

“Unidos y Solidarios para el Bienestar Común”

ASOCIACIÓN NACIONAL DE JUBILADOS Y PENSIONADOS FIRA, A.C. (JUFIRA)

Acta correspondiente a la Sesión 05/2026 del Consejo Directivo de JUFIRA, celebrada el miércoles 6 de mayo de 2026, a las 10:30 horas, de manera presencial en la sala de juntas de la Casa JUFIRA para los miembros que radican en esta sede, y mediante enlace por videoconferencia para los demás integrantes del Consejo, de acuerdo con el siguiente:

ORDEN DEL DÍA

I. LISTA DE ASISTENCIA Y VERIFICACIÓN DE QUÓRUM

Consejo Directivo 2024-2026

1. María de la Salud Chaparro de la O.
2. José Gpe. Medina Vargas
3. Manuel Cervantes Jiménez
4. José Francisco Sánchez Barrón.
5. Eligio Esquívez González.
6. Carlos Felipe Quiroz Alarcón.
7. Eleazar Luna López.
8. Alfonso F. Cruz López
9. Porfirio Leos Martínez.
10. Martín Torres Camacho.
11. Salvador Martínez Palomera.

Comisario Suplente

12. Abel González Camacho.

II. DESARROLLO DE LA REUNIÓN.

En ausencia de la presidenta del Consejo Directivo, Josefina Vianey Mendoza, la sesión fue presidida por el vicepresidente Manuel Cervantes Jiménez. De acuerdo con la convocatoria, se abordaron y desarrollaron los siguientes temas:

1. Informe trimestral del Tesorero conforme el Artículo Cuadragésimo Tercero inciso c de los Estatutos vigentes.

El informe estuvo a cargo del Tesorero, José Fco. Sánchez Barrón, quien lo presenta en cumplimiento de lo establecido en el Artículo Cuadragésimo Tercero, inciso c), de los Estatutos, con cifras al 31 de marzo de 2026.

En principio, mediante la siguiente gráfica, el Tesorero detalló los aspectos más relevantes de la situación financiera de JUFIRA. La barra verde muestra cómo recibió las finanzas este Consejo en 2023. Las barras azules representan la situación financiera que presenta el Consejo actual en 2024 y lo que va de 2026.

Como se puede observar, el patrimonio continúa fortaleciéndose y así seguirá mientras se mantenga la retención y el cobro de las cuotas que aportan los asociados. El Tesorero destacó que, del total de los activos, —es decir, todo lo

“Unidos y Solidarios para el Bienestar Común”

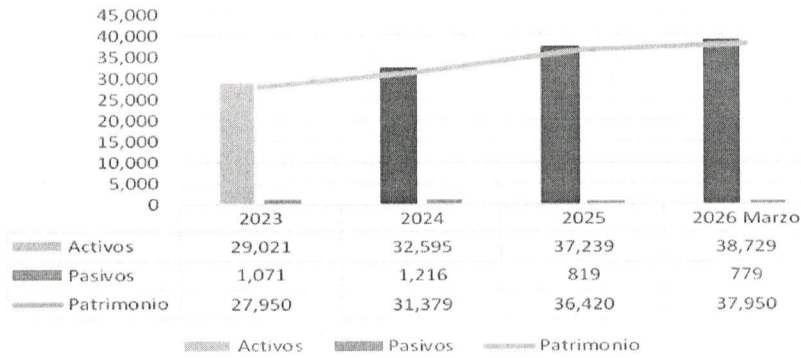
que posee JUFIRA—, el 98% corresponde a recursos propios; prácticamente no existen pasivos.

Los pasivos registrados corresponden únicamente a algunas provisiones de impuestos y a los compromisos relacionados con los compañeros que decidieron no cambiarse del régimen nuevo al régimen tradicional.

Si bien la gráfica refleja de manera clara la situación financiera de la Asociación, el Tesorero presentó el análisis rubro por rubro para brindar mayor claridad en la información.

Situación Financiera

Miles de Pesos



Activos totales: 100% Pasivos totales: 2% Patrimonio total: 98%

Activos

2025 MARZO		ACTIVO		
		2025 DICIEMBRE	2026 MARZO	VARIACIÓN
2,000	Caja	0	2,000	0
27,492,099	Bancos e inversiones e valores	29,514,148	30,201,277	2,709,178
	Préstamos a socios			
2,410,128	Vigentes	3,715,518	3,940,475	1,530,347
25,840	Vencidos	19,288	0	-25,840
-25,324	Estimación cuentas incobrables	-19,288	0	25,324
4,059,024	Otros activos	4,009,043	4,585,075	526,051
<u>33,963,767</u>	TOTAL ACTIVO	<u>37,238,710</u>	<u>38,728,827</u>	<u>4,765,060</u>

Activos. Respecto a los activos, destacan los rubros de los bancos, las inversiones y la cartera. En cuanto a los otros activos, resalta principalmente el valor del inmueble (Casa JUFIRA), ya que los bienes muebles se deprecian con el tiempo y su valor contable se aproxima gradualmente a cero, con excepción de los bienes de reciente adquisición.

“Unidos y Solidarios para el Bienestar Común”

En este sentido, los dos rubros más importantes —cartera e inversiones— son los que impulsan el crecimiento de los activos, los cuales registran un incremento neto del 14% en relación con marzo de 2025. Este aumento se originó por la acumulación de recursos provenientes del pago de cuotas que realizan los asociados, mismos que, en su mayoría, se destinan a nuevas inversiones. Adicionalmente, el saldo de préstamos a socios presentó una variación positiva del 64%.

El Tesorero destacó que en el cuadro superior se incluyó información correspondiente a diciembre de 2025, con el propósito de mostrar la evolución de la situación financiera de un trimestre a otro; sin embargo, señaló que la comparación técnica debe realizarse de manera anual. Por ejemplo, al cierre de diciembre se contaba con 37 millones de pesos, y en el primer trimestre se registró un crecimiento aproximado de un millón y medio de pesos, derivado principalmente de las cuotas aportadas por los asociados.

Inversiones

Al 31 de marzo de 2026 los recursos invertidos se muestran a continuación:

INSTITUCIÓN	INSTRUMENTO	PLAZO	TASA	VENCIMIENTO	SALDO		PROPORCIÓN AL CIERRE (%)
					DICIEMBRE	MARZO 2026	
FINAMEX Casa de Bolsa	UDIBONOS	5 años	4.76 Real	30-nov-28	8,738,896	8,908,289	31
FINAMEX Casa de Bolsa	BI CETES	721 días	8.61	18-mar-27	1,166,440	1,191,271	4
Banco Actinver, S.A.	M BONOS	5 Años	8.63	28-feb-30	9,795,927	9,494,583	33
Banco Actinver, S.A.	BI CETES	721 días	8.60	08-jul-27	5,800,211	5,907,611	20
Banco Actinver, S.A.	AGOB	Disp diaria	6.82 ¹		2,913,350	3,160,599	11
FINAMEX Casa de Bolsa	Reportos	Disp diaria	7.00 ¹		0	158,815	1
Banco Actinver, S.A.	Cuenta Eje				600,004	366,941	1
FINAMEX Casa de Bolsa	Cuenta Eje				156,705	0	0
					29,171,533	29,188,108	100
					Tasa Ponderada Diciembre 2025 8.57%		
					Tasa Ponderada Marzo 2026 8.86%		

Situación de las inversiones. En este apartado se desglosa la integración de los recursos invertidos. Al cierre de diciembre se contaba con 29 millones de pesos, y actualmente se registra un monto ligeramente superior. Este incremento no necesariamente refleja un crecimiento real, ya que el dato corresponde al valor de mercado, es decir, al valor al que cotizan las inversiones al cierre de cada periodo.

Lo anterior no implica que ese sea el monto que se recuperará como capital, debido a que las inversiones se mantienen hasta su vencimiento, momento en el cual se recupera su valor nominal. Por ello, las variaciones observadas de un trimestre a otro obedecen principalmente a fluctuaciones en el valor de mercado.

A nivel global, destaca que la tasa ponderada al mes de marzo es de 8.86%. Considerando que actualmente las tasas se ubican por debajo del 7%, esto indica que los recursos fueron colocados oportunamente a mediano plazo,

“Unidos y Solidarios para el Bienestar Común”

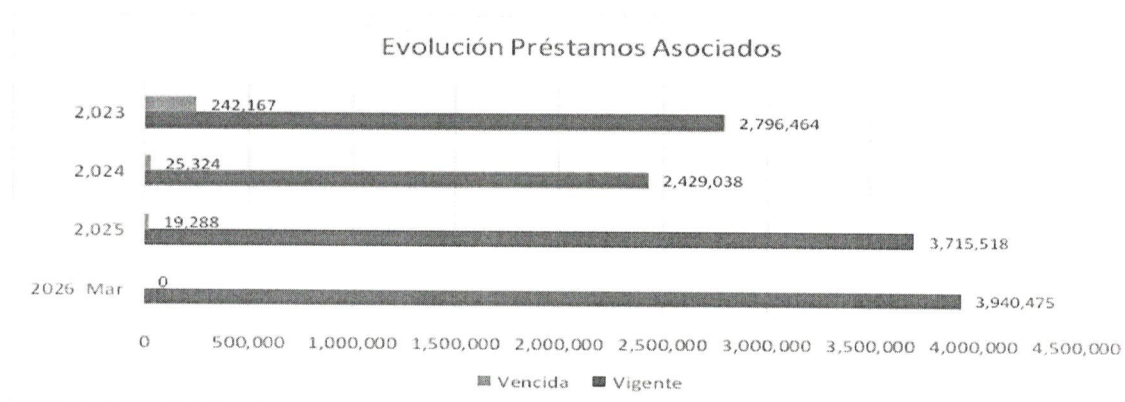
generando rendimientos favorables en comparación con las condiciones actuales del mercado.

Respecto a la inversión en UDIBONOS (primer renglón), esta se contrató a una tasa real del 4.76%. Al sumar dicha tasa con la inflación, que al cierre de marzo se ubicó en 4.59%, se obtiene un rendimiento superior al 9%. Esto refleja que fue una estrategia muy favorable. Si bien la inflación impacta negativamente en el poder adquisitivo, en este caso ha resultado conveniente, ya que ha contribuido a elevar el rendimiento de esta inversión.

En cuanto a la situación general de las inversiones, la tasa ponderada pasó de 8.57% en diciembre a 8.86% en marzo de 2026. Este incremento se explica principalmente por la inversión en UDIBONOS, cuyo rendimiento se ha visto favorecido por el nivel de inflación observado.

Dado que las tasas de interés mantienen una tendencia a la baja, se están evaluando alternativas para colocar los recursos que no se encuentran invertidos a plazo en opciones más rentables.

Al 31 de marzo de 2026, las inversiones en valores gubernamentales representan el 87% del total, mientras que la colocación en fondos de inversión integra el 13% restante. Con ello, se cumple con los límites máximos por tipo de inversión establecidos en la estrategia aprobada por la Asamblea General de Asociados.



Préstamos a socios. Con base en la información de la gráfica, el Tesorero, Sánchez Barrón, presentó la evolución de los préstamos desde 2023 hasta la situación actual. Señaló que, a partir de la implementación de las modificaciones al esquema de préstamos —aplicadas desde el 1 de julio de 2025—, el monto financiado ha mostrado un crecimiento significativo.

En 2024 se registraba un saldo de cartera de 2 millones 429 mil pesos; en 2025 se cerró con 3 millones 715 mil pesos, y en el primer trimestre de 2026 el saldo asciende a casi 4 millones de pesos. Este incremento se explica principalmente por los ajustes realizados, en particular el aumento en el monto de los préstamos.

“Unidos y Solidarios para el Bienestar Común”

Destacó que este es el primer trimestre, desde el inicio de la actual administración, en el que la cartera vencida es nula; es decir, al mes de marzo no se registran créditos en incumplimiento. Si bien ha sido un proceso complejo lograr que algunos compañeros cumplan con los requisitos, la evaluación de la capacidad de pago ha dado resultados positivos. En consecuencia, únicamente se otorgan préstamos a quienes pueden demostrar, al menos documentalmente, que cuentan con la capacidad de pago, lo que ha reducido considerablemente el riesgo de cartera vencida.

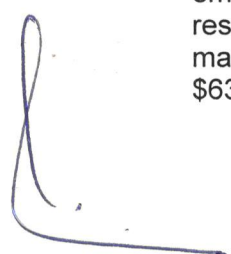
El Tesorero informó que, a marzo de 2026, el saldo de préstamos presenta un crecimiento del 64% en comparación con marzo de 2025, y que se encuentran activos 119 préstamos, todos con estatus vigente.

Existía preocupación de que el incremento en los montos de los préstamos pudiera generar incumplimientos; sin embargo, afortunadamente no ha sido así, ya que los asociados han cumplido con sus compromisos. Solo se reporta un caso con atraso en un pago, el cual aparentemente se debe a un problema en el proceso de pago en el banco. Al respecto, el Tesorero solicitó el apoyo de Salvador Martínez Palomera, Coordinador Regional para realizar la aclaración correspondiente, y en dado caso que se trate de un incumplimiento, darlo de baja, como marcan los estatutos vigentes.

Otros activos. Este rubro está integrado principalmente por el valor de la Casa JUFIRA, el mobiliario y equipo de oficina, así como el equipo de cómputo, menos su depreciación acumulada.

Asimismo, se incluye el monto correspondiente a los intereses devengados por inversiones en valores gubernamentales adquiridos a descuento, principalmente Bicetes, los cuales fueron contratados a un plazo de dos años. Estos instrumentos se adquirieron a un precio inferior a su valor nominal (10 pesos) y, al vencimiento, se recibirá dicho valor nominal, generándose así la ganancia.

Dicha ganancia se refleja en el flujo de efectivo hasta el vencimiento; sin embargo, contablemente es necesario reconocer de manera periódica, en los resultados, el monto de los intereses devengados. En este sentido, al 31 de marzo de 2026, el saldo de la provisión por intereses devengados asciende a \$630,441 pesos.



“Unidos y Solidarios para el Bienestar Común”

Pasivos

2025 MARZO		2025 DICIEMBRE	2026 MARZO	VARIACIÓN
434,566	Cobertura seguro préstamos	466,149	477,379	42,813
72,703	Pagos FOPADEF (Apoyo Def)	160,249	115,250	42,547
52,049	Cantidades a favor de socios		0	-52,049
0	Inscripciones asamblea		0	0
<u>33,965</u>	Otros pasivos y provisiones	<u>51,748</u>	<u>40,987</u>	<u>7,022</u>
593,283		678,146	633,616	40,333
<u>498,550</u>	Otros pasivos a largo plazo	<u>140,200</u>	<u>145,600</u>	<u>-352,950</u>
1,091,833	TOTAL PASIVO	818,346	779,216	-312,617

Pasivos. Los pasivos totales registraron un decremento neto del 29% con respecto a marzo de 2025.

De conformidad con el presupuesto autorizado, en el primer trimestre de 2026 se incrementó la provisión para pagos del FAPA en \$200,000. Asimismo, al cierre del primer trimestre del año, se realizaron cinco pagos por apoyos para gastos de defunción, por un monto total de \$245,000.

Por otra parte, se cuenta con otros pasivos y provisiones. Estas últimas han mostrado un incremento debido a que el IVA generado por los préstamos es mayor, derivado del aumento en el saldo de la cartera. En consecuencia, se recauda un mayor monto de IVA, el cual debe enterarse al SAT.

Patrimonio

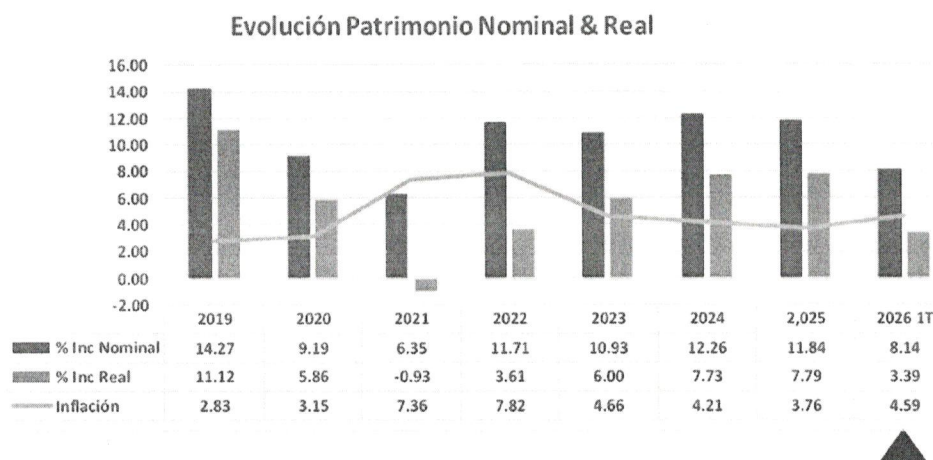
PASIVO Y PATRIMONIO				
2025 MARZO		2025 DICIEMBRE	2026 MARZO	VARIACIÓN
PATRIMONIO				
29,279,755	Inscripciones y cuotas	31,631,605	32,876,855	3,597,100
344,870	Plusvalía/Minusvalía Inversiones	1,137,726	1,138,006	793,136
2,864,345	Utilidad ejercicios anteriores	2,864,345	3,651,032	786,687
<u>382,963</u>	Resultado del ejercicio	<u>786,687</u>	<u>283,717</u>	<u>-99,246</u>
<u>32,871,933</u>		<u>36,420,363</u>	<u>37,949,611</u>	<u>5,077,677</u>

Patrimonio. Al cierre del primer trimestre de 2026, el patrimonio de JUFIRA continúa fortaleciéndose, al totalizar \$37,949,611, lo que representa un crecimiento del 15% en comparación con lo registrado en marzo de 2025. Dicho crecimiento se debe principalmente al incremento en el cobro de cuotas de los asociados y a los intereses generados por la colocación de inversiones.

“Unidos y Solidarios para el Bienestar Común”

En el patrimonio contable se reconoce la fluctuación entre el precio de adquisición y el valor de mercado de los valores gubernamentales indexados, así como de aquellos adquiridos a descuento, sin que ello implique que las plusvalías o minusvalías se traduzcan en ganancias o pérdidas realizadas. Actualmente, estas inversiones se encuentran contratadas a plazos de hasta 25 meses, y su efecto se refleja en el resultado del ejercicio conforme se devenga.

Crecimiento del Patrimonio



Mediante esta gráfica, en la que se presenta la evolución del patrimonio en términos reales, el Tesorero destacó como factor relevante la inflación, la cual cerró en 4.59%, siendo una de las más altas registradas en los últimos años. Por ello, el crecimiento en términos reales resultó inferior; sin embargo, en términos nominales sí se logró superar la inflación.

Utilidad del ejercicio. El resultado del ejercicio refleja un decremento del 26% con respecto a lo obtenido en el mismo periodo de 2025. A marzo del año pasado se registraron 382 mil pesos, mientras que en el presente año se obtuvo un resultado inferior en 100 mil pesos.

No obstante, es importante destacar que este decremento se debe a que, durante el presente trimestre, se registró una provisión para el pago de apoyos FAPA, la cual no se reconoció en marzo del año anterior. Esta situación explica la disminución observada.

De no haberse registrado dicha provisión, el resultado del ejercicio habría ascendido a 483 mil pesos, superando el obtenido en el mismo periodo del año pasado.

“Unidos y Solidarios para el Bienestar Común”

Resultados del ejercicio

MARZO 2025		2026 MARZO	Variación
	INGRESOS		
71,131	Intereses derivados de préstamos a socios	149,102	77,971
119,052	Otros ingresos	0	-119,052
190,183		149,102	-41,081
	EGRESOS		
183,564	Gastos de administración	214,190	30,626
50,562	Depreciaciones	50,130	-432
234,126		264,320	30,194
-43,943	RESULTADO DE OPERACIÓN	-115,218	-71,275
	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO		
-3,222	Gastos Financieros	-2,492	730
430,128	Productos Financieros	608,638	178,510
426,906		606,146	179,240
382,963	Utilidad del Ejercicio Antes de Provisiones	490,928	107,965
0	Provisiones y Estimaciones Preventivas	207,211	207,211
382,963	Resultado del Ejercicio	283,717	-99,246

Resultado del ejercicio. Se registraron intereses por préstamos por 149 mil pesos, en comparación con los 71 mil pesos cobrados el año pasado, lo que representa prácticamente el doble.

En los gastos de administración, el incremento se observa principalmente en dos rubros: sueldos y retenciones del Impuesto Sobre la Renta. También se incluyen las depreciaciones, que corresponden al efecto contable por el uso de los activos con los que cuenta la Asociación.

En los gastos financieros se consideran los pagos por comisiones cobradas por domiciliaciones y transferencias. Por otra parte, los productos financieros corresponden a los rendimientos generados por las inversiones que se van acumulando.

Asimismo, se refleja el registro de las provisiones por estimaciones preventivas, por 200 mil pesos, correspondientes a los apoyos FAPA previamente mencionados.

El resultado del ejercicio fue de 283 mil pesos. Este resultado presentó una variación del 26% con respecto a 2025, debido al registro de la provisión para apoyos FAPA, la cual no fue necesario reconocer en marzo del ejercicio anterior; por esta razón, el renglón de provisiones y estimaciones en marzo del año pasado se encuentra en ceros, lo que explica dicha variación.