

**UNIÓN DE CRÉDITO EL ÁGUILA,
S.A. DE C.V.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

**UNIÓN DE CRÉDITO EL ÁGUILA,
S.A. DE C.V.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Í N D I C E

1. Informe de los auditores independientes

Estados financieros y notas:

2. Balances generales
3. Estados de resultados
4. Estados de variaciones en el capital contable
5. Estados de flujos de efectivo
6. Notas a los estados financieros



Gossler, S.C.

Oficina Ciudad de México
Av. Miguel de Cervantes Saavedra
No. 193, Piso 7-702
Col. Granada, 11520
Miguel Hidalgo, Ciudad de México
Tel +52 (55) 5344 5413

www.crowe.mx

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Accionistas y al Consejo de Administración de
Unión de Crédito El Águila, S.A. de C.V.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Unión de Crédito El Águila, S.A. de C.V.** (la Unión), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros de **Unión de Crédito El Águila, S.A. de C.V.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este Informe. Somos independientes de la Unión de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. (Código de Ética Profesional), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto. Nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos no es modificada con respecto a ninguno de los asuntos claves de auditoría descritos a continuación, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones:

Traspasos a cartera vencida – Reconocimiento contable

Durante el ejercicio 2018, la Unión traspasó a cartera vencida el saldo insoluto de créditos por un monto de \$ 47 084 que actualmente se encuentran en proceso de litigio para tratar de lograr su recuperación, dichos créditos provienen de contratos de crédito simple con garantía prendaria, crédito simple quirografario y crédito en cuenta corriente con garantía prendaria a cargo de Grupo Almos, S.A. de C.V. El deterioro en la recuperación de los créditos mencionados, generó un incremento en la estimación preventiva para riesgos crediticios en el periodo por \$ 22 565. Los principales procedimientos de auditoría aplicados a esta operación, se enfocaron en comprobar y



verificar a correcta determinación del saldo insoluto de los créditos a la fecha de su traspaso a cartera vencida y, el apego a los contratos de crédito correspondientes, los pagos contractuales acordados y los incumplimientos incurridos por el acreditado, verificando el cumplimiento de las reglas contables previstas por la CNBV y las disposiciones de la Circular Única para Instituciones Financieras Especializadas (CUIFE) en materia de traspasos de cartera y determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Visita de supervisión de la CNBV

Como parte de las facultades de supervisión y vigilancia de la CNBV, durante el ejercicio 2018, la Unión fue sujeta de dicho proceso y se detectaron diversas observaciones y hallazgos que en su oportunidad la Comisión dio a conocer a la Unión. Sobre el particular, aplicamos procedimientos de auditoría para verificar la atención y/o corrección, en su caso, de las observaciones de la CNBV a rubros específicos de los estados financieros y otros temas, por lo que comprobamos las correcciones realizadas en la estimación preventiva para riesgos crediticios y su adecuado reconocimiento contable, revisamos los manuales de operación que fueron elaborados por la Unión y que actualmente están en proceso de difusión e implementación, revisamos las actas de los comités de apoyo del Consejo de Administración que respaldan asuntos y acuerdos asumidos en las sesiones de dichos comités, comprobamos la adecuada corrección de los registros contables y de los estados financieros, en su caso. Mediante la verificación que realizamos, advertimos que la mayor parte de las observaciones han sido subsanadas; sin embargo, algunas de ellas aún están en proceso de atención y de una parte menor no se ha iniciado un proceso formal para su atención.

Párrafos de énfasis

Bases de preparación. Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros adjuntos en la que se describen las bases contables utilizadas en la preparación de los mismos. Dichos estados financieros fueron preparados y presentados de conformidad con las reglas y prácticas contables para Uniones de Crédito emitidas por la CNBV. Nuestra opinión no se modifica por esta cuestión.

Reserva Adicional. Como se menciona en la Nota 5 a los estados financieros adjuntos, con fecha 13 de febrero de 2018 se llevó a cabo una Sesión Extraordinaria del Consejo de Administración de la Unión, en donde se aprobó una reserva adicional a la estimación preventiva para riesgos crediticios, cuyos efectos se describen en dicha Nota. Nuestra opinión no se modifica por esta cuestión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la Unión en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros, de conformidad con las reglas y prácticas contables para Uniones de Crédito emitidas por la CNBV, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Unión para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando la norma contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Unión o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la Unión son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Unión.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Unión.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la norma contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Unión para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Unión deje de ser un negocio en marcha.

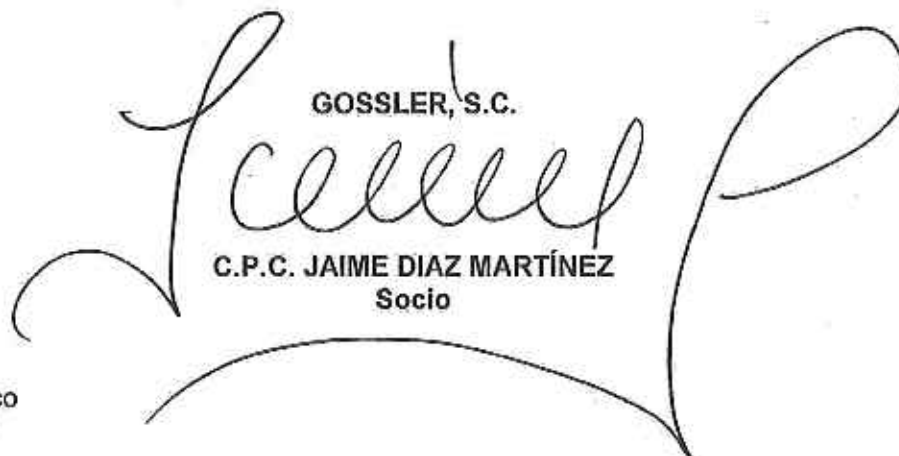


- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la preparación de conformidad con las reglas y prácticas contables para Uniones de Crédito emitidas por la CNBV.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la Unión, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los encargados del gobierno de la Unión, determinamos los que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la Unión una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.


GOSSLER, S.C.
C.P.C. JAIME DIAZ MARTÍNEZ
Socio

Ciudad de México
Marzo 28, 2019

UNIÓN DE CRÉDITO EL ÁGUILA, S.A. DE C.V.

NIVEL DE OPERACIÓN II

MONTECITO No. 38 PISO 17 OF. 38 COL. NAPOLES, C.P. 03810, CIUDAD DE MÉXICO.

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(NOTAS 1 Y 2)

(Cifras en miles de pesos)

	2018	2017		2018	2017
ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL		
Disponibilidades (Notas 2b y 3)	\$ 967	\$ 883	Préstamos bancarios, de socios y de otros organismos (Nota 9)		
Deudores por reporto (Notas 2c y 3)	9 954	-	De corto plazo	\$ 131 020	\$ 188 666
Títulos conservados a vencimiento (Notas 2d y 4)	-	7 908	De largo plazo	305 716	331 494
Cartera de crédito vigente:				437 736	520 160
Créditos comerciales documentados con garantía inmobiliaria	80 983	220 454	Otras cuentas por pagar (Nota 10):		
Créditos comerciales documentados con otras garantías	300 868	249 947	Impuestos a la utilidad por pagar	214	174
Créditos comerciales sin garantía	11 900	35 499	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	242	227
Operaciones de factoraje	39 684	71 579	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	14 433	26 412
Operaciones de arrendamiento capitalizable	-	33		14 889	26 813
Total de cartera de crédito vigente	433 435	577 512		1 524	1 547
Cartera de crédito vencida:				454 149	548 520
Créditos comerciales documentados con garantía inmobiliaria	8 201	8 201	Créditos diferidos y cobros anticipados		
Créditos comerciales documentados sin garantía	44 007	403	Total pasivo	59 854	59 799
Créditos comerciales sin garantías	14 613	-		155	155
Total cartera de crédito vencida	66 821	8 604		96	74
Total cartera de crédito (Notas 2e y 5)	500 256	586 116	CAPITAL CONTABLE (Nota 12):		
(-) menos:			Capital contribuido:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios (Notas 2f y 5)	(58 033)	(30 654)	Capital social		
Cartera de crédito - neto (Notas 2e y 5)	442 223	555 422	Aportaciones para futuros aumentos de capital		
Otras cuentas por cobrar - neto (Nota 6)	4 149	1 504	formalizadas en asamblea de accionistas		
Propiedades, mobiliario y equipo - neto (Notas 2g y 7)	49 984	53 775	Prima en venta de acciones		
Impuesto diferido - neto (Notas 2l y 8)	19 195	13 904		60 105	60 028
Otros activos:			Capital ganado:		
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	459	398	Reservas de capital		
Otros activos	142	115	Resultado de ejercicios anteriores	2 862	2 862
	600	513	Resultado neto	22 499	28 730
Total activo	\$ 527 072	\$ 633 909		(12 543)	(6 231)
			Total capital contable	12 818	25 361
			Total pasivo y capital contable	72 923	85 389
				\$ 527 072	\$ 633 909

Cuentas de Orden (Nota 14)

El saldo histórico del capital social es de: \$ 59 854 \$ 59 799

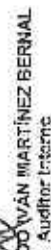
Las notas a los estados financieros que se acompañan, forman parte integrante de estos estados.

Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para uniones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 65, 87 y 74 de la Ley de Uniones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la unión de crédito hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a normas prácticas y a las disposiciones aplicables.

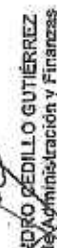
Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

<http://www.cnbv.gob.mx> y <https://www.uzaguila.mx/informacion-financiera>


L.C. EDUARDO NESTEL ALGAIZ
Director General



C.P. RICARDO IVÁN MARTÍNEZ BERNAL
Auditor Interno



C.P. ALEJANDRO GEDILLO GUTIÉRREZ
Subdirector de Administración y Finanzas



L.C.P. JOSÉ NÉSTOR FERNÁNDEZ RAMÍREZ
Subdirector de Operaciones

UNIÓN DE CRÉDITO EL ÁGUILA, S.A. DE C.V.
 NIVEL DE OPERACIÓN II
 MONTECITO No. 38 PISO 17 OF. 38 COL. NÁPOLES, C.P. 03810, CIUDAD DE MÉXICO

ESTADOS DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (NOTAS 1 Y 2)
 (Cifras en miles de pesos)

	2018	2017
Ingresos por intereses	\$ 75 642	\$ 93 891
Gastos por intereses	(59 579)	(66 349)
MARGEN FINANCIERO	16 063	27 542
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(27 340)	(23 911)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	(11 277)	3 631
Comisiones y tarifas cobradas	783	579
Comisiones pagadas	(32)	(55)
Otros ingresos (egresos) de la operación	46 741	36 381
Gastos de administración	(53 260)	(52 228)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	(17 045)	(11 692)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(17 045)	(11 692)
Impuesto a la utilidad causado (Notas 8 y 13)	(788)	(974)
Impuesto a la utilidad diferido (Nota 8)	5 290	6 435
	4 502	5 461
RESULTADO NETO	\$ (12 543)	\$ (6 231)

Las notas a los estados financieros que se acompañan, forman parte integrante de estos estados.

Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para uniones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 65, 67 y 74 de la Ley de Uniones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la unión de crédito durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables.

Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

<http://www.cnbv.gob.mx> y <https://www.ucaquila.mx/informacion-financiera>


LIC. EDUARDO NESTEL ALGAZI
 Director General


C.P. RICARDO VAN MARTÍNEZ BERNAL
 Auditor Interno


L.C. ALEJANDRO CEDILLO GUTIÉRREZ
 Subdirector de Administración y Finanzas


L.C.P. JOSÉ NERY FERNÁNDEZ RAMÍREZ
 Subdirector de Operaciones

~~DR. JOSE NERY FERNANDEZ RAMIREZ~~
Subdirector de Operaciones

UNIÓN DE CRÉDITO EL ÁGUILA, S.A. DE C.V.
 NIVEL DE OPERACIÓN II
 MONTECITO No. 38 PISO 17 OF. 38 COL. NÁPOLES, C.P. 03810, CIUDAD DE MÉXICO

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (NOTAS 1 Y 2)
 (Cifras en miles de pesos)

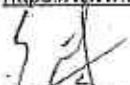
	2018	2017
Resultado neto	\$ (12 543)	\$ (6 231)
AJUSTE POR PARTIDAS QUE NO IMPLICAN FLUJO DE EFECTIVO:		
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	31 404	32 238
Estimación preventiva para riesgos crediticios	27 340	23 911
Impuestos a la utilidad causado y diferido	(4 502)	(5 461)
Costo neto del periodo derivado de beneficios a los empleados	238	188
	<u>41 037</u>	<u>44 625</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cambio en inversiones en valores	7 908	46 152
Cambio en deudores por reporte	(9 954)	0
Cambio en cartera de crédito (neto)	85 859	25 682
Cambio en otros activos operativos	6 080	6 676
Cambio en préstamos bancarios, de socios y de otros organismos	(82 404)	(103 378)
Cambio en otros pasivos operativos	(9 810)	(742)
Pago de impuestos a la utilidad	(2 396)	(854)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>37 200</u>	<u>18 361</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobros por venta de mobiliario y equipo	-	766
Pagos por adquisición de maquinaria, mobiliario y equipo	(28 379)	(19 372)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(28 379)</u>	<u>(18 606)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cobros por emisión de acciones	55	-
Exhibición capital social	-	109
Pagos de dividendos en efectivo	(8 792)	-
Prima en venta de acciones	-	74
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(8 737)</u>	<u>183</u>
(Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>84</u>	<u>(62)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	883	946
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 967</u>	<u>\$ 883</u>

Las notas a los estados financieros que se acompañan, forman parte integrante de estos estados.

Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para uniones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 65, 67 y 74 de la Ley de Uniones Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la unión de crédito durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables.

Los presentes estados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

<http://www.cnbv.gob.mx> y <https://www.ucaguila.mx/informacion-financiera>


LIC. EDUARDO NESTEL ALGAZI
 Director General


C.P. RICARDO IVÁN MARTÍNEZ BERNAL
 Auditor Interno


L.C. ALEJANDRO CEDILLO GUTIÉRREZ
 Subdirector de Administración y Finanzas


L.C.P. JOSÉ NERY HERNÁNDEZ RAMÍREZ
 Subdirector de Operaciones