941	91,756	106,357	
Créditos a la vivienda media y residencial	1	1	2,000	1,400	
Créditos a la vivienda de interés social	1	1_	550	2,000	
Total	1,978	2,288	\$ 114,278	\$ 131,373	

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran los créditos reestructurados a los que no se aplicaron los criterios relativos al traspaso a cartera vencida, es decir, aquellos créditos que, a la fecha de operación, presenten cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las siguientes condiciones originales de crédito:

	Número de créditos		Monto de cre	réditos	
	<u>1T19</u>	4T18	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>	
Créditos comerciales	295	385	\$ 21,946	\$ 24,067	
Créditos al consumo	1,757	1,989	94,042	108,126	
Créditos a la vivienda media y residencial	1	1	2,000	1,400	
Créditos a la vivienda de interés social	1	1	550	2,000	
Total	2,054	2,376	\$ 118,538	\$ 135,593	

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía tiene registrados los siguientes montos acumulados de garantías en créditos reestructurados:

	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>
Garantías liquidas Créditos comerciales Créditos al consumo	\$ 315 1,199	\$ 550 1,690
Total	\$ 1,515	\$ 2,241
Garantías hipotecarias Créditos comerciales - Total	<u> </u>	\$ 12,024

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía tiene registrados los siguientes montos acumulados de garantías en créditos renovados:

.	1T19	<u>4T18</u>
Garantías liquidas Créditos comerciales Créditos al consumo Créditos a la vivienda media y residencial Créditos a la vivienda de interés social	\$ 7,795 49,230 340 79	\$ 11,370 53,291 240 52
Total	\$ 57,444	\$ 64,953
	1T19	<u>4T18</u>

Garantías hipotecarias



\$ %	© 0	
Créditos comerciales Créditos al consumo Créditos a la vivienda media y residencial	\$ 10,938 3,562 15,684	\$ 10,938 3,562 13,634
Créditos a la vivienda de interés social Total		949 \$ 29,083

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos por recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada fueron de \$6,227 y \$3,876, respectivamente.

Los ingresos por intereses por tipo de crédito por los trimestres 1T19, 4T18 y 1 T18, se presentan a continuación:

				Variacion 1T19 vs. 4T18		Variacion 1T19 vs. 1T18	
	1T19	4T18	1T18	Importe	%	Importe	%
Intereses de cartera vigente:							
Créditos comerciales -	15,702	16,006	14,116	(304)	-2%	1,587	11%
Créditos al consumo -	34,689	35,213	32,270	(524)	-1%	2,419	7%
Créditos a la vivienda -	5,192	5,231	4,392	(39)	-1%	800	18%
Total, intereses de cartera vigente	55,583	56,449	50,777	(866)	-2%	4,806	9%
Intereses cartera vencida:							
Créditos comerciales -	820	389	698	431	111%	122	17%
Créditos al consumo -	2,261	548	2,901	1,713	313%	(640)	-22%
Créditos a la vivienda -	40	9	-	31	336%	40	0%
Total, intereses de cartera vencida	3,121	946	3,600	2,175	230%	(479)	-13%
Total de ingresos por intereses de cartera de crédito	\$ 58,704	\$ 57,395	\$ 54,377	1,309	2%	4,327	8%

La Compañía no cobra comisiones por el otorgamiento de créditos a los socios acreditados.

Al 1T19, 4T18 y 1 T18, las líneas de crédito registradas en cuentas de orden son las siguientes:

_				Variacion 1T19 vs. 4T18		Variacion 1T19 vs. 1T18		
	1T19	4T18	1T18	Importe	%	Importe	%	
Líneas de crédito autorizadas	412,988	398,461	342,724	14,527	4%	70,264	21%	
Líneas de crédito dispuestas	258,789	255,013	227,225	3,776	1%	31,564	14%	
Compromisos crediticios netos	154,200	143,448	115,499	10,751	7%	38,700	34%	

Los efectos que se reflejan en los cambios en la calificación en la estimación preventiva para riesgos crediticios, que a partir de la publicación de las Disposiciones tienen efecto desde el cierre del segundo trimestre de 2015, se considera que son poco relevantes; sin embargo, el monto de incremento en dicha estimación es por \$622.









(\$)

NOTA 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

				Variacio		Variacior vs. 17	
	1T19	4T18	1T18	Import e	%	Import e	%
· ·	\$	\$	\$	005		40.500	
Otras cuentas por cobrar	47,467	46,601	36,879	865	2%	10,588	29%
Deudores diversos	55,786	53,921	44,352	1,865	3%	11,435	26%
Comisiones por cobrar sobre operaciones vigentes no crediticias	29	29	29	-	0%	-	0%
Partidas asociadas a operaciones crediticias	3,623	2,772	2,924	851	31%	699	24%
Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables	319	217	294	102	47%	26	9%
Préstamos y otros adeudos del personal	45,022	45,325	36,293	(303)	-1%	8,729	24%
Préstamos al Personal	12,301	11,963	10,162	338	3%	2,139	21%
Gastos por comprobar	-	-	-	-	0%	-	0%
To the state of the state of the	10	2	4	0	372	•	139
Incidencia de empleados				8	%	6	%
Faltantes de cajero	-	7 4 5 7	- 0.70	- (004)	0%	-	0%
Credi-linea de empleado	6,837	7,157	8,070	(321)	-4%	(1,233)	-15%
Credilinea opcional	97	97	1,434	(0)	0%	(1,337)	-93%
Pago de gimnasio de empleados	6	22	-	(16)	-74%	6	0%
Créditos hipotecarios de empleados	15,168	15,470	13,518	(302)	-2%	1,650	12%
Otros adeudos del personal	3,105	3,105	3,105	-	0%	-	0%
Arrendamientos por cobrar	-	-	-	-	0%	-	0%
Adeudos vencidos	-	-	-	-	0%	-	0%
Otros deudores	6,794	5,579	4,813	1,215	22%	1,981	41%
Deudores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	0%	-	0%
Compraventa de divisas	-	-	-	-	0%	-	0%
Inversiones en valores	-	-	-	-	0%	-	0%
Reportos	-	-	-	-	0%	-	0%
Deudores por colaterales otorgados en efectivo	-	-	-	-	0%	-	0%
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(8,319)	(7,320)	(7,472)	(999)	14%	(847)	11%
Deudores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	0%	-	0%
Cheques devueltos	(29)	(29)	(29)	-	0%	-	0%
Partidas asociadas a operaciones crediticias	(3,620)	(2,771)	(2,771)	(849)	31%	(849)	31%
Préstamos y otros adeudos del personal	(148)	(149)	(1,286)	1	-1%	1,138	-89%
Otros deudores	(4,523)	(4,372)	(3,387)	(151)	3%	(1,136)	34%



NOTA 10. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

				Variacion 1T1 4T18	9 vs.	Variacion 1T 1T18	19 vs.
	1T19	4T18	1T18	Importe	%	Importe	%
Edificios	\$ 30,565	\$ 30,565	\$ 30,565	-	0%	0	0%
Equipo de transporte	12,329	11,138	10,230	1,191	11%	2,099	21%
Equipo de cómputo	15,684	15,595	15,343	89	1%	341	2%
Mobiliario y equipo	10,289	10,185	10,026	104	1%	263	3%
Adaptaciones y Mejoras	4,003	3,875	3,867	129	3%	136	4%
Otros Inmuebles, Mobiliario y Equipo	986	925	902	61	7%	84	9%
				-	0%	-	0%
Inmuebles, Mobiliario y Equipo	73,856	72,282	70,933	1,574	2%	2,922	4%
Revaluación de Bienes y propiedades	3,154	3,154	3,154	-	0%	-	0%
Menos – Depreciación acumulada	(46,664)	(45,182)	(41,507)	(1,482)	3%	(5,157)	12%
Revaluación de la depreciación	(5,827)	(5,827)	(5,827)	-	0%	-	0%
	24,519	24,426	26,753	92	0%	(2,234)	-8%
Terrenos	19,378	16,628	16,628	2,750	17%	2,750	17%
Construcciones en proceso	22,692	21,036	15,260	1,656	8%	7,432	49%
Inmuebles Mobiliario y Equipo Neto	66,589	62,091	58,641	4,498	7%	7,948	14%
Depreciaciones	1,481	1,444	1,669	37	3%	(188)	-11%

NOTA 11. INVERSIONES PERMANENTES

				Variacion 1T19 vs. 4T18		Variacion 1T19 vs. 1T18	
	1T19	4T18	1T18	Importe	%	Importe	%
Inversiones permanentes en acciones	848	848	675	-	0%	173	26%
Otras inversiones permanentes en acciones	848	848	675	-	0%	173	26%
Pertenecientes al sector financiero	848	848	675	-	0%	173	26%
Inversiones en SISCOOP	848	848	675	-	0%	173	26%
Certificados de aportación SISCOOP	1,000	1,000	1,000	-	0%	-	0%
Perdida por deterioro	(152)	(152)	(325)	-	0%	173	-53%
Inversiones en FMEAC	-	-	-	-	0%	-	0%
Certificados de aportación FMEAC	185	185	185	-	0%	-	0%
Perdida por deterioro	(185)	(185)	(185)	-	0%	-	0%





a. El detalle de las inversiones en acciones es como sigue:

	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>
Certificados de aportación FMEAC a)	\$ 185	\$ 185
Certificados de aportación SISCOMEPA b)	1,000	1,000
	1,185	1,185
Perdidas por deterioro	(337)	(337)
	\$ 848	\$ 848

b. Las asociadas de Capital al 1T19 y 4T18, se detallan a continuación:

Entidad	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto
FMEAC	Supervisión de SOCAPs	Querétaro, Querétaro	8.82%
SISCOOP	Servicios de medios de pagos electrónicos en el sector SOCAP	León, Guanajuato	2.5%

NOTA 12. OTROS ACTIVOS

				Variación 1T19 vs. 4T18		Variación 1T19 vs. 1T18	
	1T19	4T18	1T18	Importe	%	Importe	%
Otros activos	11,025	8,740	8,021	2,286	26%	3,004	37%
Seguros por amortizar	1,569	3,068	1,799	(1,498)	-49%	(230)	-13%
Pagos anticipados	9,052	5,185	5,830	3,867	75%	3,222	55%
Intangibles	198	281	227	(83)	-30%	(30)	-13%
Otros activos	207	207	165	-	0%	42	25%

(5)





				Variación 1T19 4T18	9 vs.	Variación 1T1 1T18	9 vs.
	1T19	4T18	1T18	Importe	%	Importe	%
Captacion tradicional	\$ 1,670,642	\$ 1,648,107	\$ 1,483,982	22,535	1%	186,660	13%
Depósitos de exigibilidad inmediata	642,722	643,848	548,463	(1,126)	0%	94,259	17%
Depositos a la Vista	0	0	0	-	0%	-	0%
Depositos de Ahorro	642,722	643,848	548,463	(1,126)	0%	94,259	17%
Depositos a plazo	1,024,704	1,000,790	932,654	23,915	2%	92,051	10%
Depósitos retirables en días preestablecidos	21,128	19,365	13,934	1,763	9%	7,194	52%
Otros Depósitos a Plazo	1,003,577	981,425	918,720	22,152	2%	84,857	9%
Cuentas sin movimiento	3,216	3,470	2,865	(254)	-7%	351	12%

Los depósitos de exigibilidad inmediata corresponden a los depósitos que los socios cooperativistas han realizado a la Compañía. Estos depósitos devengan intereses a diferentes tasas de acuerdo a la modalidad y/o plazo al cual fueron depositados en base a los reglamentos internos de la Compañía.

Los depósitos a plazo incluyen los depósitos que los socios cooperativistas han realizado a un plazo determinado, devengando intereses con diferentes tasas de acuerdo al plazo estipulado, así como también incluye los depósitos que realizan dichos socios para constituir garantía liquida cuando, en su caso, se les otorgue crédito de acuerdo a los manuales y políticas de crédito.

Las cuentas sin movimiento corresponden a los depósitos que realizaron los ahorradores menores, y han cumplido su mayoría de edad, y no han acudido a las oficinas de la Compañía a realizar su alta de socio, o en su caso, recuperar sus recursos.

NOTA 14. PRÉSTAMOS BANCARIOS

	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>
Corto plazo: Banco del Bajío S.A., Institución de Banca Múltiple (1) Banco Ve por Más, S.A., Institución de Banca Múltiple (2) Vencimientos a corto plazo	\$ 186 9 195	\$ 311 249 560
Largo plazo: Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple (1) Banco Ve por Más, S.A., Institución de Banca Múltiple (2) Vencimientos a largo plazo	13,573 1,546 15,119	13,877 51,458 65,335
Total	\$ 15,314	\$ 65,895

- (1) Derivado del acuerdo celebrado con la institución Banco del Bajío, S.A., la Compañía se obliga a:
 - Proporcionar al banco estados financieros internos en forma semestral dentro de los 60 días naturales siguientes al cierre de cada semestre.
 - Proporcionar al banco estados financieros dictaminados anuales.
 - Poner a disposición del Banco dentro de los 45 días siguientes de cada disposición los expedientes de los contratos de créditos con sus acreditados.





- No invertir en personas morales, nacionales y/o extranjeras que no sean subsidiarias o afiliadas de la acreditada.
- No efectuar cualquier cambio sustancial en su administración.
- No fusionarse con otra sociedad o escindirse.
- Derivado del acuerdo celebrado con la institución Banco Ve por Más, S.A., la Compañía se obliga a:
 - Proporcionar al banco estados financieros dictaminados anuales.
 - Informar al banco de cualquier evento, de la existencia de cualquier litigio y procedimiento ante cualquier organismo gubernamental o conflicto laboral, o cualquier evento por el que incurra o llegue a incurrir en alguna de las causas de vencimiento anticipado.
 - Que el valor de las garantías que en su caso hayan de constituirse conforme a la "caratula", mantengan cuando menos el aforo pactado en la propia "carátula" respecto al monto dispuesto.
 - No retirar, disminuir ni gravar los activos que conforman su patrimonio, y su capital.
 - No enajenar, gravar, constituir usufructo, dar en arrendamiento, comodato ni en explotación, los inmuebles de su propiedad.
 - No otorgar préstamos y/o garantías a terceros o empresas, ni constituirse en fiador, obligado solidario y/o avalista, o contratar pasivos con costo financiero.

Para mitigar el riesgo de liquidez, se cuentan con los siguientes préstamos bancarios y de otros organismos que están disponibles, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integraban como sigue:

	1T19	9	<u>4T18</u>	1	
Acreditante	Monto disponible de la línea de crédito	Garantía	Monto disponible de la línea de crédito	Garantía	Tipo de crédito
Banco Multiva	60,000	100%	60,000	100%	Refaccionario
Banco del Bajío	50,000	100%	50,000	100%	Habilitación
Banco del Bajío	20,000	100%	20,000	100%	Refaccionario
Banco del Bajío	50,000	30%	50,000	30%	Habilitación
Banco del Bajío	20,000	30%	20,000	30%	Refaccionario
Banco del Bajío	15,000	0%	15,000	0%	Hipotecario
Banco Ve por Más	30,000	100%	30,000	100%	Habilitación
Banco Ve por Más	30,000	100%	30,000	100%	Refaccionario
Banco Ve por Más	50,000	10%	50,000	10%	Habilitación
Banco Ve por Más	50,000	10%	50,000	10%	Refaccionario





				Variacion 1T 4T18	19 vs.	Variacion 1	
	1T19	4T18	1T18	Importe	%	Importe	%
Otras cuentas por pagar	31,306	29,206	20,787	2,099	7%	10,518	51%
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	25,271	20,524	18,836	4,747	23%	6,435	34%
Pasivos derivados de la prestación de servicios	766	1,618	645	(853)	-53%	121	19%
Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	0	0	1	-	0%	(1)	-100%
Impuesto al valor agregado	1,517	1,852	1,716	(335)	-18%	(199)	-12%
Otros impuestos y derechos por pagar	545	2,018	765	(1,473)	-73%	(220)	-29%
Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar	1,853	1,692	874	161	9%	979	112%
Provisión para beneficios a los empleados	8,161	6,309	5,868	1,852	29%	2,293	39%
Provisiones para obligaciones diversas	3,593	1,669	1,320	1,924	115%	2,273	172%
Intereses por certificados excedentes o voluntario	78	0	401	78	0%	(323)	-80%
Otros acreedores diversos	8,758	5,364	7,246	3,394	63%	1,512	21%
Participación de los trabajadores en las utilidades	1,450	3,829	1,096	(2,379)	-62%	353	32%
Del ejercicio actual	919	0	823	919	0%	95	12%
Del ejercicio anterior	531	3,829	273	(3,298)	-86%	258	95%
Fondo de prevision social	3,242	3,510	-242	(268)	-8%	3,484	-1442%
Fondo de educacion cooperativa	1,343	1,343	1,097	_	0%	246	22%

NOTA 16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

A continuación, se muestran los principales valores actuariales de las obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, determinados por actuarios independientes:

	31 de diciembre de 2018 Beneficios					
	Por terminación	Al retiro	Total			
Obligación por beneficios definidos, siendo el pasivo neto	• • • •	4-24				
proyectado	\$ 991	\$ 5,318	\$ 6,309			
	31.0	de diciembre de 2017 Beneficios				
	Por terminación	Al retiro	Total			
Obligación por beneficios definidos, siendo el pasivo neto						
proyectado	\$ 1,459	\$ 4,145	\$ 5,604			

La composición del costo neto del periodo se muestra a continuación:



	Años terminados el 31 de diciembre de			
	2018	2017		
Costo laboral	\$ 566	\$ 521		
Costo financiero	567	420		
Remediciones del periodo	(374)	86		
Costo neto del periodo	\$ 760	\$ 1,027		

Las tasas utilizadas en los cálculos actuariales fueron las siguientes:

		ninados el iembre de
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	9.03%	8.24%
Tasa de incremento salarial	0.50%	0.50%

La Compañía por ley realiza pagos equivalentes al 2% del salario integrado de sus trabajadores (topado) al plan de contribución definida por concepto sistema de ahorro para el retiro establecido por ley. El gasto por este concepto fue de \$1,824 y \$2,324 en 2018 y 2017, respectivamente.

El Fondo de Obra Social se constituye con la aportación anual que resulte de aplicar el porcentaje que sobre los excedentes determine la Asamblea General de Socios.

El Fondo de Educación Compañía, tiene por objeto el fomento a la Educación Compañía y de la Educación en la Economía Solidaria, y del Ahorro y Préstamo. Este Fondo se constituye por una cantidad no inferior al 1% de los excedentes netos del mes, en términos de lo dispuesto por el artículo 59 de la LGSC; no obstante, la Asamblea General de Socios puede incrementarlo. La operación y uso de este fondo se sujeta a las políticas que autoriza el Consejo de Administración.

NOTA 17. PROVISIONES

	aldo icial	Adio	2017 ciones	ovisión ilizada	do al erre
Provisión para PTU Fondo de previsión social Fondo de educación cooperativa	\$ 2,496 2,866 1,036	\$	3,052 1,777 190	\$ (2,367) (3,967) (129)	\$ 3,181 675 1,097
	\$ 6,398	\$	6,463	\$ (5,019)	\$ 4,953

Al 31 de diciembre el saldo de provisiones se integraba como sigue:

	aldo icial	Adio	2018 ciones	ovisión ilizada	 ldo al ierre
Provisión para PTU Fondo de previsión social Fondo de educación cooperativa	\$ 3,181 675 1,097	\$	3,556 5,500 413	 \$ (2,908) (2,665) (167)	\$ 3,829 3,510 1,343
	\$ 4,953	\$	9,469	\$ (5,740)	\$ 8,682





intereses generados o cambios en tasas de descuentos.

Al 31 de diciembre de 2018, se tienen constituidas las siguientes provisiones:

- a. **Fondo de Protección**: Tiene la finalidad de reconocer el importe necesario para cubrir la cuota de seguros que le corresponde aportar a la Compañía, de conformidad con lo previsto en la Ley para Regular las Actividades de las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo, se espera tener erogaciones mensuales. Este pasivo no tiene incertidumbre, ya que el monto de provisión se determina conforme a una normativa ya establecida. Así también las salidas se registran mensualmente en forma consistente, no esperando reembolsos sobre las aportaciones al Fondo de Protección.
- b. **Fondo de Previsión Social:** Para el caso de la provisión de Previsión Social, se tiene un presupuesto establecido, con aumentos y disminuciones determinadas de acuerdo a los eventos que se presentan históricamente en cada uno de los destinos, tiene 2 destinos fijados por el Consejo de Administración:
 - Gastos dentales de socios.
 - Becas educacionales para hijos de socios.
- c. Provisión para pago de seguros: La cual tiene como finalidad afrontar los pagos que se realizarán para cubrir los riesgos por fallecimiento de los socios, de acuerdo a lo siguiente:
 - Cuentahabientes menores a 18 años, contaran con seguro de vida por \$5 y \$7.5 para gastos funerarios
 - Socios que ingresen después de los 66 años, no tendrán seguro de vida.
 - Socios con antigüedad menor a 3 años, no tendrá seguro de vida
- Socios con antigüedad mayor a 3 años con saldo promedio anual de ahorro y crédito, menor a \$20.

Rango de saldo pr	Seguro de vida	
\$1.00	\$7,500.00	\$2,500.00
\$7,501.00	\$15,000.00	\$5,000.00
\$15,001.00	\$20,000.00	\$7,500.00

II. Socios con antigüedad de 3 a 5 años con saldo promedio anual de ahorro y crédito mayor a \$20.

Rango de saldo	promedio (en pesos)	Seguro de vida
\$20,001.00	\$25,000.00	\$12,500.00
\$25,001.00	\$30,000.00	\$17,500.00
\$30,001.00	En adelante	\$22,500.00

III. Socios con antigüedad mayores 5 años con saldo promedio anual de ahorro y crédito mayor a \$20.

Rango de saldo	Seguro de vida	
\$20,001.00	\$30,000.00	\$17,500.00
\$30,001.00	\$40,000.00	\$27,500.00
\$40,001.00	En adelante	\$37,500.00





El capital social a valor nominal al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se integra como sigue:

				Variacion 1 ⁻ 4T18		Variacion 1 ⁻ 1T18	
	1T19	4T18	1T18	Importe	%	Importe	%
Numero de socios	73,144	72,263	69,390	881	1%	3,754	5%
Certificados de aportación ordinarios	61,148	60,412	58,010	737	1%	3,138	5%
Certificados de aportación extraordinarios	33,802	41,740	67,288	(7,938)	-19%	(33,486)	-50%
Certificados para capital de riesgo	0	0	0	-	0%	-	0%
Efecto de actualización	1,682	1,682	1,682	-	0%	-	0%
	\$ 96,632	\$ 103,834	\$ 126,980	(7,202)	-7%	(30,348)	-24%

El capital social de la Compañía se constituye sobre la base de pago de un certificado de aportación obligatorio por cada socio, cuyo valor nominal es de \$836 pesos cada uno. El capital social se encuentra íntegramente suscrito y pagado. Existe la posibilidad de candidatos a socios, que se les denomina Pre-socios, de los cuales sus aportaciones se presentan en el pasivo, bajo el supuesto de que, si no tienen totalmente aportada su parte social, no pueden tener acceso a los servicios de la Compañía, y por lo tanto se considera que no es Capital social.

El detalle de movimientos en los certificados de aportación por ingreso, retiro y exclusión de socios durante 2018 y 2017 es como sigue:

	2018	2017
Certificados de aportación		
Socios ingresados	6,403	8,086
Socios retirados	(2,894)	(3,327)
Diferencial	3,509	4,759
Socios al cierre del año anterior	68,754	63,995
Total de socios del año (1)	72,263	68,754
Otras cuentas		
Socios excluidos	233	279
Ahorradores menores ingresados	3,259	3,039
Ahorradores menores retirados	1,777	1,637
Total	5,269	4,955

⁽¹⁾ El total de socios al cierre del ejercicio 2017 fueron aprobados formalmente en Asamblea General Ordinaria de socios celebrada el 28 de abril de 2018.

El fondo de reserva representa un patrimonio indivisible y no sujeto de distribución. Se constituye con al menos el 20% de los excedentes que obtenga la Compañía en cada ejercicio social, hasta alcanzar un monto equivalente de por lo menos el 10% diez por ciento de los activos totales de la Compañía, así como con las partidas adicionales que se determinen en asamblea general de socios o por donaciones recibidas con destino a cuenta de capital no distribuible.

Este fondo deberá estar invertido en valores gubernamentales de amplia liquidez, y solo podrá ser afectado cuando lo requiera la Compañía para afrontar pérdidas o restituir, en su caso, el capital de trabajo, debiendo ser reintegrado en ejercicios subsecuentes con cargo a los excedentes.





En la Asamblea General Ordinaria de Socios del 28 de abril de 2018, la máxima autoridad acordó destinar al fondo de reserva un total de \$35,419 del remanente del ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2017.

En la Asamblea General Ordinaria de Socios del 29 de abril de 2011, la máxima autoridad acordó destinar al fondo de reserva un total de \$16,284 del remanente del ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2016.

NOTA 19. APORTACIONES AL FIDEICOMISO DEL FONDO DE SUPERVISIÓN AUXILIAR DE SOCIEDADES COOPERATIVAS DE AHORRO Y PRÉSTAMO Y DE PROTECCIÓN A SUS AHORRADORES

De conformidad con el artículo 56 de la Ley para Regular las Actividades de las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo, la Compañía, está obligada a cubrir aportaciones que se determinan conforme a la circular 002/2011/FOCOOP CUOTAS AL SEGURO DE DEPOSITOS, previa aprobación de la CNBV, mediante oficio 311-34064/2011 y 134-27703/2011.

Durante el ejercicio 2018 y 2017, las aportaciones cubiertas al Fondo de Protección ascendieron a \$3,147 y \$2,689, respectivamente.

NOTA 20. **CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN DE BIENES**

				Variacio		Variacion vs. 1T	
	1T19	4T18	1T18	Importe	%	Importe	%
Comisiones por custodia y administración de bienes	1,000	83	809	917	1105%	191	24%
Comisiones por operaciones de crédito	299	224	146	75	33%	153	104%
Otras comisiones y tarifas pagadas	381	346	264	35	10%	117	45%
Comisiones y tarifas Cobradas	1,681	653	1,219	1,027	157%	461	38%

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no realiza compraventa de valores, no realiza operaciones por cuenta de terceros, no realiza operaciones de factoraje financiero, solo realiza pagos de servicios, sin implicar aceptación de obligaciones directas o contingentes.

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía tiene disponibilidades restringidas de acuerdo a la siguiente tabla:

<u>2018</u>	<u>2017</u>
\$ 3,001	\$ 2,486
250	-
1	1
\$ 3,252	\$ 2,487
	\$ 3,001 250 1

Los ingresos por comisiones por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 son como sigue:

	<u>2018</u>	2017
Comisiones por: Cobro, Gestopago y colocaciones Operaciones de créditos Uso de cajeros RED CROSS Remesas pagadas	\$ 1,188 698 636 562	\$ 976 392 473 148
Nemedas pagadas	002	140



NOTA 21. PARTES RELACIONADAS

Total

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía lleva a cabo transacciones de crédito y captación, con sus partes relacionadas. De acuerdo con las políticas de la Compañía, todas las operaciones de crédito realizadas con las partes relacionadas son autorizadas por el Comité de Crédito Mayor, y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes con las políticas previamente establecidas por el Consejo de Administración.

\$ 3,525

\$ 2,087

Serán operaciones con personas relacionadas las celebradas por la Compañía, en las que resulten deudoras de las mismas, las personas que a continuación se indican:

- I. Miembros del Consejo de Administración.
- II. Miembros del Consejo de Vigilancia.
- III. Miembros del Comité de Crédito o su equivalente.
- IV. Auditor externo de la Sociedad.
- V. Cónyuges o personas con parentesco relacionados con miembros del Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia, Comité de Crédito o su equivalente y Auditor Externo de la Sociedad.
- VI. Funcionario (entendiéndose por estos al Gerente General y los funcionarios con la jerarquía inmediata inferior).
- VII. Persona distinta a funcionario que con su firma pueda obligar a la Sociedad.

Durante los últimos 2 ejercicios, las operaciones y servicios con partes relacionadas se muestran a continuación:

	<u>1T19</u>	<u>4T18</u>
Créditos otorgados	\$ 1,003	\$ 575
Depósitos de exigibilidad inmediata	(3,185)	(3,213)
Depósitos a plazo fijo	(8,432)	(5,072)
Prestación y recepción de servicios	57	270



NOTA 22. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el margen financiero ajustado se compone de la siguiente manera:

				Variación 1T19 vs. 4T18		Variación 1T19 vs. 1T18 Impor	
	1T19	4T18	1T18	Importe	%	te	%
Ingresos por intereses:							
Intereses y rendimientos a favor provenientes de	8	39	1				
disponibilidades	U	33	'	(31)	-80%	7	1137%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones	1,082	1,611	1,865	(529)	-33%	(783)	-42%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de reportos	3,150	2,339	492	811	35%	2,658	540%
Comisiones por el otorgamiento Inicial del Credito	-	-	-	-	0%	-	0%
Intereses de cartera de crédito vigente	55,583	56,449	50,777	(866)	-2%	4,806	9%
Intereses de cartera de crédito vencido	3,121	946	3,600	2,175	230%	(479)	-13%
Total de ingresos por intereses	62,944	61,385	56,735	1,560	3%	6,210	11%
Gastos por intereses:							
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	1,809	1,790	1,613	19	1%	196	12%
Intereses por depósitos a plazo	11,316	11,260	9,495	56	0%	1,821	19%
Intereses por préstamos bancarios	497	674	479	(178)	-26%	18	4%
Total de gastos por intereses	13,621	13,724	11,587	(103)	-1%	2,034	18%
				-	0%	-	0%
Margen financiero	49,323	47,660	45,148	1,663	3%	4,175	9%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	6,521	5,168	1,544	1,352	26%	4,977	322%
				-	0%	-	0%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	\$ 55,844	\$ 52,829	\$ 46,692	3,015	6%	9,152	20%

Los ingresos por intereses por tipo de crédito al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comercial, de consumo y a la vivienda, se identifican a continuación:

				Variacion 1T19 vs. 4T18		Variacion 1T19 vs. 1T18	
	1T19	4T18	1T18	Importe	%	Importe	%
Intereses de cartera vigente:							
Créditos comerciales -	15,702	16,006	14,116	(304)	-2%	1,587	11%
Créditos al consumo -	34,689	35,213	32,270	(524)	-1%	2,419	7%
Créditos a la vivienda -	5,192	5,231	4,392	(39)	-1%	800	18%
Total intereses de cartera vigente	55,583	56,449	50,777	(866)	-2%	4,806	9%
Intereses cartera vencida:							
Créditos comerciales -	820	389	698	431	111%	122	17%
Créditos al consumo -	2,261	548	2,901	1,713	313%	(640)	-22%
Créditos a la vivienda -	40	9	-	31	336%	40	0%
Total intereses de cartera vencida	3,121	946	3,600	2,175	230%	(479)	-13%
Total de ingresos por intereses de cartera de crédito	\$ 58,704	\$ 57,395	\$ 54,377	1,309	2%	4,327	8%





NOTA 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

Los gastos de administración y promoción por los trimestres 1T19, 4T18 y 1T18, son como sigue:

				Variacion 1T19 vs. 4T18		Variacion 1T19 vs. 1T18	
	1T19	4T18	1T18	Importe	%	Importe	%
Gastos de Administración	34,564	34,123	28,841	442	1%	5,723	20%
Honorarios	996	880	645	116	13%	352	55%
Arrendamientos	1,125	1,368	954	(243)	-18%	172	18%
Gastos de promoción	1,770	2,235	846	(466)	-21%	924	109%
Aportaciones al fondo de proteccion	1,226	924	713	302	33%	513	72%
Impuestos y derechos	267	237	164	30	13%	102	62%
Gastos no deducibles	216	135	130	81	60%	86	66%
Gastos en tecnologia	1,375	1,187	1,082	189	16%	293	27%
Participacion de trabajadores en utilidades	919	1,127	823	(209)	-19%	95	12%
Beneficios de corto plazo	18,350	18,981	17,484	(631)	-3%	866	5%
Depreciaciones	1,481	1,444	1,669	37	3%	(188)	-11%
Otros gastos de administracion y operación	2,177	2,613	2,400	(436)	-17%	(224)	-9%
Costo neto del periodo derivado de beneficios a los trabajadores	1,852	283	283	1,568	554%	1,568	554%
Amortizaciones	2,811	2,709	1,648	102	4%	1,163	71%





NOTA 24. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Contingencias-

Al 31 de marzo de 2019, existen demandas de la Compañía en contra de personas físicas por los créditos otorgados no pagados, en opinión de los abogados, los créditos que se encuentran protegidos con garantías reales existen una probabilidad de recuperación alta, no así los créditos que se encuentran protegidos con garantía quirografaria de tal suerte que existe una probabilidad de recuperación media.

Comisión Nacional para la Defensa de los Usuarios de los Servicios Financieros (CONDUSEF)

Al 31 de marzo de 2019, la administración de la Compañía tiene conocimiento de 3 resoluciones emitidas por la CONDUSEF con emplazamiento a multas o sanciones, y una vez entregada las evidencias en el derecho de audiencia, se considera que hay moderadas probabilidades de desvirtuar las sanciones.

Compromisos-

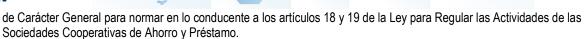
La Compañía ha suscrito diversos contratos de arrendamiento de locales comerciales, mismos a los que se invierte en remodelaciones y adecuaciones, los cuales son utilizados para la operación de sus diversas sucursales. Los gastos por este concepto ascendieron a \$4,196 en 2018 y \$3,359 en 2017. Los contratos de arrendamiento contemplan plazos forzosos que van de 3 a 5 años y establecen los siguientes pagos mínimos:

Años	Impo	Importe		
2019	\$	4,318		
2020		2,449		
2021		1,252		
2022		642		
2023		313		
		\$ 8,974		

NOTA 25. POLÍTICAS DE COLOCACIÓN DE RECURSOS EN TESORERÍA

- 1. La apertura de cuentas en instituciones de crédito es facultad del Consejo de Administración, el cual delega esta facultad en la Gerencia General.
- Las personas que firmarán en las cuentas bancarias de la Compañía deberán estar facultadas por el Consejo de Administración.
- 3. La tesorería es responsabilidad de la Gerencia de Administración y Finanzas.
- 4. La estrategia para la captación de recursos entre Instituciones Bancarias y/o al público inversionista, que garanticen la disponibilidad y suficiencia de recursos en la Tesorería de la Compañía, es responsabilidad de la Gerencia General.
- 5. La Gerencia General debe supervisar el mantenimiento de los niveles de liquidez mínimos en relación con las operaciones pasivas de corto plazo.
- 6. El Consejo de Administración autorizará a las personas que realizarán las operaciones de inversión y/o compra-venta de valores, a los intermediarios con los que se podrán realizar las operaciones, las cuentas a las que se pueden realizar traspasos tanto de efectivo como de valores, a las personas que realizarán transferencias y traspasos o que instruirán al custodio para que los realice, así como los límites en la operación.
- 7. Las operaciones de inversión y/o compra-venta de instrumentos financieros se realizará conforme a la estrategia diseñada por la Gerencia General, que haya recibido la aprobación del Consejo de Administración en apego a las Reglas





- 8. La Gerencia de Administración y Finanzas se encargará de la supervisión diaria de las operaciones de inversión que se realicen.
- 9. La Gerencia de Administración y Finanzas debe vigilar que los plazos de las operaciones activas sean acordes con los plazos de las operaciones pasivas, con el fin de prevenir faltas de liquidez en la Compañía, debiendo mantener en cuentas de inversión de corto plazo (máximo 30 días) como mínimo un 10% de coeficiente de liquidez de todos los pasivos de plazos menores a 30 días.
- 10. La Gerencia de Administración y Finanzas debe supervisar el abastecimiento de recursos a la tesorería para atender las necesidades de efectivo y programar los requerimientos financieros para atender los compromisos de la Compañía.
- 11. La Gerencia de Administración y Finanzas debe observar y analizar constantemente los indicadores económicos y financieros de la Compañía (margen de intermediación, plazos y condiciones de financiamiento, etc.).
- 12. La Gerencia de Administración y Finanzas verifica que se mantengan los niveles de liquidez mínimos y una adecuada diversificación de operaciones pasivas.
- 13. La firma de los cheques será sin excepción mancomunada; las personas autorizadas para firmar son el Gerente General y/o el Gerente de Operaciones y/o Asistente de Gerencia General en cualquier caso; el Gerente de Administración y Finanzas y el Gerente de Recursos Humanos, en el caso de cheques expedidos en el corporativo; y en el caso de los cheques emitidos en cada sucursal, por el Gerente de la misma, así como por algún(os) otro(s) empleado(s) de la sucursal designado(s) por la Gerencia General.
- 14. Solamente los pagos realizados a través del Sistema de Pagos Electrónicos Interbancarios ("SPEI") serán firmados y autorizados por el Gerente General y en ausencia de este, por el Asistente de Gerencia General, por el Gerente de Administración y Finanzas y/o por el Gerente de Operaciones.

NOTA 26. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

El CINIF ha aprobado una seria de nuevas Normas y mejoras a las existentes, las cuales entrarán en vigor en las fechas que se indican a continuación y cuyo detalle, de ser aplicables a la Compañía, es como sigue:

Nuevas NIF - Con vigor a partir de las fechas que se indican en cada NIF

NIF D-5, *Arrendamientos* - Introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a doce meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. En resumen, se requiere que se reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

Esta NIF entra en vigor el 1º de enero de 2019 (se permitía su aplicación anticipada bajo ciertas consideraciones).

NIF B-11, Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas - Establece los requerimientos de información a revelar para los activos de larga duración o grupos para disposición que se clasifican como mantenidos para la venta, así como para operaciones discontinuadas (disposiciones actualmente contenidas en el Boletín C-15, Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición).

Su entrada en vigor es para ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2020, no permitiéndose su aplicación anticipada, dado que es necesario aplicarla junto con la NIF C-15, *Deterioro en el valor de los activos de larga duración*, que se reemitirá durante 2019 y también será aplicable hasta el 2020.

Mejoras a las NIF 2019

Las que generan cambios contables





NIF B-9, Información financiera a fechas intermedias - Se incluyen nuevos requerimientos de revelaciones sobre el valor razonable de instrumentos financieros y sobre ingresos por contratos con clientes. Estos cambios entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2019. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse en forma prospectiva, con base en lo establecido en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

Las que no generan cambios contables

NIF A-6, reconocimiento y valuación - Se precisan las definiciones de valor de realización y valor neto de realización, las cuales también se incluyen en el Glosario de las NIF.

NIF C-6, Propiedades, planta y equipo - Con la entrada en vigor de la NIF B-17, Determinación del valor razonable, la NIF C-6 debe referir el cálculo del valor razonable a la NIF B-17 y no a la NIF A-6, Reconocimiento y valuación.

NIF D-3, Beneficios a los empleados - Se realizaron precisiones sobre el reconocimiento de beneficios por traspasos de personal entre entidades.

NIF D-5, Arrendamientos - Por el proceso de implementación, se detectó la necesidad de realizar ajustes menores de redacción sobre los plazos del arrendamiento para el arrendatario y sobre el reconocimiento de arrendamientos operativos para el arrendador.

Glosario - se modifican las siguientes definiciones derivado de la emisión de nuevas NIF: Arrendamiento a corto plazo, costo laboral de servicios pasados, fecha del comienzo del arrendamiento, valor de realización y valor neto de realización, entre otras.

La Compañía considera que la adopción de las NIF (y modificaciones) mencionadas anteriormente, tomando en cuenta la actual estructura financiera y las operaciones que realiza, pudieran originar ciertos cambios en cuanto a la valuación, clasificación y/o presentación de sus estados financieros y las revelaciones en sus notas; sin embargo, se encuentra en proceso de análisis de las mismas para determinar, en su caso, los efectos que llegarán a tener en su información financiera al momento de su adopción.

"Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Caja Popular Cristóbal Colon, contenida en las presentes notas a los estados financieros, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación."

> LCP. Adolfo Manuel Diaz Diaz Gerente de Administración y Finanzas

LAE. Guillermo Tarcisio Michel Corona Gerente General

Outline Stirlet lors

Dr. Jorge Javier Velázquez Núñez Presidente de Consejo de Administración