



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

**Comentarios y Análisis de la Administración
sobre los Resultados de la Operación y
Situación Financiera de la Compañía.**

**Notas Complementarias a la Información Financiera Interna
al 30 de septiembre de 2020 y 2019**

Monterrey, N.L., a octubre 2020

CONTENIDO

Balances generales.....	3
Estados de resultados	4
Estados de variaciones en el capital contable	5
Estados de flujos de efectivo	6
Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la compañía.....	7
Notas complementarias a la información financiera del 3T2020 y 3T2019.....	11

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

Balances generales

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos)

	3T2020	3T2019		3T2020	3T2019
ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		
DISPONIBILIDADES	\$398,620	\$245,609	CAPTACION TRADICIONAL		
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE			Depósitos de exigibilidad inmediata	\$607,138	\$301,023
Créditos comerciales	1,771,664	1,405,529	Depósitos a plazo	668,412	373,574
Créditos de consumo	30,212	14,044	Títulos de crédito emitidos	30,017	150,196
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	<u>1,801,876</u>	<u>1,419,573</u>		<u>1,305,568</u>	<u>824,794</u>
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
Créditos comerciales	9,102	14,626	De Corto plazo	326,188	261,500
Créditos de consumo	390	351	De Largo plazo	9,944	35,184
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	<u>9,492</u>	<u>14,977</u>		<u>336,132</u>	<u>296,684</u>
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO	<u>1,811,368</u>	<u>1,434,550</u>	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
MENOS - ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(47,428)	(35,538)	Impuestos a la utilidad por pagar	24,505	48,702
			Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	32,306	11,061
CARTERA DE CRÉDITO, NETA	<u>1,763,940</u>	<u>1,399,011</u>		<u>56,811</u>	<u>59,763</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	39,125	47,659	Créditos diferidos y cobros anticipados	2,251	994
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO	27,825	31,692	TOTAL PASIVO	<u>1,700,761</u>	<u>1,182,235</u>
INVERSIONES PERMANENTES	130	130	CAPITAL CONTABLE		
IMPUESTOS DIFERIDOS	16,943	11,081	CAPITAL CONTRIBUIDO:		
OTROS ACTIVOS	38,138	37,324	Capital social	172,605	124,865
TOTAL ACTIVO	<u>\$2,284,722</u>	<u>\$1,772,506</u>	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	42,642	28,762
			Resultados de ejercicios anteriores	321,277	258,858
			Resultado neto	27,198	109,807
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>583,961</u>	<u>590,271</u>
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$2,284,722</u>	<u>\$1,772,506</u>
			CUENTAS DE ORDEN		
			Intereses derivados de cartera vencida	\$ 207	\$ 62
			Otras cuentas de registro	469,900	338,114
				<u>\$470,108</u>	<u>\$338,176</u>

El saldo del capital social histórico al 30 de septiembre de 2020 es de \$172,605 (\$124,865 en 3T2019). El índice de capitalización al 30 de septiembre de 2020 es de 277.54% (356.57% en 3T2019), el cual se origina por un requerimiento por riesgo de crédito de \$150,623 (\$119,663 en 3T2019) y un requerimiento por riesgo de mercado de \$45,187 (\$35,899 en 3T2019). 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 30 de septiembre de 2020 el monto total de la Estimación Preventiva Para Riesgos Crediticios constituida es de \$47,428 (\$35,538 en 3T2019).

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.cnbv.gob.mx

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

Estados de resultados

Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles pesos)

	3T2020	3T2019
Ingresos por intereses	\$584,026	\$680,886
Gastos por intereses	(80,926)	(73,219)
Margen financiero	503,101	607,667
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(101,977)	(137,135)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	401,123	470,532
Comisiones y tarifas cobradas	5,311	5,689
Comisiones y tarifas pagadas	(12,353)	(10,468)
Otros ingresos de la operación	-	2,034
Gastos de administración y promoción	(341,565)	(309,295)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	52,515	158,492
Impuestos a la utilidad	(25,317)	(48,685)
Resultado neto	\$27,198	\$109,807

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

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

Estados de flujos de efectivo

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos)

	3T2020	3T2019
Resultado neto	\$ 27,198	\$ 109,807
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación de mobiliario y equipo	8,129	7,265
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	25,317	48,685
	<u>60,444</u>	<u>165,757</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cartera de crédito (neto)	(237,122)	(134,522)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(34,934)	(58,281)
Cambio en captación tradicional	380,233	331,116
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(82,740)	(266,075)
Cambio en otros pasivos operativos	39,296	44,498
Pagos de impuestos a la utilidad	(25,317)	(48,685)
Flujos netos de efectivo de la operación	<u>100,060</u>	<u>33,807</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(4,084)	(5,549)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
Actividades de financiamiento:		
Pagos de dividendos en efectivo y equivalentes de efectivo	(62,500)	0
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(62,500)</u>	<u>0</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	33,476	28,859
Efectivo y equivalentes al principio del periodo	<u>365,144</u>	<u>217,350</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 398,620</u>	<u>\$ 245,609</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

**COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN
Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 y 2019
CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

Información financiera relevante:

- Al tercer trimestre de 2020 el ROA neto de Crediclub se situó en 1.8% (9.1% al 3T2019) y el ROE neto en 6.2% (27.2% al 3T2019).
- Los activos totales al cierre del 3T2020 fueron 2,284.7 mdp, una variación de 28.9% contra el nivel de 2019. La cartera de crédito neta, que representa el 77.2% de los activos se ubicó en 1,763.9 mdp, un incremento de 26.1% respecto al trimestre del año anterior.
- El índice de adecuación de capital se mantiene fuerte en 277.54% al término del 3T2020, superior al mínimo requerido de 131.00% que establece la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para sociedades financieras populares.
- Durante el tercer trimestre de 2020 se fusionaron 17 sucursales en atención a clientes de microcrédito por motivos de implementación de nueva tecnología y eficiencia en el modelo operativo, permaneciendo 87 sucursales en 29 estados de la República Mexicana, donde 85 sucursales son para atención a microcrédito y 2 sucursales para atención de captación de recursos. Con esta medida se espera aumentar el nivel de productividad y seguir atendiendo a nuestros 157 mil clientes con el más alto nivel de servicio y uso de herramientas tecnológicas.

Explicación de las principales partidas de los estados financieros:

Ingresos por intereses

Al término del 3T2020, los ingresos por intereses se ubicaron en 584.0 mdp, una disminución de 14.2% respecto a los 680.9 mdp de 2019 debido al enfoque durante el segundo trimestre de 2020 en colocación de créditos de alta calidad crediticia y a los programas de apoyo otorgados a nuestros clientes con el fin de ayudarlos a afrontar las dificultades económicas que causó la contingencia por COVID-19.

Gastos por intereses

Los gastos por intereses incrementaron 10.5% en comparación del mismo periodo del ejercicio anterior, siendo 80.9 mdp en 3T2020 y 73.2 mdp en 3T2019. El pasivo que devenga intereses tuvo una variación de 46.4%, y gracias a un mayor fondeo a través del público ahorrador en conjunto con mejores condiciones del financiamiento en general, se logró mejorar la razón de costo financiero entre deuda de 9.5% en 3T2019 a 7.6% al cierre del 3T2020.

Margen financiero

El margen financiero al cierre del 3T2020 se ubicó en 503.1 mdp, una variación de -17.2% con respecto a 2019 debido a la generación de menores ingresos por interés en los meses de abril a junio de 2020 por los programas de reestructuras ofrecidos y a la restricción interna de colocación de créditos para mitigar el impacto en calidad crediticia por la contingencia sanitaria.

Gastos de operación

El gasto operativo ascendió a 341.6 mdp en 3T2020, lo que representó un crecimiento de 10.4% en relación a los 309.3 mdp del mismo periodo del año anterior. La razón del incremento es principalmente a un mayor gasto de nómina. El indicador de eficiencia operativa (gasto operativo / cartera promedio) mejoró a 28.2% al 3T2020 mientras que al 3T2019 se ubicaba en 31.0%.

Impuestos

Al 3T2020 los impuestos a la utilidad fueron 25.3 mdp, una disminución de 48.0% respecto al 3T2019 los cuales se ubicaron en 48.7 mdp, debido a que la base gravable fue menor para 2020.

Al cierre del tercer trimestre de 2020 y 2019, Crediclub se encontró al corriente en el pago de las obligaciones fiscales correspondientes.

Utilidad neta

La utilidad neta al término del 3T2020, fue de 27.2 mdp, una contracción respecto al año anterior debido al efecto de la pandemia, por lo que los indicadores de rentabilidad se contrajeron resultando en un ROA neto de 1.8% y ROE neto de 6.2%, en comparación del periodo anterior en el que el ROA neto se ubicó en 9.1% y el ROE neto en 27.2% al 3T2019.

Activos

Los activos llegaron un nivel de 2,284.7 mdp, representando un crecimiento de 28.9% en relación a 2019 los cuales se encontraban en 1,772.5 mdp. Las disponibilidades se incrementaron 62.3% respecto al año anterior para contar con una postura de liquidez más sólida, las cuales llegaron a representar el 17.4% de los activos. Por su parte, la cartera de crédito neta representa el 77.2% de los activos.

Pasivos

El rubro de pasivos se ubicó en un nivel de 1,700.8 mdp, un crecimiento de 43.9% respecto al 3T de 2019. La captación tradicional siguió representando la principal fuente de fondeo externa de la empresa, la cual tuvo un crecimiento de 58.3% respecto 2019, mientras que los préstamos bancarios aumentaron tan sólo 13.3%.

Capital

El capital contable cerró en 584.0 mdp, nivel similar a los 590.3 mdp del año anterior. El capital contribuido representa el 33.0% del capital contable mientras que el capital ganado representa su complemento de 67.0%. Durante el primer trimestre de 2020, Crediclub realizó un reparto de dividendos por un monto de 62.5 mdp, derivado de la fortaleza en su base de capital. Durante el tercer trimestre de 2020 no hubo decreto de dividendos y al cierre de septiembre 2020 la razón de capital ajustado entre activos ajustados (capital contable menos otros activos entre activos totales menos otros activos) es de 24.3%.

Requerimientos de Capitalización

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo 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. El Nivel de Capitalización de Crediclub al 30 de septiembre de 2020 fue de 277.54% con lo que clasifica en categoría 1 acorde al artículo 205 Bis de las Disposiciones mencionadas.

Integración del Capital al 30 de septiembre de 2020 (información en millones de pesos):

	3T2020	3T2019
Capital Neto	543.4	554.7
Capital Básico	528.9	541.9
Capital Complementario	14.6	12.8

El capital básico está integrado por el capital contable de 583.9 mdp, menos 38.1 mdp de otros activos y 16.9 de impuestos diferidos.

Fuentes internas y externas de liquidez:

Las fuentes de financiamiento aprobadas por el Consejo de Administración de CrediClub son las siguientes:

1. Capital propio.
2. Depósitos de dinero a la vista y a plazo del público ahorrador.
3. Emisión de títulos de crédito, en serie o en masa.
4. Préstamos y créditos de instituciones de crédito nacionales o extranjeras, fideicomisos públicos y organismos e instituciones financieras internacionales, de sus proveedores nacionales y extranjeros, afianzadoras, aseguradoras y afores, así como de instituciones financieras extranjeras.

CrediClub mantiene las siguientes líneas de crédito bancarias:

Líneas de Crédito (millones de pesos)	Línea de Crédito Otorgada		Línea de Crédito Disponible	
	3T2020	3T2019	3T2020	3T2019
Banca Múltiple	0.0	15.0	0.0	15.0
Banca Desarrollo	545.0	545.0	128.6	224.0
Total	545.0	560.0	128.6	239.0

Estos préstamos han sido contratados con instituciones financieras del país, las cuales al cierre de septiembre 2020 son Nacional Financiera, S.N.C.; Financiamiento del Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario (FINAFIM) y el Banco del Bienestar (antes BANSEFI). A septiembre 2019, se encontraban adicionalmente Banco Bancrea, S.A., Institución de Banca Múltiple.

CrediClub ha fortalecido su perfil de financiamiento. El crecimiento constante en la captación de depósitos en adición a las emisiones de certificados bursátiles realizadas han permitido contar con una estructura de fondeo más flexible y disminuir la concentración con la banca de desarrollo en el último año.

A continuación, se muestra la composición de la mezcla de fondeo:

Distribución por Fuente Externa de Fondo	3T2020	3T2019
Captación de Depósitos	77.7%	60.2%
Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	20.5%	26.5%
Títulos de Crédito	1.8%	13.4%

La distribución de pasivo por tasa fija y variable es la siguiente:

Pasivo con Costo (millones de pesos)	Monto	
	3T2020	3T2019
Tasa Fija	1,275.6	674.6
Tasa Variable	366.1	446.9
Total	1,641.7	1,121.5

Al tercer trimestre de 2019 la proporción de deuda a tasa fija se ubicaba en 60.2% y para el tercer trimestre de 2020 se ubicó en 77.7% debido al incremento en captación de recursos pactados a tasa fija.

Políticas de tesorería:

Las principales políticas que rigen la tesorería de la empresa son las siguientes:

- Las operaciones de Tesorería se deben realizar con la mayor eficiencia, eficacia, oportunidad, claridad y transparencia, debiendo dejar debida constancia de las labores efectuadas.
- Se deben mantener controles internos permanentes para asegurar los bienes de la Institución.
- Se debe llevar un control efectivo y permanente del saldo de las cuentas de cheques e inversiones de la Institución, que permita atender debidamente las necesidades de efectivo que se presenten o las de inversión de excedentes de tesorería.
- El personal del área de Tesorería debe buscar las tasas más convenientes en función al mercado y a las necesidades de la Institución para la inversión de excedentes, cumpliendo siempre con la restricción de invertir en papel gubernamental autorizado para las sociedades financieras populares (“SOFIPO” o “SFP’s”).
- Toda salida de recursos debe ser mediante transferencia electrónica, orden de pago, o con cheque, el cual debe ser nominativo y debe estar respaldado con los comprobantes correspondientes que reúnan los requisitos fiscales.
- Los cheques deben ser firmados por los funcionarios facultados.
- Las chequeras, pagarés y documentación referente a instituciones bancarias y de inversión deben estar bajo custodia y resguardo del área de Tesorería.

La totalidad de las operaciones activas y pasivas se encuentran en moneda nacional, por lo que Crediclub no tiene exposición al riesgo cambiario, además de no contar con operaciones en instrumentos financieros derivados.

Para el cálculo de los diversos indicadores financieros anteriormente mencionados se consideró en el denominador información promedio del 4T a 3T para cada año.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 Crediclub no cuenta con transacciones relevantes registradas fuera del balance general o estado de resultados.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DEL TERCER TRIMESTRE 2020 y 2019
CIFRAS EN MILES DE PESOS

Cumplimiento de las NIF y resumen de principales políticas contables:

Los estados financieros adjuntos cumplen con los Criterios Contables prescritos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“Comisión” o “CNBV”), las cuales se consideran un marco de información financiera con fines generales.

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:

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 reexpresión reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.

Disponibilidades – Consiste 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.

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 traspasa 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.

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:
 Tipo 1, la cartera crediticia que no ha sido sujeta de una reestructuración
 Tipo 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, a 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 2, 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 continuación:

Días de mora	Porcentaje de reservas preventivas	Porcentaje de reservas preventivas
	Tipo 1	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 2, 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.

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 2020 y 2019, 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%

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 30 de septiembre de 2020 y 2019 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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

Naturaleza de las operaciones y actividades principales:

Crediclub es una empresa fundada en 2005 en Monterrey, N.L., con la misión de mejorar los productos ofrecidos en nichos selectos del sector financiero mexicano, creando valor sustancial para clientes, colaboradores y accionistas.

Actualmente Crediclub participa mayormente en los sectores de microcrédito y ahorros personales, teniendo como principal actividad el otorgamiento de créditos a microempresarios en modalidad de crédito solidarios, y ofreciendo las mejores opciones de inversión para ahorradores en programas de exigibilidad inmediata y a plazo menor de un año.

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

En diciembre 2016, la compañía recibió el oficio de autorización por parte de la CNBV para ofrecer productos de depósito de dinero, dando pie a las actividades de captación de Crediclub.

Políticas y procedimientos internos 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. Subdirección de operaciones (abarca el análisis crediticio, mesa de control y control documental de los expedientes de crédito).
- II. Dirección comercial (encargados de la promoción de los créditos, seguimiento de la cartera y cobranza regular)
- III. Dirección de cobranza (recuperación especializada para las cuentas en retraso de más de 90 días de vencimiento)

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 al área 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, Comité de Crédito, Subcomité de Crédito 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 89	Asesor Financiero
90 a 120	Cobranza Extrajudicial
120 o más	Cobranza Extrajudicial y Judicial según sea el caso

Información relativa a partidas que se presentan en los estados financieros:

Disponibilidades

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 se integra como sigue:

	3T2020	3T2019
Efectivo y depósitos bancarios	\$309,365	\$116,327
Equivalentes de efectivo:		
Efectivo restringido	89,255	129,282
	\$398,620	\$245,609

Al 30 de septiembre de 2020, la Compañía tiene \$89,255 de efectivo restringido que corresponden a las garantías líquidas de los préstamos recibidos, y las cuales se integran como sigue: \$44,640 por los préstamos recibidos de Nacional Financiera (NAFIN); \$23,921 por los préstamos recibidos por el Banco del Bienestar (antes BANSEFI); \$10,132 por los préstamos recibidos de Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero (FND, línea liquidada) y \$10,561 por los préstamos recibidos del Fideicomiso del Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario (FINAFIM).

Al 30 de septiembre de 2019, la Compañía tiene \$129,282 de efectivo restringido que corresponden a las garantías líquidas de los préstamos recibidos, y las cuales se integran como sigue: \$68,821 por los préstamos recibidos de Nacional Financiera (NAFIN); \$34,594 por los préstamos recibidos por el Banco del Bienestar (antes BANSEFI); \$9,674 por los préstamos recibidos de Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pequero (FND); \$4,205 por los préstamos recibidos del Fondo de Microfinanciamiento a Mujeres Reales (FOMMUR, línea liquidada) y \$11,987 por los préstamos recibidos de Fideicomiso del Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario (FINAFIM).

En el transcurso del tercer trimestre de 2020 se realizó la liberación parcial de disponibilidades restringidas con Nacional Financiera debido a la mejora de condiciones en el fondo líquido. El efectivo líquido en cuentas bancarias aumentó para contar con mayor liquidez inmediata, razón por la cual se muestra un incremento de 2.7x en efectivo y depósitos bancarios.

Cartera de crédito

La cartera de crédito al 30 de septiembre de 2020 y 2019 se integra como sigue:

	3T2020	3T2019
Cartera de crédito vigente:		
Créditos comerciales	\$1,771,664	\$1,405,529
Créditos al consumo	30,212	14,044
	<u>1,801,876</u>	<u>1,419,573</u>
Cartera de crédito vencida:		
Créditos comerciales	9,102	14,626
Créditos al consumo	390	351
	<u>9,492</u>	<u>14,977</u>
Total cartera de crédito	1,811,368	1,434,550
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(47,428)	(35,538)
Cartera de crédito neta	<u>\$1,763,940</u>	<u>\$1,399,011</u>

El índice de morosidad de Crediclub fue de 0.5% para el 3T2020 menor que 1.0% del 3T2019.

Los créditos vencidos castigados y reservados al 100% al tercer trimestre de 2020 y 2019 fueron los siguientes:

	3T2020	3T2019
Créditos vencidos castigados	<u>\$95,644</u>	<u>\$135,900</u>

Crediclub ha logrado expandirse en el territorio nacional pasando de 27 a 29 estados de septiembre 2019 a septiembre 2020, para así incrementar el número de clientes beneficiados en 12.9%. Al ser una empresa ubicada en Monterrey, Nuevo León es el estado que concentra mayor cartera, seguido de Tamaulipas y Puebla.

La distribución de la cartera de crédito por zona geográfica se muestra a continuación:

Estado de la República	3T2020	3T2019	Estado de la República	3T2020	3T2019
Nuevo León	14.5%	22.1%	Guanajuato	1.9%	1.5%
Tamaulipas	12.4%	12.8%	Ciudad de México	1.6%	0.2%
Puebla	9.3%	9.3%	Chiapas	1.5%	1.1%
Baja California	8.9%	8.3%	Aguascalientes	1.2%	0.4%
Veracruz de Ignacio de la Llave	7.2%	7.7%	Oaxaca	1.2%	1.2%
Chihuahua	5.6%	6.2%	Quintana Roo	1.2%	1.1%
Estado de México	4.2%	3.7%	Baja California Sur	1.1%	0.8%
Coahuila de Zaragoza	3.8%	4.4%	Querétaro	1.0%	0.3%
Tlaxcala	3.7%	4.1%	Morelos	0.7%	0.7%
Jalisco	3.3%	3.5%	San Luis Potosí	0.7%	-
Hidalgo	3.3%	1.9%	Nayarit	0.6%	0.1%
Tabasco	2.9%	2.9%	Zacatecas	0.5%	-
Sinaloa	2.6%	1.5%	Yucatán	0.5%	0.5%
Durango	2.4%	2.2%	Campeche	0.3%	0.3%
Sonora	1.9%	1.2%			

Los ingresos por intereses por tipo de crédito al 3T2020 y 3T2019, se presentan a continuación:

	3T2020	3T2019
Créditos comerciales	\$569,627	\$668,224
Créditos de consumo	1,913	2,623
Intereses de cartera de crédito vigente	571,540	670,847
Créditos comerciales	94	13
Créditos al consumo	59	37
Intereses de cartera de crédito vencida	153	50
Ingresos por intereses cartera de crédito total	\$571,693	\$670,898

Las comisiones cobradas y devengadas por apertura de crédito que se incluyen en los ingresos por intereses son:

	3T2020	3T2019
Créditos comerciales	\$5,920	\$531
Créditos de consumo	-	-
Comisiones de cartera de crédito	\$5,920	\$531

Al 3T2020 y 3T2019, la composición del margen financiero es como sigue:

	3T2020	3T2019
Ingresos por intereses:		
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	\$12,333	\$9,988
Intereses de cartera de crédito vigente	571,540	670,847
Intereses de cartera de crédito vencida	153	50
Total de ingresos por intereses	<u>584,026</u>	<u>680,886</u>
Gastos por intereses:		
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	(13,872)	(15,032)
Intereses por depósitos a plazo	(42,375)	(25,027)
Intereses por títulos de crédito emitidos	(6,493)	(3,270)
Intereses por préstamos bancarios	(18,186)	(29,890)
Total de gastos por intereses	<u>(80,926)</u>	<u>(73,219)</u>
Margen financiero	503,101	607,667
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(101,977)</u>	<u>(137,135)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>\$401,123</u>	<u>\$470,532</u>

Estimación preventiva para riesgos crediticios

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.

	3T2020	3T2019
Reserva de cartera comercial	\$44,539	\$34,673
Reserva de cartera crediticia de consumo	2,889	866
Reserva requerida por la CNBV		
Reserva requerida al 100%	<u>47,428</u>	<u>35,538</u>
Reserva constituida por la Compañía	<u>47,428</u>	<u>35,538</u>
Complemento de reservas	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

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

	3T2020	3T2019
Saldo inicial estimación preventiva para riesgos crediticios	\$40,658	\$30,148
Castigos	(95,644)	(135,900)
Recuperaciones de cartera castigada	437	4,156
Cargo a resultados por constitución de reservas	101,977	137,135
Saldo final estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>\$47,428</u>	<u>\$35,538</u>

Otras cuentas por cobrar

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 se integra como sigue:

	3T2020	3T2019
Impuestos por recuperar	\$39,125	\$47,708
Otros deudores	-	20
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	(68)
	<u>\$39,125</u>	<u>\$47,659</u>

Mobiliario y equipo neto

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el desglose de mobiliario y equipo es el siguiente:

	3T2020	3T2019
Mobiliario y equipo	\$9,253	\$8,797
Equipo de transporte	25,770	23,800
Equipo de cómputo	16,410	13,381
Mejoras en locales arrendados	19,070	17,580
	<u>70,504</u>	<u>63,559</u>
Menos - Depreciación acumulada	(42,678)	(31,867)
	<u>\$27,825</u>	<u>\$31,692</u>

La depreciación cargada a resultados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, fue de \$8,129 y \$7,542, respectivamente.

Otros activos, neto

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 se integra como sigue:

	3T2020	3T2019
Activos intangibles	\$51,863	\$40,979
Depósitos en garantía	2,465	2,233
Rentas pagadas por anticipado	504	728
Otros gastos por amortizar	9,936	15,208
	<u>64,768</u>	<u>59,149</u>
Amortización acumulada	(26,630)	(21,825)
	<u>\$38,138</u>	<u>\$37,324</u>

La amortización cargada a resultados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, fue de \$3,769 y \$2,621, respectivamente, que se incluye en el estado de resultados en el rubro de "Gastos de administración y promoción".

Captación tradicional

La captación tradicional integra los depósitos de exigibilidad inmediata y depósitos a plazo que los clientes han realizado a CrediClub, así como los títulos de crédito emitidos bajo el amparo del programa de certificados bursátiles de corto plazo.

	3T2020	3T2019
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$607,138	\$301,023
Depósitos a plazo	668,412	373,574
Títulos de crédito emitidos	30,017	150,196
Captación tradicional	<u>\$1,305,568</u>	<u>\$824,794</u>

La captación de depósitos devenga intereses a diferentes tasas de acuerdo a la modalidad y/o plazo al cual fueron depositados, con base en los reglamentos internos de CrediClub. La tasa promedio ponderada de los depósitos de exigibilidad inmediata y por depósitos a plazo al 30 de septiembre de 2020 es de 4.98% y 9.51% respectivamente (7.21% y 10.43% al 30 de septiembre de 2019).

La distribución por plazo de la cartera de depósitos es como sigue:

	3T2020	3T2019
Vista	\$607,138	\$301,023
91 días	79,784	54,517
182 días	48,577	62,905
364 días	540,051	256,152
Total	<u>\$1,275,550</u>	<u>\$674,598</u>

En 2019 CrediClub puso en marcha su programa de certificados bursátiles a corto plazo por un monto de hasta 500 mdp, con una vigencia a 5 años. Los certificados bursátiles son quirografarios, por lo tanto, no cuentan con una garantía específica alguna.

Durante el tercer trimestre de 2020, CrediClub realizó la liquidación puntual del certificado bursátil que mantenía en circulación, habiendo cumplido el compromiso de pago de la emisión CREDICL 00420 por un monto de 30 mdp con fecha de vencimiento 25 de septiembre de 2020. Actualmente mantiene en circulación:

Clave de pizarra	CREDICL 00520
Monto (pesos)	30,000,000
Número de títulos	300,000
Valor nominal (pesos)	100
Tipo de emisión	Rendimiento
Amortización	Al vencimiento
Vencimiento	23/10/2020
Tasa	TIIIE 28 + 2.02
Gastos de emisión (pesos)	51,039
Proporción sobre el monto autorizado	6%

Préstamos de instituciones financieras

Los préstamos han sido contratados con instituciones financieras del país, siendo Nacional Financiera, S.N.C.; Financiamiento del Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario (FINAFIM), y el Banco del Bienestar, S.N.C. Todos los créditos se encuentran contratados en moneda nacional.

El saldo de los préstamos bancarios por institución otorgante al 30 de septiembre 2020 y 2019 es el siguiente:

Institución	Modalidad	Plazo de las disposiciones	Vencimiento del contrato	Tasa promedio	Monto autorizado a septiembre 2020	Monto disponible a septiembre 2020	Garantía	Saldo total a septiembre 2020	Saldo total a septiembre 2019
Nacional Financiera	Revolvente	4 meses	Sin vencimiento	7.96%	290,000	34,750	Líquida 15%	\$255,681	\$160,989
PRONAFIM	Revolvente	12 meses	Noviembre 2021	4.66%	105,000	93,802	Prendaria 1 a 1, Líquida hasta 14%	11,440	70,354
Banco del Bienestar (antes BANSEFI)	Simple	36 meses	Noviembre 2021	8.69%	150,000	-	Prendaria 1.1 a 1, Líquida 15%	69,011	65,341
Total de préstamos bancarios								\$336,132	\$296,684
Porción corto plazo								326,188	261,500
Porción largo plazo								9,944	35,184

Capital contable

El capital social al 30 de septiembre de 2020 y 2019, se integra como sigue:

	3T2020		3T2019	
	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, los cuales se incorporaron al capital social en diciembre 2019 tras la aprobación de la CNBV.

El fondo de reserva está determinado de conformidad al artículo 13 de la Ley de Ahorro y Crédito Popular, el cual se integra por lo menos con el 10% de las utilidades que se obtengan en cada ejercicio social, hasta alcanzar un monto equivalente a, por lo menos, el 10% del capital contable.

Nivel de Capitalización

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:

	3T2020	3T2019
Capital contable al 30 de septiembre:	\$583,960	\$590,271
Art. 104	<u>(40,518)</u>	<u>(35,581)</u>
Capital neto	<u>\$543,442</u>	<u>\$554,690</u>

	3T2020		3T2019	
	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
<u>Riesgo de crédito:</u>				
Grupo II (ponderado al 20%)	\$ 79,724	\$ 6,378	\$ 49,122	\$ 3,930
Grupo III (ponderado al 100%)	<u>1,803,065</u>	<u>144,245</u>	<u>1,446,670</u>	<u>115,733</u>
Total riesgo de crédito	<u>1,882,789</u>	<u>150,623</u>	<u>\$1,495,792</u>	<u>119,663</u>
<u>Riesgo de mercado:</u>				
Total de riesgo de mercado que corresponde al 30% del riesgo de crédito		<u>45,187</u>		<u>35,899</u>
Total de Riesgo de mercado y crédito		<u>\$ 195,810</u>		<u>\$155,562</u>
Capital neto a requerimiento total de capital por riesgos	<u>277.5354%</u>		<u>356.5708%</u>	

Comisiones y tarifas cobradas

Las comisiones y tarifas cobradas al 30 de septiembre de 2020 y 2019 fueron como sigue:

	3T2020	3T2019
Comisiones de cartera de crédito comercial	<u>\$5,311</u>	<u>\$5,689</u>

Criterios contables especiales

A los estados financieros con cifras al 30 de septiembre de 2020 les fueron aplicados los Criterios Contables Especiales emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el 1 de abril de 2020, por los programas de reestructura otorgados a las personas afectadas por la contingencia sanitaria COVID19, con el fin de apoyarlos a salir adelante.

Los créditos con pagos periódicos de principal e intereses, que son objeto de reestructuración o renovación, se consideran como vigentes al momento en que se lleve a cabo el periodo de aplazamiento, sin que les resulten aplicables los requisitos establecidos en los párrafos 67 y 69 del Criterio B-4, según sea el caso. Posterior al periodo de aplazamiento, se reinicia el conteo de los días de atraso partiendo de aquellos días que mantenían al 31 de marzo de 2020, donde en caso de llegar a 90 días de retraso se consideran vencidos.

La creación de reservas preventivas para riesgos crediticios de los créditos que fueron objeto de reestructuración o renovación, se realiza conforme a lo establecido en dichos Criterios:

a) Durante el periodo de aplazamiento, la estimación de reservas preventivas se realiza computando los días de atraso que mantenían dichos créditos al día 31 de marzo de 2020.

b) Al concluir el periodo de aplazamiento, se reinicia el conteo de los días de atraso partiendo de aquellos días que mantenían al 31 de marzo de 2020.

Los importes que se hubieran registrado y presentado por tipo de cartera sin criterio contable especial son en Balance General: Cartera comercial 1,475,826; Cartera de consumo 26,818; Estimación preventiva para riesgos crediticios (EPRC) de la cartera de crédito comercial 219,634; EPRC de la cartera de crédito de consumo 10,578. En Estado de Resultados: Estimación preventiva para riesgos crediticios de Cartera Comercial 273,869; Estimación preventiva para riesgos crediticios de Cartera Consumo 10,891. El nivel de capitalización sin aplicación de criterios contables especiales es de 247.50%.

El detalle de los conceptos y montos por tipo de cartera aplicando los criterios contables especiales son: Cartera vigente comercial 1,771,664 con una EPRC de 38,413; Cartera vigente consumo 30,212 con una EPRC de 2,585; Cartera vencida comercial 9,102 con una EPRC de 6,125; Cartera vencida consumo 390 con una EPRC de 305. El detalle sin criterio contable especial es el siguiente: Cartera vigente comercial 1,272,676 con una EPRC de 18,094; Cartera vigente consumo 16,511 con una EPRC de 1,687; Cartera vencida comercial 203,150 con una EPRC de 201,540; Cartera vencida consumo 10,307 con una EPRC de 8,890. No se realizó pago de dividendos durante el tercer trimestre 2020.

Autorización de la emisión de los estados financieros:

Los estados financieros adjuntos con información al tercer trimestre de 2020 y sus notas, fueron autorizados para su emisión el 26 de octubre 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.

Control Interno:

El principal propósito del sistema de control interno es detectar oportunamente cualquier desviación significativa en el cumplimiento de las metas y objetivos establecidos, proporcionando las directrices para que los directivos, ejecutivos, jefes y personal operativo las apliquen al momento de implantar, aplicar o al evaluar operaciones en cumplimiento de las Leyes, Reglamentos, Regulaciones y, en general, la normativa que le sea aplicable.

El sistema de control interno es un proceso que realiza la administración superior y demás personal de CrediClub, en la búsqueda del cumplimiento de tres objetivos específicos:

- Efectividad y eficiencia de las operaciones en cuanto al cumplimiento de los objetivos estratégicos de la empresa: comerciales, sociales, de rentabilidad y financieros; y la salvaguarda o protección de sus recursos y los bienes de terceros que se encuentran en poder de la Sociedad Financiera Popular.
- Suficiencia y confiabilidad de la información financiera que es generada para uso interno, así como también, la preparación de los estados financieros con destino a terceros.
- Cumplimiento de la regulación. Cumplimiento en general de las disposiciones que afectan el desarrollo institucional, tales como las leyes, normas del Gobierno, el Servicio de Administración Tributaria y la

Comisión Nacional Bancaria y de Valores, estatutos, disposiciones normativas, reglamentos, o instrucciones internas.

Por otra parte, las disposiciones particulares aplicables a las Entidades de Ahorro y Crédito Popular definen al Sistema de control interno: al conjunto de objetivos, políticas, procedimientos y registros que establezca la SOFIPO, con el propósito de:

- a) Procurar mecanismos de operación que permitan identificar, vigilar y evaluar los riesgos que puedan derivarse del desarrollo de las actividades del negocio;
- b) Delimitar las diferentes funciones y responsabilidades del personal al interior de Crediclub;
- c) Diseñar sistemas de información eficientes y completos, y
- d) Coadyuvar a la observancia de las leyes y disposiciones aplicables.

Crediclub cuenta con una estructura organizacional detallada y una clara delimitación de funciones y responsabilidades del personal y de los distintos órganos de gobierno, conforme a las estrategias que en su caso defina el Consejo de Administración, que permita contar con los recursos humanos indispensables que coadyuven al cumplimiento de las metas establecidas.

Sistemas de Información. El Subdirector de Sistemas es responsable de la revisión, actualización, aprobación e implementación de las políticas y procedimientos descritos relativos a sistemas de la información, así como de asegurar su publicación y adecuada comunicación a todos los miembros de Crediclub. Como ente responsable de la custodia de la información, en el marco del Sistema de Control Interno

Normatividad Interna. Crediclub documenta en manuales, las políticas y procedimientos relativos a las operaciones propias de su objeto, las cuales deberán guardar congruencia con los objetivos y lineamientos del Sistema de Control Interno.

Crediclub cuenta con manuales que documentan cuando menos las siguientes actividades y operaciones:

- 1) Código de Ética y Conducta. Su objetivo es cumplir con la misión de Crediclub de manera sostenible, requiriendo para ello construir bases sólidas mediante un apego total al marco legal y a valores éticos superiores difundidos entre cada una de las personas que colaboran con Crediclub, de manera que sean entendidos e incorporados en sus acciones diarias.
- 2) Manual de Administración de Riesgos. Su objetivo es dar cumplimiento a lo establecido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por la Ley de Ahorro y Crédito Popular referente a los lineamientos de la administración integral de riesgos a los que se encuentran sujetas las Sociedades Financieras Populares.
- 3) Manual de Contabilidad. Su objetivo es contar con las políticas, procedimientos y metodologías utilizadas para la realización de todas sus operaciones que representen una variación en derechos y obligaciones directas o contingentes para efectos de representar en forma clara, veraz, directa, transparente y precisa la información de la situación financiera de la entidad cumpliendo cabalmente las disposiciones legales aplicables.
- 4) Manual de Crédito. Su objetivo es establecer la metodología para el otorgamiento de crédito, buscando clarificar las reglas y normas que regirán la labor de promoción, evaluación, autorización y

administración del mismo, así como cumplir con lo establecido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y la Ley de Ahorro y Crédito Popular.

5) Manual de Prevención de Lavado de Dinero. Su objetivo es establecer, conforme a lo previsto en las Disposiciones de Carácter General a que se refiere el Artículo 124 de la LACP emitidas el 28 de noviembre del 2006, las medidas y procedimientos mínimos que se deben observar, para prevenir, detectar y reportar los actos, omisiones u operaciones que pudieran favorecer, prestar ayuda, auxilio o cooperación de cualquier especie para la comisión del delito previsto en el artículo 139 del Código Penal Federal, o que pudiesen ubicarse en los supuestos del artículo 400 Bis del mismo ordenamiento legal.

6) Manual Organizacional. Su objetivo es establecer y dar a conocer los objetivos y funciones de la estructura organizacional de la Entidad, a fin de que sirva de guía en la ejecución de las labores encomendadas y ayude al logro de los objetivos institucionales.

7) Manual de Tecnologías de la Información. Su objetivo es establecer los lineamientos, políticas y procedimientos que deberá seguir el Departamento de Sistemas para dar soporte a los procesos de negocio, en función de los requerimientos y necesidades de Crediclub, y asegurando el cumplimiento con los lineamientos definidos por la Ley de Ahorro y Crédito Popular.

8) Manual de Captación. Su objetivo es proporcionar un marco de referencia para la administración de la cartera de captación y depósitos, es decir, establecer la metodología utilizada para atender la demanda de servicios de operaciones pasivas (depósitos).