

**Crediclub, S.A. de C.V., Sociedad
Financiera Popular**

Estados financieros por los años
que terminaron el 31 de diciembre
de 2019 y 2018, e Informe de los
auditores independientes del 20 de
marzo de 2020



Crediclub, S.A. de C.V., Sociedad Financiera Popular

Informe de los auditores independientes y estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	1
Balances generales	4
Estados de resultados	5
Estados de variaciones en el capital contable	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8



Informe de los auditores independientes al Consejo de Administración y Accionistas de Crediclub, S.A. de C.V., Sociedad Financiera Popular

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Crediclub, S.A. de C.V., Sociedad Financiera Popular (la Compañía), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados, en todos los aspectos importantes, de conformidad con los criterios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) en las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades de Ahorro y Crédito Popular y Organismos de Integración Comunitarias y Organismos de Integración Financiera Rural a que se refiere la Ley de Ahorro y Crédito Popular" (los Criterios Contables).

Fundamentos de la opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y con el emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (Código de Ética del IMCP), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y con el Código de Ética del IMCP. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones. Hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Estimaciones preventivas de riesgos crediticios (véase la nota 6 a los estados financieros)

La metodología para calcular la estimación preventiva para riesgos crediticios se determina en base al Anexo D "Procedimientos para la calificación y constitución de estimaciones preventivas" de acuerdo con los Criterios Contables emitidos por la Comisión, en donde se establece que se debe calificar y constituir estimaciones preventivas correspondientes a su cartera crediticia con cifras al último día de cada mes calendario y 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.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir este asunto clave de auditoría, incluyeron:

- a) Probar el diseño y la eficacia operativa de los controles relevantes respecto a la valuación de la estimación preventiva para riesgos crediticios de la Compañía.
- b) Revisar el cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios efectuado por la administración. Adicionalmente, revisamos la integridad y exactitud para la determinación de la cartera de crédito de acuerdo con los Criterios Contables.



c) Validamos la correcta presentación y revelación en los estados financieros.

Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría antes descritos fueron razonables.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con los Criterios Contables emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de error material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar a la Compañía o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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 errores materiales, debido 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 un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose de los estados financieros.

Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con las NIA, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional a lo largo de la planeación y realización de la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente 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 el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos la adecuación 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 empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. 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 Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.



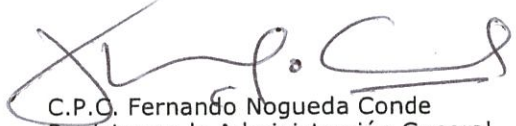
La información que se muestra en los estados financieros adjuntos como no auditada, ésta se presenta por requerimientos de los Criterios Contables emitidos por la Comisión.

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

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

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicaciones con los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en este informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S. C.
Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited



C.P.C. Fernando Noguera Conde
Registro en la Administración General
de Auditoría Fiscal Federal Núm. 13204

20 de marzo de 2020



Crediclub, S.A. de C.V., Sociedad Financiera Popular

Balances generales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en miles de pesos)

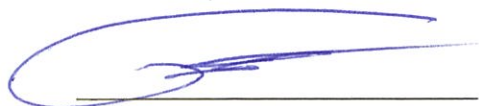
	2019	2018		2019	2018
ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		
DISPONIBILIDADES	\$ 365,143	\$ 217,350	CAPTACION TRADICIONAL		
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE			Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 352,435	\$ 213,556
Créditos comerciales	1,535,699	1,266,935	Depósitos a plazo	422,648	280,121
Créditos de consumo	13,594	15,837	Títulos de crédito emitidos	150,252	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	<u>1,549,293</u>	<u>1,282,772</u>		<u>925,335</u>	<u>493,677</u>
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
Créditos comerciales	17,603	11,434	De Corto plazo	364,535	477,853
Créditos de consumo	579	431	De Largo plazo	54,337	84,907
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	<u>18,182</u>	<u>11,865</u>		<u>418,872</u>	<u>562,760</u>
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO	<u>1,567,475</u>	<u>1,294,637</u>	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
MENOS - ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(40,657)	(30,148)	Impuestos a la utilidad por pagar	-	12,820
CARTERA DE CRÉDITO, NETA	<u>1,526,818</u>	<u>1,264,489</u>	acreedores diversos y otras cuentas por pagar	18,777	3,439
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3,389	1,673		18,777	16,259
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO	31,871	33,408	Créditos diferidos y cobros anticipados	988	-
INVERSIONES PERMANENTES	130	130	TOTAL PASIVO	<u>1,363,972</u>	<u>1,072,696</u>
IMPUESTOS DIFERIDOS	16,943	11,081	CAPITAL CONTABLE		
OTROS ACTIVOS	38,940	25,029	CAPITAL CONTRIBUIDO:		
TOTAL ACTIVO	<u>\$1,983,234</u>	<u>\$1,553,160</u>	Capital social	172,605	124,865
			Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	47,740
			Efecto de incorporación a Entidades de Ahorro y Crédito Popular	20,239	20,239
			CAPITAL GANADO:		
			Reserva de capital	28,762	13,899
			Resultados de ejercicios anteriores	258,858	125,094
			Resultado neto	138,798	148,627
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>619,262</u>	<u>480,464</u>
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$1,983,234</u>	<u>\$1,553,160</u>

	2019	2018
CUENTAS DE ORDEN		
Intereses derivados de cartera vencida	\$ 63	\$ 66
Otras cuentas de registro	384,769	209,576
	<u>\$384,832</u>	<u>\$ 209,642</u>

El saldo del capital social histórico al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de \$172,605 y \$124,865. El índice de capitalización al 31 de diciembre de 2019 es de 346.31% (334.31% en 2018), el cual se origina por un requerimiento por riesgo de crédito de \$128,259 (\$104,771 en 2018) y un requerimiento por riesgo de mercado de \$38,478 (\$31,431 en 2018). Para el cálculo de dichos requerimientos, los activos sujetos a riesgo corresponden a los rubros de Disponibilidades, Inversiones en Valores y Cartera de crédito, neta, conforme a la metodología prevista en el Capítulo II del Título Tercero de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades de ahorro y crédito popular, organismos de integración, sociedades financieras comunitarias y organismos de integración financiera rural, a que se refiere la Ley de Ahorro y Crédito Popular". Al 31 de diciembre de 2019 el monto total de la Estimación Preventiva Para Riesgos Crediticios constituida es de \$40,657 (\$30,148 en 2018).

Los presentes balances generales, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para Sociedades Financieras Populares, Sociedades Financieras Comunitarias y Organismos de Integración Financiera Rural, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 117, 118 y 119 Bis 4 de la Ley de Ahorro y Crédito Popular, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad Financiera Popular hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El sitio en donde se podrá consultar la información financiera de esta Compañía de conformidad con el artículo 212, fracción III, penúltimo párrafo establecido en las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades de Ahorro y Crédito Popular, Organismos de Integración, Sociedades Financieras Comunitarias y Organismos de Integración Financiera Rural, a que se refiere la Ley de Ahorro y Crédito Popular" es: www.cnby.gob.mx
Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.



Lic. Carlos Farah Álamo Castro
Director General



Lic. Luis Antonio Corona Morales
Director de Finanzas

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



Crediclub, S.A. de C.V., Sociedad Financiera Popular

Estados de resultados

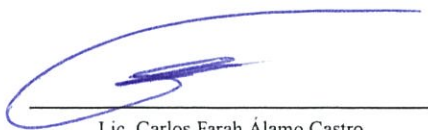
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en miles pesos)

	2019	2018
Ingresos por intereses	\$924,150	\$717,747
Gastos por intereses	(99,546)	(83,687)
Margen financiero	824,604	634,060
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(190,291)	(87,462)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	634,313	546,598
Comisiones y tarifas cobradas	7,582	5,706
Comisiones y tarifas pagadas	(14,157)	(9,352)
Otros ingresos de la operación	2,472	2,811
Gastos de administración y promoción	(434,140)	(336,754)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	196,070	209,009
Impuestos a la utilidad	(57,272)	(60,382)
Resultado neto	<u>\$ 138,798</u>	<u>\$ 148,627</u>

Los presentes estados de resultados, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para Sociedades Financieras Populares, Sociedades Financieras Comunitarias y Organismos de Integración Financiera Rural, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 117, 118 y 119 Bis 4 de la Ley de Ahorro y Crédito Popular, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Financiera Popular hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El sitio en donde se podrá consultar la información financiera de esta Compañía de conformidad con el artículo 212, fracción III, penúltimo párrafo establecido en las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades de Ahorro y Crédito Popular, Organismos de Integración, Sociedades Financieras Comunitarias y Organismos de Integración Financiera Rural, a que se refiere la Ley de Ahorro y Crédito Popular" es: www.cnbv.gob.mx

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



Lic. Carlos Farah Álamo Castro
Director General



Lic. Luis Antonio Corona Morales
Director de Finanzas

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



Crediclub, S.A. de C.V., Sociedad Financiera Popular

Estados de variaciones en el capital contable

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos)

	Capital contribuido			Capital ganado			Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital	Efecto por Incorporación a Entidades de Ahorro y Crédito Popular	Reserva de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 53,252	\$ 71,613	\$ 20,239	\$ 6,392	\$ 57,533	\$75,068	\$284,097
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:							
Trasposos de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	75,068	(75,068)	-
Reserva de capital	-	-	-	7,507	(7,507)	-	-
Trasposo de aumentos en el capital	71,613	(71,613)	-	-	-	-	-
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	47,740	-	-	-	-	47,740
	71,613	(23,873)	-	7,507	67,561	(75,068)	47,740
Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral:							
Resultado neto	-	-	-	-	-	148,627	148,627
	-	-	-	-	-	148,627	148,627
Saldos al 31 de diciembre de 2018	124,865	47,740	20,239	13,899	125,094	148,627	480,464
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:							
Trasposos de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	148,627	(148,627)	-
Trasposo de aumentos en el capital	47,740	(47,740)	-	-	-	-	-
Reserva de capital	-	-	-	14,863	(14,863)	-	-
	47,740	(47,740)	-	14,863	133,764	(148,627)	-
Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral:							
Resultado neto	-	-	-	-	-	138,798	138,798
	-	-	-	-	-	138,798	138,798
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 172,605	\$ -	\$ 20,239	\$ 28,762	\$ 258,858	\$138,798	\$619,262

Los presentes estados de variaciones en el capital contable, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para Sociedades Financieras Populares, Sociedades Financieras Comunitarias y Organismos de Integración Financiera Rural, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 117, 118 y 119 Bis 4 de la Ley de Ahorro y Crédito Popular, 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 Sociedad Financiera Popular hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El sitio en donde se podrá consultar la información financiera de esta Compañía de conformidad con el artículo 212, fracción III, penúltimo párrafo establecido en las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades de Ahorro y Crédito Popular, Organismos de Integración, Sociedades Financieras Comunitarias y Organismos de Integración Financiera Rural, a que se refiere la Ley de Ahorro y Crédito Popular" es: www.cnbv.gob.mx

Los presentes estados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.



Lic. Carlos Farah Álamo Castro
Director General



Lic. Luis Antonio Corona Morales
Director de Finanzas

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



Crediclub, S.A. de C.V., Sociedad Financiera Popular

Estados de flujos de efectivo

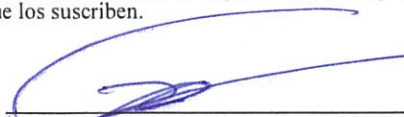
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en miles de pesos)

	2019	2018
Resultado neto	\$ 138,798	\$ 148,627
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación de mobiliario y equipo	10,225	9,055
Amortización de activos intangibles	3,657	3,272
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	57,272	60,382
	<u>209,952</u>	<u>221,336</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cartera de crédito (neto)	(262,329)	(362,685)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(19,284)	(6,117)
Cambio en captación tradicional	281,406	250,121
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(143,888)	6,085
Cambio en certificados bursátiles	150,252	-
Cambio en otros pasivos operativos	16,326	(21,282)
Pagos de impuestos a la utilidad	(75,954)	(61,524)
Flujos netos de efectivo de la operación	<u>156,481</u>	<u>25,934</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(8,688)	(10,805)
Pagos por adquisiciones de inversiones permanentes	-	(30)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(8,688)</u>	<u>(10,835)</u>
Actividades de financiamiento:		
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	47,740
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>47,740</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	147,793	62,839
Efectivo y equivalentes al principio del periodo	<u>217,350</u>	<u>154,511</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 365,143</u>	<u>\$ 217,350</u>

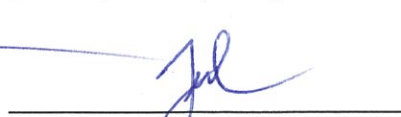
Los presentes estados de flujos de efectivo, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para Sociedades Financieras Populares, Sociedades Financieras Comunitarias y Organismos de Integración Financiera Rural, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 117, 118 y 119 Bis 4 de la Ley de Ahorro y Crédito Popular, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad Financiera Popular hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El sitio en donde se podrá consultar la información financiera de esta Compañía de conformidad con el artículo 212, fracción III, penúltimo párrafo establecido en las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades de Ahorro y Crédito Popular, Organismos de Integración, Sociedades Financieras Comunitarias y Organismos de Integración Financiera Rural, a que se refiere la Ley de Ahorro y Crédito Popular" es: www.cnbv.gob.mx

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



Lic. Carlos Farah Álamo Castro
Director General



Lic. Luis Antonio Corona Morales
Director de Finanzas

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



Crediclub, S.A. de C.V., Sociedad Financiera Popular

Notas a los estados financieros

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en miles de pesos)

1. Actividades

Crediclub, S.A. de C.V., Sociedad Financiera Popular (la Compañía), tiene como principal actividad el otorgamiento de créditos a microempresarios, así como a pequeñas empresas.

En enero de 2014, la Compañía recibió el acta de notificación por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México (la Comisión), en donde se autoriza su organización como Sociedad Financiera Popular. Esta autorización permite a la Compañía celebrar los actos corporativos necesarios para dicho fin. Posterior a la inscripción en el Registro Público de Comercio, se solicitó el inicio de operaciones como Sociedad Financiera Popular.

El 25 de julio de 2014 la Compañía recibió la notificación de inspección por parte de la Comisión, para continuar realizando operaciones de ahorro y crédito popular en los términos establecidos en la Ley de Ahorro y Crédito Popular (La Ley), así como en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades de ahorro y crédito popular y organismos de integración y sociedades financieras comunitarias y organismos de integración financiera rural a que se refiere La Ley de Ahorro y Crédito Popular” (los Criterios Contables).

Con fecha 24 de marzo de 2015, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó el cambio de razón social de Crediclub, S.A. de C.V., S.O.F.O.M., ENR, a Crediclub, S.A. de C.V., Sociedad Financiera Popular, cambio que surtió efectos a partir del 10 de julio de 2014, fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio.

El 13 de agosto de 2015, la Compañía recibió notificación de parte de la Comisión en la cual se autorizó el inicio de operaciones como Sociedad Financiera Popular en los términos de los Artículos 31 BIS y 32 Bis. Por lo cual, a partir del 1 de septiembre de 2015, la Compañía opera como Sociedad Financiera Popular.

El 9 de enero de 2019 la Comisión autorizó la emisión de certificados bursátiles con carácter revolvente, bajo un programa con vigencia de 5 años, por un monto máximo de emisión de \$500,000.

La Compañía no tiene empleados. Los servicios administrativos que requiere le son proporcionados por una entidad relacionada, consecuentemente no tiene obligaciones de carácter laboral.

2. Bases de presentación

- a. **Unidad monetaria de los estados financieros** - Los estados financieros y sus notas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo. La inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de 15.69% y 12.71%, respectivamente, por lo tanto, el entorno económico califica como no inflacionario en ambos ejercicios y consecuentemente, no se reconocen los efectos de la inflación en los estados financieros adjuntos. La inflación acumulada por el período de tres años terminado el 31 de diciembre de 2019 fue 15.06%. El porcentaje de inflación por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue 2.83% y 4.83%.
- b. **Resultado integral** - Es la modificación del capital contable durante el ejercicio por conceptos que no son distribuciones y movimientos del capital contribuido; se integra por la utilidad neta del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo período, las cuales se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el resultado integral está representado por el resultado neto.
- c. **Agrupación del estado de resultados** - La NIF B-3 “Estado de resultados” indica: “En atención a las prácticas del sector o industria al que pertenece la Compañía, pueden incluirse en el estado de resultados o en notas a los estados financieros, rubros, agrupaciones o niveles de utilidad adicionales. Los factores a considerar para tomar esta decisión incluyen, entre otros, la importancia relativa del rubro o nivel en cuestión, la naturaleza y la función de los costos y gastos, así como lo dispuesto en otras normas de información financiera particulares”, en consecuencia, la Compañía ha agrupado su estado de resultados atendiendo a los ingresos y gastos derivados de su operación, el cobro y pago de intereses por el otorgamiento de créditos, así como de las comisiones derivadas de dicha actividad, ya que contribuye a un mejor entendimiento del desempeño económico y financiero de la Compañía.



3. Principales políticas contables

Los estados financieros adjuntos cumplen con los Criterios Contables prescritos por la Comisión, las cuales se consideran un marco de información financiera con fines generales. Su preparación requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar 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.

De acuerdo con el criterio contable A-1 “Esquema básico del conjunto de criterios contables aplicables a Sociedades Financieras Populares, Sociedades Financieras Comunitarias y Organismos de Integración Financiera Rural” de la Comisión, la contabilidad de las instituciones se ajustará a las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C., excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o un criterio contable específico, tomando en consideración que realizan operaciones especializadas.

Las principales políticas contables seguidas por la Compañía son las siguientes:

- a. **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 los estados financieros; sin embargo, los activos y pasivos no monetarios y el capital contable incluyen los efectos de re expresión reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.
- b. **Disponibilidades** – Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo, y sujetos a riesgos poco importantes de cambios en valor. El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su valor razonable. Los equivalentes de efectivo están representados principalmente por inversiones en mesa de dinero. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.
- c. **Cartera de crédito** – Representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera.

El saldo insoluto de los créditos se registra como cartera vencida cuando presentan 90 o más días naturales de vencidos.

Los intereses se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan. La acumulación de intereses se suspende cuando el crédito se traspa a cartera vencida.

El reconocimiento en resultados de los ingresos por intereses se reanuda cuando la cartera deja de ser vencida, lo cual ocurre al liquidarse los saldos pendientes de pago, incluyendo principal, intereses y cualquier otro concepto pendiente.

Los intereses devengados durante el período en que el crédito se consideró cartera vencida se reconocen como ingresos cuando ocurre su cobro.

La Compañía evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general, o bien, ser castigado. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios.

- d. **Estimación preventiva para riesgos crediticios**

Créditos comerciales:

- I. Se clasifica la totalidad de la cartera crediticia comercial, 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.
- II. Por cada estrato, deberán mantenerse y, en su caso, constituir 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.
- III. Se clasifica la cartera crediticia conforme a lo siguiente:
Cartera 1, la cartera crediticia que no ha sido sujeta de una reestructuración como resultado del emprobleamiento de la misma.



Cartera 2, tratándose de créditos que han sido reestructurados con motivo de emproblemamiento de la cartera, se provisionarán utilizando los porcentajes de la columna que se identifica como Cartera 2.

Para efectos de lo establecido en los incisos i) y ii) anteriores, se entenderá como créditos emproblemados, aquellos créditos comerciales 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 emproblemada.

Días de mora	Porcentaje de reservas preventivas	Porcentaje de reservas preventivas
	Tipo 1	Tipo 2
0	0.5%	10%
1 a 30	2.5%	10%
31 a 60	15%	30%
61 a 90	30%	40%
91 a 120	40%	50%
121 a 150	60%	70%
151 a 180	75%	95%
181 a 210	85%	100%
211 a 240	95%	100%
Más de 240	100%	100%

En todo caso, el monto sujeto a la calificación no deberá incluir los intereses devengados no cobrados, registrados en balance, de créditos que estén en cartera vencida.

- IV. Tratándose de Microcréditos, las entidades aplicarán a la metodología descrita en los numerales I y II de la presente nota, los porcentajes de provisionamiento que se indican a continuación:

Días de mora	Porcentaje de reservas preventivas	Porcentaje de reservas preventivas
	Tipo 1	Tipo 2
0 a 7	1%	1%
8 a 30	5%	2.5%
31 a 60	20%	20%
61 a 90	40%	50%
91 a 120	70%	80%
Más de 120	100%	100%

Se entenderá por cartera tipo II, a los créditos otorgados a personas que residan en una zona marginada.

Créditos de consumo:

- I. Se clasifica la totalidad de la cartera crediticia de consumo, 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.
- II. 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 consumo, incluyendo los intereses que generan los porcentajes del provisionamiento que se indican conforme a las tablas del numeral III.



III. Se clasifica la cartera crediticia conforme a lo siguiente:

Días de mora	Porcentaje de reservas preventivas Tipo 1	Porcentaje de reservas preventivas Tipo 2
0	1%	1%
1 a 7	4%	1%
8 a 30	15%	4%
31 a 60	30%	30%
61 a 90	50%	60%
91 a 120	75%	80%
121 a 180	90%	90%
181 a más	100%	100%

Se entenderá por cartera tipo II, a los créditos otorgados a personas que residan en una zona marginada.

En todo caso, el monto sujeto a la calificación no deberá incluir los intereses devengados no cobrados, registrados en balance, de créditos que estén en cartera vencida.

- e. **Inmuebles, mobiliario y equipo, neto** - Se registran a su costo de adquisición. Los saldos que provienen de adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007, no reconocen los efectos de la inflación. La depreciación se calcula conforme al método de línea recta utilizando los siguientes porcentajes en 2019 y 2018, con base en la vida útil remanente de los activos:

Mejoras a locales arrendados	20%
Equipo de transporte	25%
Equipo de cómputo	30%
Mobiliario y equipo de oficina	10%

- f. **Otras inversiones permanentes** – 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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía participa con una aportación ordinaria con valor nominal de \$130 en la Federación Atlántico Pacífico del Sector de Ahorro y Crédito Popular, A.C.

- g. **Captación Tradicional** – Los pasivos por captación tradicional, incluidos los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, se registran al costo o colocación más los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se registran en los resultados del ejercicio conforme se devengan como un gasto por interés.
- h. **Préstamos bancarios y de otros organismos** – Los intereses de las operaciones de financiamiento recibidas de instituciones y organismos gubernamentales, se reconocen en resultados conforme se devengan con crédito a cuentas de pasivo.
- i. **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.
- j. **Impuesto a la utilidad** – El impuesto sobre la renta (ISR) se registra en los resultados del año en que se causa. El ISR diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El impuesto diferido activo se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.



- k. **Deterioro de los activos de larga duración en uso** – La Compañía revisa el valor en libros de los activos de larga duración en uso, ante la presencia de algún indicio de deterioro que pudiera indicar que el valor en libros pudiera no ser recuperable, considerando el mayor entre el valor presente de los flujos netos de efectivo futuros o el precio neto de venta en el caso de su eventual disposición. El deterioro se registra si el valor en libros excede al mayor de los valores antes mencionados. Los indicios de deterioro que se consideran para estos efectos, son entre otros, las pérdidas de operación o los flujos de efectivo negativos en el período si es que están combinados con un historial o proyección de pérdidas, depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados que en términos porcentuales, en relación con los ingresos, sean substancialmente superiores a las de ejercicios anteriores, efectos de obsolescencia, reducción en la demanda de los servicios que se prestan, competencia y otros factores económicos y legales.
- l. **Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos por intereses se reconocen en el periodo en el que se devengan los intereses. Los ingresos por servicios de administración y cobranza de cartera se reconocen durante el período en que se presta el servicio.

4. Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como sigue:

	2019	2018
Efectivo y depósitos bancarios	\$252,055	\$ 94,130
Equivalentes de efectivo:		
Efectivo restringido	<u>113,088</u>	<u>123,220</u>
	<u>\$365,143</u>	<u>\$217,350</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía tiene \$113,088 de efectivo restringido que corresponden a las garantías líquidas de los préstamos recibidos, y las cuales se integran como sigue: \$69,874 por los préstamos recibidos de Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN); \$23,308 por los préstamos recibidos Banco del Bienestar (antes BANSEFI); \$9,827 por los préstamos recibidos de Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pequero (FND) y \$10,079 por los préstamos recibidos de Fideicomiso del Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario (FINAFIM).

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía tiene \$123,220 de efectivo restringido que corresponden a las garantías líquidas de los préstamos recibidos, y las cuales se integran como sigue: \$65,225 por los préstamos recibidos de NAFIN; \$33,476 por los préstamos recibidos de BANSEFI; \$9,199 por los préstamos recibidos de FND; \$3,979 por los préstamos recibidos de FOMMUR y \$11,341 por los préstamos recibidos de FINAFIM.

5. Cartera de crédito

La cartera de crédito al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como sigue:

	2019	2018
Cartera de crédito vigente:		
Créditos comerciales	\$1,535,699	\$1,266,935
Créditos al consumo	<u>13,594</u>	<u>15,837</u>
	1,549,293	1,282,772
Cartera de crédito vencida:		
Créditos comerciales	17,603	11,434
Créditos al consumo	<u>579</u>	<u>431</u>
	18,182	11,865
Total cartera de crédito	<u>1,567,475</u>	<u>1,294,637</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(40,657)</u>	<u>(30,148)</u>
Cartera de crédito neta	<u>\$1,526,818</u>	<u>\$1,264,489</u>



Los plazos y tasas promedio mensuales de los principales saldos de cartera se analizan a continuación:

	2019		2018	
	Tasa	Plazo	Tasa	Plazo
Cartera comercial	4.97%	5 meses	6.1%	4 meses
Cartera consumo	2.0%	21 meses	1.9%	32 meses

Los créditos vencidos castigados y reservados al 100% durante 2019 y 2018, son los siguientes:

	2019	2018
Créditos vencidos	<u>\$183,696</u>	<u>\$77,429</u>

Los ingresos por recuperaciones de cartera de crédito previamente castigados de conformidad con los Criterios Contables, se reconocieron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado de resultados y su importe son los siguientes:

	2019	2018
Ingresos por recuperación de cartera de crédito previamente castigada	<u>\$3,914</u>	<u>\$962</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los créditos morosos y clasificados como cartera vigente porque tienen un atraso de 1 a 89 días son los siguientes:

	2019	2018
Créditos morosos y clasificados en cartera vigente	<u>\$110,591</u>	<u>\$185,324</u>

Políticas y procedimientos para el otorgamiento del crédito

El otorgamiento, control y recuperación de créditos se encuentran regulados en el manual de crédito de la Compañía, el cual ha sido autorizado por su Consejo de Administración, quien es el encargado de delegar la facultad de la autorización de los préstamos en el Comité de Crédito y éste a su vez en los gerentes de las sucursales y/o funcionarios y empleados, estableciendo las facultades y los importes de los capitales en riesgo de acuerdo a las políticas que apruebe el Consejo de Administración.

Por lo que respecta al control administrativo de la cartera, se lleva a cabo en las siguientes áreas:

- I. Gerencia de operaciones (abarca los créditos comerciales y de consumo) principalmente a través de redes de sucursales.
- II. Gerencia de crédito y cobranza
- III. Gerencia comercial

Administración de concentración de riesgos

Con relación a la cartera de crédito neta, el riesgo del crédito se mide primero definiendo el límite de riesgo que la Compañía está dispuesta a asumir por las pérdidas esperadas provenientes del posible deterioro de la cartera de crédito.

De esta manera, para evaluar el riesgo de crédito se realizan también las estimaciones sobre incumplimiento, a su vez se tiene definido a través de la contraloría de créditos el monitoreo constante por seguimiento de cartera.

Originación, control, evaluación y seguimiento del riesgo crediticio

El área comercial de la Compañía, a través de sus ejecutivos de promoción gestiona y estructura las diferentes propuestas de crédito las cuales son enviadas a la Gerencia de Crédito para su análisis y resolución según corresponda.

Los niveles de resolución se encuentran definidos por una matriz de facultades en función del monto del crédito. Los niveles que existen son Consejo de Administración y Comité de Crédito y/o Subcomités y análisis de crédito.

El área de Crédito, evalúa la calidad crediticia del cliente mediante la elaboración de un estudio de crédito en el que analiza la situación financiera, fuente de pago, capacidad legal y administrativa, buró de crédito, referencias externas, historial de pago interno, el entorno económico, garantías y calidad de la información.



La estructura de los procesos que integran la gestión crediticia está diseñada en las siguientes etapas:

- a) Definición.
- b) Promoción.
- c) Evaluación.
- d) Formalización.
- e) Operación.
- f) Administración.
- g) Recuperación.

Por otra parte, se tienen procedimientos programados que aseguran que son traspasados y registrados oportunamente en contabilidad los montos correspondientes a la cartera vencida y la identificación de los créditos con problemas de recuperación.

Recuperación de la cartera

El mecanismo de cobranza se tiene instrumentado de la siguiente forma:

Días de mora	Proceso de cobranza
0 a 29	Asesor Financiero
30 a 120	Cobranza Extrajudicial
120 o mas	Cobranza Extrajudicial y Judicial según sea el caso

La distribución de la cartera por tipo de crédito y número de socios, se muestran a continuación:

Porcentaje de distribución por tipo de crédito	2019	2018
Saldo de créditos comerciales	99%	99%
Saldo de créditos de consumo	1%	1%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

La distribución de la cartera por rangos se muestra a continuación:

	2019	2018
Saldos de \$0.01 a \$20 mil	50%	58%
Saldos de \$20 mil a \$30 mil	17%	17%
Saldos superiores a \$30 mil	33%	25%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	2019	2018
Saldos menores de \$5 mil	\$ 160,623	\$ 163,180
Saldos de \$5 mil a \$10 mil	235,896	235,252
Saldos de \$10 mil a \$15 mil	205,366	194,521
Saldos de \$15 mil a \$20 mil	179,883	159,453
Saldos de \$20 mil a \$25 mil	143,777	120,653
Saldos de \$25 mil a \$30 mil	119,363	95,412
Saldos superiores a \$30 mil	522,567	326,166
	<u>\$1,567,475</u>	<u>\$1,294,637</u>

Durante 2019 y 2018, los créditos otorgados ascendieron a \$5,910 y \$4,114, respectivamente.



Los ingresos por intereses por tipo de crédito durante 2019 y 2018, se presentan a continuación:

	2019	2018
Créditos comerciales	\$907,337	\$703,394
Créditos de consumo	3,416	2,845
Intereses de cartera de crédito vigente	<u>910,753</u>	<u>706,239</u>
Créditos comerciales	25	4
Créditos de consumo	51	76
Intereses de cartera de crédito vencida	<u>76</u>	<u>80</u>
Ingresos por intereses cartera de crédito total	<u>\$910,829</u>	<u>\$706,319</u>

Durante 2019 y 2018, la composición del margen financiero es como sigue:

	2019	2018
Ingresos por intereses:		
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	\$ 13,321	\$ 11,428
Comisiones por otorgamiento de crédito	1,036	70,304
Intereses de cartera de crédito vigente	909,717	635,935
Intereses de cartera de crédito vencida	76	80
Total de ingresos por intereses	<u>924,150</u>	<u>717,747</u>
Gastos por intereses:		
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	(20,311)	(9,677)
Intereses por depósitos a plazo	(35,248)	(23,883)
Intereses por títulos de crédito emitidos	(7,052)	-
Intereses por préstamos bancarios	(36,935)	(50,127)
Total de gastos por intereses	<u>(99,546)</u>	<u>(83,687)</u>
Margen financiero	824,604	634,060
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(190,291)</u>	<u>(87,462)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>\$634,313</u>	<u>\$546,598</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las comisiones cobradas y devengadas, que se incluyen en los ingresos por intereses, se presentan a continuación:

	2019	2018
Operaciones quirografarias:		
Créditos comerciales	\$1,037	\$70,304
Comisiones de cartera de crédito	<u>\$1,037</u>	<u>\$70,304</u>

6. Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la calificación de la cartera base para el registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios efectuada con base en lo descrito en la Nota 3, se muestra a continuación:

a. Reserva de créditos comerciales –

Días de morosidad	Operaciones Prendarias Tipo 1			
	2019		2018	
	Cartera Total	Reserva	Cartera Total	Reserva
0 a 7	\$ 67,931	\$ 340	\$ -	\$ -
Total	<u>\$ 67,931</u>	<u>\$ 340</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>



Microcréditos Tipo 1

Días de morosidad	2019		2018	
	Cartera Total	Reserva	Cartera Total	Reserva
0 a 7	\$1,405,280	\$14,053	\$1,216,069	\$12,161
8 a 30	23,068	1,153	20,808	1,040
31 a 60	19,725	3,945	17,918	3,584
61 a 90	20,691	8,323	12,301	4,926
91 a 120	16,239	11,672	11,169	7,775
120 o más	-	-	104	74
Total	\$1,485,003	\$39,146	\$1,278,369	\$29,560

Microcréditos Tipo 2

Días de morosidad	2019		2018	
	Cartera Total	Reserva	Cartera Total	Reserva
8 a 30	\$ 49	\$ 1	-	-
61 a 90	2	1	-	-
91 a 120	317	254	-	-
Total	\$ 368	\$ 256	-	-

b. Reserva de créditos al consumo –

Consumo Tipo 1

Días de morosidad	2019		2018	
	Cartera Total	Reserva	Cartera Total	Reserva
0	\$ 9,975	\$ 100	\$ 14,179	\$ 142
1 a 7	2,283	92	1,371	55
8 a 30	1,149	172	203	30
31 a 60	75	22	85	25
61 a 90	122	61	127	64
91 a 120	348	267	27	20
121 a 150	198	180	146	132
151 a 180	23	21	131	120
Total	\$ 14,173	\$ 915	\$16,269	\$ 588

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios es determinado con base en los saldos de la cartera al cierre de cada mes, a continuación, se muestra la conciliación entre la reserva requerida al 100% por la Comisión y las constituidas por la Compañía.

	2019	2018
Reserva de cartera comercial	\$ 39,743	\$29,560
Reserva de cartera crediticia de consumo	914	588
Reserva requerida al 100%	40,657	30,148
Reserva constituida por la Compañía	40,657	30,148
Diferencia	\$ -	\$ -



Los movimientos de la estimación preventiva de riesgos crediticios se muestran a continuación:

	2019	2018
Saldo inicial	\$ 30,148	\$ 18,245
Castigos	(179,782)	(75,559)
Cargo a resultados por constitución de reservas	190,291	87,462
Saldo final	<u>\$ 40,657</u>	<u>\$ 30,148</u>

7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integra como sigue:

	2019	2018
Impuestos por recuperar	\$ 3,388	\$1,572
Otros deudores	1	295
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	(194)
	<u>\$ 3,389</u>	<u>\$1,673</u>

8. Mobiliario y equipo, neto

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integra como sigue:

	2019	2018
Mobiliario y equipo	\$ 9,057	\$ 7,938
Equipo de transporte	24,946	22,795
Equipo de cómputo	14,561	10,910
Mejoras en locales arrendados	17,856	16,368
	66,420	58,011
Menos – Depreciación acumulada	<u>(34,549)</u>	<u>(24,603)</u>
	<u>\$ 31,871</u>	<u>\$ 33,408</u>

La depreciación cargada a resultados por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendió a \$10,225 y 9,053, respectivamente.

9. Otros activos, neto

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integra como sigue:

	2019	2018
Activos intangibles	\$ 43,478	\$ 36,954
Depósitos en garantía	2,439	1,990
Rentas pagadas por anticipado	1,279	610
Otros gastos por amortizar	14,605	4,679
	61,801	44,233
Amortización acumulada	<u>(22,861)</u>	<u>(19,204)</u>
	<u>\$ 38,940</u>	<u>\$ 25,029</u>

La amortización cargada a resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendió a \$3,657 y \$3,272, respectivamente, que se incluye en el estado de resultados en el rubro de "Gastos de administración y promoción".

10. Captación tradicional

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

La tasa promedio ponderada de la captación tradicional por depósitos de exigibilidad inmediata y por depósitos a plazo en moneda nacional al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de 5.97% y 10.45%, respectivamente (6.06% y 10.41% en 2018).



El plazo promedio de los depósitos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de 45.47% a la vista, 7.78% a 91 días, 8.94% a 182 días y 364 días por 37.81% en 2019, (43.30% a la vista, 10.10% a 91 días, 6.00% a 182 días y 364 días por 40.60% en 2018).

El 24 de octubre de 2019 se emitieron 1,500,000 certificados bursátiles de corto plazo, con un valor nominal de \$100 cada uno, con una vigencia de 84 días, devengando una tasa TIIE + 1.59 puntos, con vencimiento el 16 de enero de 2020.

Dichos certificados se encuentran bajo el amparo de un programa de certificados bursátiles con carácter revolvente y con vigencia de 5 años, mediante el cual se pueden emitir títulos hasta por la cantidad de \$500,000.

11. Préstamos de instituciones financieras a corto y largo plazo

	2019	2018
Préstamo a 4 meses, con tasa anual de TIIE a 28 días más 3.75%	\$ -	\$201,994
Préstamo a 4 meses, con tasa anual de TIIE a 28 días más 2.75%	220,383	
Préstamo con vencimiento a 18 meses, tasa anual de CETES flat.	85,195	192,416
Préstamo a 36 meses con tasa anual de TIIE a 28 días más 4.06%.	-	40,248
Préstamo a 36 meses con tasa anual de TIIE a 28 días más 3.26%.	113,294	87,801
Préstamo a 12 meses con tasa anual de 13.9% fija.	-	40,301
Total préstamos bancarios y de otros organismos	<u>418,872</u>	<u>562,760</u>
Menos – Porción circulante	<u>(364,535)</u>	<u>(477,853)</u>
Porción a largo plazo	<u>\$ 54,337</u>	<u>\$ 84,907</u>

Los vencimientos de la porción a largo plazo del pasivo al 31 de diciembre de 2019, son:

Año	Importe
2021	54,337

Estos préstamos han sido contratados con instituciones financieras del país, principalmente con NAFIN, FINAFIM; FND, FOMMUR y Banco del Bienestar (antes BANSEFI).

Adicionalmente, la Compañía no podrá presentar un nivel de capitalización inferior al establecido por la Comisión para las Sociedades de Ahorro y Crédito Popular el cual asciende a 131%. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía tiene un nivel de capitalización que asciende a 346.31% y 334.31%, respectivamente.

12. Acreedores diversos y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integra como sigue:

	2019	2018
Acreedores diversos	\$ 16,451	\$ (1,943)
Otros impuestos por pagar	1,860	17,873
Provisiones para obligaciones diversas	466	329
	<u>\$ 18,777</u>	<u>\$ 16,259</u>

13. Capital contable

El capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integra como sigue:

	2019		2018	
	Número de Acciones	Importe	Número de Acciones	Importe
Capital (Serie "A")	<u>109,711</u>	<u>\$172,605</u>	<u>105,516</u>	<u>\$124,865</u>

El capital social está integrado por acciones comunes nominativas sin expresión de valor nominal y de serie única. El capital variable es ilimitado.

En Asamblea General Extraordinaria de Socios celebrada el 30 de abril de 2018, se realizaron aportaciones para futuros aumentos de capital por \$47,740. El 13 de noviembre de 2019 la Comisión aprobó el incremento de capital, por lo que dichas aportaciones pasaron a formar parte del capital social de la Compañía.



El fondo de reserva está determinado de acuerdo al artículo 13 la Ley de Sociedades de Ahorro y Crédito Popular, el cual se calcula aplicando el 10% de los excedentes del ejercicio social hasta alcanzar un monto equivalente a por lo menos el diez por ciento de los activos totales de la Compañía. La reserva legal puede capitalizarse, pero no debe repartirse a menos que se disuelva la Compañía, y debe ser reconstituida cuando disminuya por cualquier motivo.

La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el ISR a cargo de la Compañía a la tasa vigente al momento de la distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución, se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

Los saldos de las cuentas fiscales del capital contable al 31 de diciembre, son:

	2019	2018
Cuenta de capital de aportación	<u>\$212,866</u>	<u>\$155,093</u>
<i>Índice de capitalización (no auditada)</i>		

La Comisión requiere a las Sociedades de Ahorro y Crédito Popular, Organismos de Integración, Sociedades Financieras Comunitarias y Organismos de Integración Financiera Rural a que se refiere la Ley de Ahorro y Crédito Popular tener un porcentaje mínimo de capitalización del 8% sobre los activos ponderados en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados coeficientes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por dicha Comisión. A continuación, se presente la información correspondiente a la capitalización de la Compañía:

	2019	2018
Capital contable al 31 de diciembre:	\$619,263	\$480,464
Art. 104	<u>(41,837)</u>	<u>(25,132)</u>
Capital neto	<u>\$577,426</u>	<u>\$455,332</u>

	2019		2018	
	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
<u>Riesgo de crédito:</u>				
Grupo II (ponderado al 20%)	\$ 73,028	\$ 5,842	\$ 43,470	\$ 3,478
Grupo III (ponderado al 100%)	<u>1,530,206</u>	<u>122,417</u>	<u>1,266,163</u>	<u>101,293</u>
Total riesgo de crédito	<u>\$ 1,603,234</u>	<u>\$128,259</u>	<u>\$1,309,633</u>	<u>104,771</u>
<u>Riesgo de mercado:</u>				
Total de riesgo de mercado que corresponde al 30% del riesgo de crédito		<u>38,478</u>		<u>31,431</u>
Total de Riesgo de mercado y crédito		<u>\$166,737</u>		<u>\$ 136,202</u>
Capital neto a requerimiento total de capital por riesgos	<u>346.31%</u>		<u>334.31%</u>	

14. Comisiones y tarifas cobradas

Las comisiones y tarifas y cobradas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron como sigue:

	2019	2018
Comisiones de cartera de crédito comercial	<u>\$ 7,582</u>	<u>\$ 5,706</u>



15. Impuesto a la utilidad

La Compañía está sujeta al ISR, conforme a la Ley de ISR la tasa para 2019 y 2018 fue el 30% y continuará al 30% para años posteriores.

Los impuestos a la utilidad se integran como sigue:

	2019	2018
ISR causado	\$ 63,134	\$ 57,836
ISR diferido	<u>(5,862)</u>	<u>2,546</u>
	<u>\$ 57,272</u>	<u>\$ 60,382</u>

Los principales conceptos que originan el saldo del activo por ISR diferido, son:

	2019	2018
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$52,110	\$37,217
Mobiliario y equipo	5,546	4,158
Otros activos	(15,885)	(6,084)
Provisiones	13,717	1,645
Castigos pendientes de deducir fiscalmente	988	-
Base para impuestos diferidos	<u>56,476</u>	<u>36,936</u>
Tasa aplicable	<u>30%</u>	<u>30%</u>
Activo por ISR diferido	<u>\$16,943</u>	<u>\$11,081</u>

Los impuestos a la utilidad y la conciliación de la tasa legal y la tasa efectiva expresadas en importes y como un porcentaje de la utilidad antes de impuestos a la utilidad, es como sigue:

	2019	2018
	%	%
Tasa legal	30	30
Ajuste por inflación para efectos fiscales	(3)	(2)
Gastos no deducibles	<u>2</u>	<u>1</u>
Tasa efectiva	<u>29</u>	<u>29</u>

16. Operaciones y saldos con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas efectuadas en el curso normal de sus operaciones, fueron como sigue:

	2019	2018
Gastos por servicios de personal	<u>\$323,455</u>	<u>\$249,611</u>

Los saldos con partes relacionadas son:

	2019	2018
Por cobrar		
Servicios Profesionales Montes Cárpatos, S.C.	\$ -	\$ 631
María Luisa Servicios Administrativos, S.C.	-	1,631
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,262</u>
Por pagar		
María Luisa Servicios Administrativos, S.C.	\$ 15,438	\$ -

17. Contingencias

La Compañía, al igual que sus activos no está sujetos, a acción alguna de tipo legal que no sean los de rutina y propios de su actividad.



18. Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre de 2019, el CINIF ha promulgado las siguientes NIF y Mejoras a las NIF que pudiesen tener un impacto en los estados financieros de Crediclub:

a. Nuevas Normas de Información Financiera (NIF)

Conforme a la resolución modificatoria publicada el 4 de noviembre de 2019 que modifica las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Actividades de las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo (los Criterios Contables), publicada el 23 de enero de 2018, las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 “Aplicación de normas particulares” del Anexo E que se modifica, entrarán en vigor el 1 de enero de 2021.

Crediclub está en espera de que la Comisión publique la versión final del criterio A-2 “Aplicación de Normas Particulares” que actualmente tiene como proyecto en revisión, mismo que pudiera incluir algunas precisiones en la aplicación de las NIF, derivado de las recomendaciones y comentarios que las Instituciones de Crédito realizamos a través de la Asociación de Bancos de México a la Comisión, considerando que las Instituciones de Crédito realizan operaciones especializadas.

A la fecha Crediclub se encuentra en proceso de análisis de los impactos que dichas NIF puedan tener en los estados financieros, mismos que informará en su momento considerando la versión final del proyecto una vez que sea publicado en el DOF y conforme a los requerimientos de la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

Las NIFs emitidas y que serán aplicables a partir del 1 de enero de 2021 son:

- NIF B-17 “Determinación del Valor Razonable”.
- NIF C-3 “Cuentas por cobrar”.
- NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”.
- NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”.
- NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- NIF C-20 “Instrumentos financieros por cobrar principal e interés”.
- NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”.
- NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”.
- NIF D-5 “Arrendamientos”

A la fecha de emisión de estos estados financieros, Crediclub está en proceso de determinar los efectos de estas nuevas normas en su información financiera.

19. Evento posterior

Derivado de la Pandemia provocada por el Covid-19 Coronavirus, se han tomado medidas sanitarias en México para detener la propagación de este virus, entre las que destacan el aislamiento social, el cierre de centros de estudio, de establecimientos comerciales y de negocios.

Además, existe una fuerte incertidumbre sobre la manera en que este virus evolucionará en nuestro país, el tiempo que demoren estas medidas precautorias o de contención y el efecto que tendrá en la economía nacional.

Tomando en cuenta este evento y considerando la información que se tiene a la fecha, la Administración está preparando una evaluación cuantitativa de los efectos que este evento tendrá en la calidad crediticia de sus acreditados y consecuentemente en el requerimiento de reservas crediticias, así como en el descenso en el valor de mercado de sus inversiones.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración no ha concluido la cuantificación del efecto que tendrán sus estados financieros de 2020.

20. Autorización de la emisión de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión el 20 de marzo de 2020, por el Lic. Juan Francisco Fernández Villalón, Director General de la Compañía y por el Lic. Luis Antonio Corona Morales, Director de Finanzas consecuentemente estos no reflejan los hechos ocurridos después de esa fecha, y están sujetos a la aprobación de la asamblea ordinaria de accionistas de la Compañía, quien puede decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Mercantiles.

