



Crowe Horwath Gossler™

**UNIÓN DE CRÉDITO INTEGRAL, S.A. DE C. V.
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y
ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014



Crowe Horwath Gossler™

Al Consejo de Administración y a los accionistas
Unión de Crédito Integral, S.A. de C.V.

Gossler S.C.
Member Crowe Horwath International

Santos Rayas Contadores
Públicos, S.C.
Asociado a Gossler, S.C.
Bugambillas No. 135-1
Fracc. La Florida
98618, Guadalupe, Zac.
+52 (492) 923 0818 Tel
+52 (492) 923 3109 Fax
www.crowehorwath.net/mx
www.gossler.com.mx

Alcance de la revisión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Unión de Crédito Integral, S. A. de C. V., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con los criterios contables aplicables a instituciones uniones de crédito emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación por parte de la Compañía de los estados financieros, con el fin de diseñar los 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 Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Como se señala en la nota D) la unión de crédito mantuvo hasta diciembre de 2014 en su poder inmuebles recibidos como dación en pago en el año 2005, por lo que incumple con lo establecido en el artículo 103 fracción VI de la Ley de Uniones de Crédito.

Como se observa en la nota C, el saldo de la cartera de crédito es por \$185,414 del cual el 96.6% se concentra en préstamos otorgados a los socios GAC Constructora, SA de CV \$10,508, Televera Red, S.A.P.I. de CV \$102,410 y Telecomvera Holding, SAPI de CV \$66,218 garantizados todos con bienes que dan origen al crédito y fueron destinados a actividades propias de los socios.

Como se muestra en la nota F, del total de préstamos de socios y otros organismos por \$176,539 el 99.9% de ese pasivo se concentra en solo cinco socios; en ambos casos cartera de crédito y prestamos de socios podría no cumplir con lo establecido por el artículo 47 de la Ley de Uniones de Crédito en lo que se refiere a la diversificación de riesgos

Por lo que se refiere al reconocimiento de los impuestos a la utilidad diferidos, la Unión al tener pérdidas fiscales en ejercicios anteriores, optó por el criterio conservador de no reconocer contablemente el activo que se origina por el efecto neto derivado de este concepto.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior los estados financieros de la Institución Unión de Crédito Integral, S.A. de C.V. al 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados, en todos los aspectos materiales de conformidad con criterios contables emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

SANTOS RAYAS CONTADORES PÚBLICOS, S.C.
ASOCIADO A GOSSLER, S.C.



LUIS ALFONSO SANTOS RAYAS
Contador Público Certificado
Cédula Profesional No. 1884548
Registro AGAFF 11408

Guadalupe, Zacatecas México.
Marzo 23, 2016



UNIÓN DE CRÉDITO INTEGRAL S.A. DE C.V.

UNIÓN DE CRÉDITO INTEGRAL, SA DE CV BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (Cifras en miles de pesos)

<u>ACTIVO</u>	2015	2014
DISPONIBILIDADES	54	295
INVERSIONES EN VALORES	6,546	6,638
Títulos para Negociar		
Título Disponibles para la Venta	6,546	6,638
Títulos Conservados a Vencimiento		
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
CARTERA DE CREDITO VIGENTE		
Créditos Comerciales		
Documentados con garantía inmobiliaria	4,643	5,537
Documentados con otras garantías	180,109	76,252
Sin garantía	0	0
Operaciones de factoraje	0	0
Operaciones de arrendamiento capitalizable	0	0
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	184,752	81,789
CARTERA DE CREDITO VENCIDA		
Créditos Comerciales		
Documentados con garantía inmobiliaria	0	0
Documentados con otras garantías	661	164
Sin garantía	0	0
Operaciones de factoraje	0	0
Operaciones de arrendamiento capitalizable	0	0
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	661	164
TOTAL CARTERA DE CREDITO	185,414	81,953
(-) MENOS: ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	1,087	562
CARTERA DE CREDITO (NETO)	184,326	81,391
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
(-) MENOS: COBRO	0	0
DERECHOS DE COBRO (NETO)	0	0
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	184,326	81,391
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	3,348	577
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	0	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	267	245
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)		
OTROS ACTIVOS		
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	573	459
Otros activos		
	188,515	82,673
TOTAL ACTIVO	195,114	89,606



UNIÓN DE CRÉDITO INTEGRAL S.A. DE C.V.

PASIVO

PASIVOS BURSÁTILES	0	0
PRESTAMOS BANCARIOS, DE SOCIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
De corto plazo	82,373	71,996
De largo plazo	94,166	0
COLATERALES VENDIDOS		
Reportos (Saldo acreedor)	0	0
Otros colaterales vendidos		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Impuestos a la utilidad por pagar	0	0
PTU por pagar	38	33
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,015	913
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	694	407
TOTAL PASIVO	178,286	73,350

Nota F

CAPITAL CONTABLE

CAPITAL CONTRIBUIDO		
Capital Social	22,778	22,778
Prima en venta de acciones	1,120	1,120
	23,898	23,898
CAPITAL GANADO		
Reservas de capital	1,403	1,403
Resultado de ejercicios anteriores	-9,044	-11,626
Resultado neto	572	2,582
	-7,069	-7,641
TOTAL CAPITAL CONTABLE	16,828	16,257
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	195,114	89,606

Nota H

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en administración	9	9
Intereses devengados no cobrados de cartera de credito vencida	10	0
Otras cuentas de registro	108,623	108,628
"Saldo histórico del Capital Social"	12,170	12,170

"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, 67 y 74 de la Ley de Uniones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la Unión de Crédito hasta la fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones aplicables.

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

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

Ing. José de Jesús Aguirre Campos
Presidente del Consejo de Administración.

L.A.E. Elizabeth Balderas Rodriguez
Directora General

C.P. Martha Elva Murillo Robles
Comisario

L.C. Erika Ruiz Sandoval
Contadora

UNIÓN DE CRÉDITO INTEGRAL S.A. DE C.V.

UNIÓN DE CRÉDITO INTEGRAL, SA DE CV ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Cifras en miles de pesos)

	2015	2014
Ingresos por intereses	8,986	9,188
Gastos por intereses	5,146	4,728
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	<u>0</u>	<u>0</u>
MARGEN FINANCIERO	3,840	4,460
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>605</u>	<u>408</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	3,234	4,052
Comisiones y tarifas cobradas	0	0
Comisiones y tarifas pagadas	9	9
Resultado por intermediación	0	0
Otros ingresos (egresos) de la operación	41	706
Gastos de administración	<u>2,695</u>	<u>2,167</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	572	2,582
Participación en el resultados de subsidiarias y asociadas	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	572	2,582
Impuestos a la utilidad causados	0	0
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	572	2,582
Operaciones discontinuadas	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO NETO	<u>572</u>	<u>2,582</u>

"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 el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas practicas 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"

Las notas a los Estados Financieros que se acompañan son parte integrante de estos Estados

Ing. José de Jesús Aguirre Campos
Presidente del Consejo de Administración.

C.P. Martha Elva Murillo Robles
Comisario

L.A.E. Elizabeth Calderas Rodríguez
Directora General

L.C. Erika Ruiz Sandoval
Contadora

UNIÓN DE CRÉDITO INTEGRAL S.A. DE C.V.

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO			CAPITAL GANADO							TOTAL CAPITAL CONTABLE
	CAPITAL SOCIAL	PRIMA EN VTA. DE ACCIONES	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	EXC/INSUF. ACT. CAP. CONTABLE	RES POR TENENCIA DE ACT NO MONETARIOS POR VAL DE ACTIVO FIJO	RES POR TENENCIA DE ACT NO MONETARIOS POR VAL INVER PERM	AJUSTE POR OBLIGACIONES LAB. AL RETIRO	RESULTADO NETO		
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	22,758	1,120	1,403	-11,392	0			0	-234	13,655	
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS											
Suscripción de acciones	20									20	
Capitalización de utilidades										0	
Constitución de reservas de capital									234	0	
Aplicación de utilidad del ejercicio 2013				-234						0	
Total	20	0	0	-234					234	20	
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL											
Utilidad Integral:											
Resultado neto									2,582	2,582	
Exceso o Insuficiencia en la actualización de capital contable										0	
Res. por tenencia de Act no monetarios										0	
Ajustes por obligaciones laborales al retiro										0	
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	2,582	2,582	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	22,778	1,120	1,403	-11,626	0			0	2,582	16,257	
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS											
Suscripción de acciones										0	
Capitalización de utilidades										0	
Constitución de reservas de capital										0	
Aplicación de utilidad del ejercicio 2014				2,582					-2,582	0	
Total	0	0	0	2,582					-2,582	0	
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL											
Utilidad Integral:											
Resultado neto									572	572	
Exceso o Insuficiencia en la actualización de capital contable										0	
Res. por tenencia de Act no monetarios										0	
Ajustes por obligaciones laborales al retiro										0	
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	572	572	
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	22,778	1,120	1,403	-9,044	0	0	0	0	572	16,828	

Los conceptos que aparecen en el presente estado se muestran de manera enunciativa mas no limitativa

"El presente estado de variación en el capital contable se formó de conformidad con los criterios de contabilidad para las uniones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 65, 67 y 74 de la Ley de Uniones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la unión de crédito durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las prácticas y a las disposiciones aplicables.

El presente estado de variación en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben".

Ing. José de Jesús Aguirre Campos
Presidente del Consejo de Administración.

C.P. Martha Elva Martín Robles
Comisario

L.A.E. Elizabeth Calderas Rodriguez
Directora General

L.C. Erika Ruiz Sandoval
Contadora

UNIÓN DE CRÉDITO INTEGRAL S.A. DE C.V.

UNIÓN DE CRÉDITO INTEGRAL, SA DE CV
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 (Cifras en miles de pesos)

	2015	2014
RESULTADO NETO	572	2,582
AJUSTES A PARTIDAS QUE NO IMPLICAN FLUJO DE EFECTIVO		
Provisiones		
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	0	0
Depreciaciones de inmuebles maquinaria y equipo	30	23
	30	23
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cambio en inversiones en valores	92	748
Cambio en Cartera de crédito (neto)	-102,935	16,258
Cambio en bienes adjudicados (neto)	0	18
Cambio en otros activos operativos (neto)	-2,884	-358
Cambio en Prestamos bancarios, de socios y otros organismos	104,543	-19,190
Cambio en otros pasivos operativos	394	-120
<i>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</i>	-791	-2,644
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-52	-19
Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
Capital Exhibido	0	20
Cobros de dividendos en efectivo	0	0
<i>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</i>	-52	1
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cobros por emisión de acciones	0	0
Pagos por reembolsos de capital	0	0
<i>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</i>	0	0
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-241	-38
Efecto por cambios en el valor neto del efectivo y equivalentes de efectivo		0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	295	332
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	54	295

"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 de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados 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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables.

Los presentes estado de flujos de efectivo fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

Las notas a los Estados Financieros que se acompañan son parte integrante de estos Estados

Ing. José de Jesús Aguirre Campos
 Presidente del Consejo de Administración.

 C.P. Martha Elva Murillo Robles
 Comisario

L.A.E. Elizabeth Balderas Rodriguez
 Directora General

 L.C. Erika Ruiz Sandoval
 Contadora