



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 31 de marzo de 2021 y 2020**

Monterrey, N.L., a abril 2021

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 1T2021 y 1T2020.....	11

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

Estados de resultados

Del 1 de enero al 31 de marzo de 2021 y 2020

(Cifras en miles pesos)

	1T2021	1T2020
Ingresos por intereses	\$258,728	\$235,905
Gastos por intereses	(24,960)	(27,032)
Margen financiero	233,768	208,873
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(43,490)	(56,861)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	190,278	152,013
Comisiones y tarifas cobradas	3,321	1,985
Comisiones y tarifas pagadas	(6,001)	(4,489)
Otros ingresos de la operación	(78,266)	-
Gastos de administración y promoción	(92,273)	(121,047)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	17,059	28,461
Impuestos a la utilidad	(5,216)	(8,864)
Resultado neto	\$11,843	\$19,596

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 variaciones en el capital contable

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

(Cifras en miles de pesos)

	Capital contribuido			Reserva de capital	Capital ganado	Resultado neto	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital	Efecto por Incorporación a Entidades de Ahorro y Crédito Popular		Resultado de ejercicios anteriores		
Saldos al 31 de diciembre de 2019	172,605	-	20,239	28,762	258,858	138,798	619,263
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:							
Traspos de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	138,798	-138,798	-
Reserva de capital	-	-	-	13,880	-13,879	-	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-62,500	-	-62,500
	-	-	-	13,880	62,419	-138,798	-62,500
Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral:							
Resultado neto	-	-	-	-	-	19,596	19,596
Saldos al 31 de marzo de 2020	172,605	-	20,239	42,642	321,277	19,596	576,359
Saldos al 31 de diciembre de 2020	172,605	-	20,239	42,642	321,277	62,464	619,227
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:							
Traspos de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	62,464	-62,464	-
Traspaso de aumentos en el capital	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de capital	-	-	-	-	-	-	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	62,464	-62,464	-
Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral:							
Resultado neto	-	-	-	-	-	11,843	11,843
Saldos al 31 de marzo de 2021	172,605	-	20,239	42,642	383,741	11,843	631,071

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

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

Estados de flujos de efectivo

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

(Cifras en miles de pesos)

	1T2021	1T2020
Resultado neto	\$ 11,843	\$ 19,596
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación de mobiliario y equipo	2,179	2,765
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	5,216	8,864
	<u>19,238</u>	<u>31,225</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cartera de crédito (neto)	(19,735)	(80,597)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(47,177)	(28,852)
Cambio en captación tradicional	197,863	170,406
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(247,408)	(194,547)
Cambio en otros pasivos operativos	8,336	33,451
Pagos de impuestos a la utilidad	(5,215)	(8,864)
Flujos netos de efectivo de la operación	<u>(94,098)</u>	<u>(77,778)</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(856)	(1,892)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(856)</u>	<u>(1,892)</u>
Actividades de financiamiento:		
Pagos de dividendos en efectivo y equivalentes de efectivo	-	(62,500)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(62,500)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(94,954)	(142,170)
Efectivo y equivalentes al principio del periodo	400,532	365,143
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 305,578</u>	<u>\$ 222,973</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 31 DE MARZO DE 2021 y 2020
CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

Información financiera relevante:

- Al término del primer trimestre de 2021 el ROA neto de CrediClub fue de 2.2% (4.0% en 1T2020) y el ROE neto 7.6% (13.1% en 1T2020).
- Los activos totales fueron 2,136.2 mdp para el primer trimestre de 2021, una variación de 9.6% respecto al trimestre de 2020. La cartera de crédito neta, que representa el 78.3% de los activos se ubicó en 1,672.8 mdp, un incremento de 4.1% en relación al año anterior.
- El índice de adecuación de capital se mantiene fuerte en 291.33% para marzo 2021, superior al mínimo requerido de 131.00% que establece la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para sociedades financieras populares.
- La creciente captación de depósitos continúa favoreciendo la liquidez, permitiendo contar en 2021 con líneas de crédito disponibles en su totalidad y efectivo no restringido de 2.1 veces en relación al mismo trimestre del año anterior.
- Debido a la pandemia Covid-19, CrediClub implementó varios programas de apoyo y reestructura a sus clientes que permitieron diferir el pago de principal e intereses a 81,213 créditos, de los cuales 12,074 continúan en cartera a marzo 2021 y representan un saldo de 3.1%.

Explicación de las principales partidas de los estados financieros:

Ingresos por intereses

Al finalizar el 1T2021 los ingresos por intereses se ubicaron en 258.7 mdp, un crecimiento de 9.7% respecto a los 235.9 mdp del 1T2020 debido a una reestructura de precios realizada durante los últimos meses de 2020.

Gastos por intereses

Los gastos por intereses disminuyeron 7.7% siendo 25.0 mdp en 1T2021 y 27.0 mdp en 1T2020, la liquidez acumulada permitió a inicios de 2021 liquidar el saldo dispuesto de una línea de fondeo, reduciendo los préstamos bancarios a tener tan sólo una participación de 2.7% del fondeo.

Margen financiero

El margen financiero al cierre de 1T2021 se ubicó en 233.8 mdp, una variación de 11.9% con respecto a 1T2020 relacionado a mayores ingresos que benefician el margen de interés neto entre activos productivos promedio, siendo éste 56.2% para el primer trimestre 2021 en comparación de 53.3% del año anterior.

Gastos de operación

Debido a eficiencias implementadas en el modelo operativo durante 2020, el gasto operativo al 1T2021 muestra una disminución de 23.8% respecto al 1T2020, siendo 92.3 mdp para el trimestre actual y 121.0 mdp para su equivalente del año anterior. Lo anterior se refleja también en el indicador de eficiencia operativa (gasto operativo / cartera promedio) el cual disminuyó considerablemente a 20.9% desde 30.1%.

Impuestos

Debido a que la base gravable fue menor para 2021, los impuestos a la utilidad fueron 5.2 mdp, una disminución de 41.2% en relación al 1T2020 los cuales se ubicaron en 8.9 mdp. La tasa efectiva de impuestos para 2021 se ubicó en 30.6%, similar al 31.1% de 2019.

A marzo 2021 y 2020, Credicclub se encontró al corriente en el pago de las obligaciones fiscales correspondientes.

Utilidad neta

La utilidad neta al término del 1T2021 fue de 11.8 mdp, una contracción respecto al año anterior debido a que en 2021 se realizó la venta de créditos reestructurados por la pandemia a un precio menor de su valor, movimiento registrado en otros ingresos (egresos) de la operación por lo que el ROA neto al cierre del 1T2021 fue 2.2%, menor al 4.0% de 2020 y el ROE neto para 2021 se ubicó en 7.6%, inferior al 13.1% de 2020, indicadores que se encuentran aún por encima del sector.

Activos

Los activos llegaron a un nivel de 2,136.2 mdp, representando un crecimiento de 9.6% en relación a 2020 los cuales se encontraban en 1,949.6 mdp. Las disponibilidades se incrementaron 37.0% respecto al año anterior favoreciendo la liquidez y llegaron a representar el 14.3% de los activos. Por su parte, la cartera de crédito neta representó el 78.3% de los activos.

Pasivos

El rubro de pasivos se ubicó en un nivel de 1,505.2 mdp, un crecimiento de 9.6% respecto 2020. La captación tradicional siguió representando la principal fuente de fondeo externa de la empresa, la cual mostró un crecimiento de 30.1% respecto 1T2020, mientras que los préstamos bancarios disminuyeron 82.4%.

Capital

El capital contable tuvo un crecimiento de 9.5% en relación a 1T2020. El capital contribuido representa el 30.6% del capital contable mientras que el capital ganado lo complementa con el 69.4%. Para el primer trimestre de 2021, la razón de capital ajustado entre activos ajustados (capital contable menos otros activos entre activos totales menos otros activos) es de 27.2%, en 1T2020 fue 28.0%.

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 Credicclub al 31 de marzo de 2021 fue de 291.33% con lo que clasifica en categoría 1 acorde al artículo 205 Bis de las Disposiciones mencionadas.

Integración del Capital al 31 de marzo de 2021 y 2020 (información en millones de pesos):

	1T2021	1T2020
Capital Neto	530.8	528.7
Capital Básico	515.7	516.5
Capital Complementario	15.1	12.2

El capital básico está integrado por el capital contable de 631.1 mdp, menos 67.6 mdp de otros activos y 47.8 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	
	1T2021	1T2020	1T2021	1T2020
Banca Múltiple	0.0	0.0	0.0	0.0
Banca Desarrollo	545.0	545.0	340.0	269.6
Total	545.0	545.0	340.0	269.6

Estos préstamos han sido contratados con instituciones financieras del país, las cuales son Nacional Financiera, S.N.C.; Financiamiento del Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario (FINAFIM) y el Banco del Bienestar.

CrediClub ha fortalecido su perfil de financiamiento y consolidado la marca SuperTasas.com bajo la cual se opera la cartera de captación, cuyo crecimiento constante ha otorgado el financiamiento necesario.

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

Distribución por Fuente Externa de Fondeo	1T2021	1T2020
Captación de Depósitos	97.3%	67.8%
Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	2.7%	17.0%
Títulos de Crédito	0.0%	15.2%

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

Pasivo con Costo (millones de pesos)	Monto	
	1T2021	1T2020

Tasa Fija	1,004.2	565.8
Tasa Variable	460.4	754.3
Total	1,464.7	1,320.1

La proporción de deuda a tasa fija pasó de 42.9% al primer trimestre de 2020 a 68.6% al primer trimestre de 2021.

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 de los últimos dos trimestres.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 Crediclub no cuenta con transacciones relevantes registradas fuera del balance general o estado de resultados.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DEL PRIMER TRIMESTRE 2021 y 2020
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 2021 y 2020, 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 31 de marzo de 2021 y 2020 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. Dirección 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 31 de marzo de 2021 y 2020 se integra como sigue:

	1T2021	1T2020
Efectivo y depósitos bancarios	\$225,270	\$108,333
Equivalentes de efectivo:		
Efectivo restringido	80,308	114,640
	<u>\$305,578</u>	<u>\$222,973</u>

Al 31 de marzo de 2021, la Compañía tiene \$80,308 de efectivo restringido que corresponden a las garantías líquidas de los préstamos recibidos, y las cuales se integran como sigue: \$45,305 por los

préstamos recibidos de Nacional Financiera (NAFIN); \$24,216 por los préstamos recibidos por el Banco del Bienestar y \$10,787 por los préstamos recibidos del Fideicomiso del Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario (FINAFIM).

Al 31 de marzo de 2020, la Compañía tiene \$114,640 de efectivo restringido que corresponden a las garantías líquidas de los préstamos recibidos, y las cuales se integran como sigue: \$70,871 por los préstamos recibidos de Nacional Financiera (NAFIN), \$23,548 por los préstamos recibidos por el Banco del Bienestar (antes BANSEFI), \$9,957 por los préstamos recibidos de Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero (FND, línea liquidada) y \$10,264 por los préstamos recibidos del Fideicomiso del Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario (FINAFIM).

Cartera de crédito

La cartera de crédito al 31 de marzo de 2021 y 2020 se integra como sigue:

	1T2021	1T2020
Cartera de crédito vigente:		
Créditos comerciales	\$1,673,078	\$1,615,721
Créditos al consumo	10,264	14,128
	1,683,342	1,629,850
Cartera de crédito vencida:		
Créditos comerciales	69,068	16,846
Créditos al consumo	7,131	386
	76,199	17,232
Total cartera de crédito	1,759,541	1,647,081
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(86,778)	(39,667)
Cartera de crédito neta	\$1,672,763	\$1,607,414

Puesto que el 68.5% de los créditos que se encuentran en cartera vencida son reestructuras o créditos con algún programa de apoyo por la contingencia que no se han recuperado en pagos, el índice de morosidad de Crediclub se eleva para 2021 en 4.3% comparado con 1.0% de 2020.

Los créditos vencidos castigados y reservados al 100% al primer trimestre de 2021 y 2019 fueron los siguientes:

	1T2021	1T2020
Créditos vencidos castigados	\$81,759	\$58,073

Crediclub mantiene operaciones en 29 estados de la República Mexicana. Al ser una empresa ubicada en Monterrey, el estado que concentra mayor cartera es Nuevo León, seguido de Tamaulipas y Baja California.

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

Estado de la República	1T2021	1T2020
Nuevo León	13.9%	16.1%
Tamaulipas	12.5%	12.3%
Baja California	8.5%	8.6%
Puebla	8.5%	9.0%
Veracruz	7.1%	7.4%
Chihuahua	6.0%	6.3%
Estado de México	4.5%	3.8%
Coahuila	3.7%	4.8%
Tlaxcala	3.6%	3.7%
Hidalgo	3.5%	3.0%
Jalisco, Sinaloa y Nayarit	6.7%	5.9%
Tabasco, Chiapas y Oaxaca	5.8%	5.8%
Durango, B.C.S. y Sonora	5.7%	4.6%
Morelos y CDMX	3.0%	3.1%
Guanajuato y Querétaro	2.7%	2.1%
Aguascalientes, S.L.P. y Zacatecas	2.5%	1.7%
Yucatán, Campeche y Q. Roo	1.8%	1.8%

Los ingresos por intereses por tipo de crédito para el primer trimestre de 2021 y 2020, se presentan a continuación:

	1T2021	1T2020
Créditos comerciales	\$256,302	\$231,849
Créditos de consumo	367	744
Intereses de cartera de crédito vigente	256,668	232,593
Créditos comerciales	9	9
Créditos al consumo	8	30
Intereses de cartera de crédito vencida	16	39
Ingresos por intereses cartera de crédito total	\$256,684	\$232,632

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

	1T2021	1T2020
Créditos comerciales	\$3,701	\$662
Créditos de consumo	-	-
Comisiones de cartera de crédito	\$3,701	\$662

Al 1T2021 y 1T2020, la composición del margen financiero es como sigue:

	1T2021	1T2020
Ingresos por intereses:		
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	\$2,043	\$3,273
Comisiones por otorgamiento de crédito	3,701	662
Intereses de cartera de crédito vigente	252,968	231,932
Intereses de cartera de crédito vencida	16	39
Total de ingresos por intereses	<u>258,728</u>	<u>235,905</u>
Gastos por intereses:		
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	(3,529)	(4,809)
Intereses por depósitos a plazo	(20,059)	(12,942)
Intereses por títulos de crédito emitidos	-	(3,498)
Intereses por préstamos bancarios	(1,371)	(5,782)
Total de gastos por intereses	<u>(24,960)</u>	<u>(27,032)</u>
Margen financiero	233,768	208,873
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(43,490)</u>	<u>(56,861)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u><u>\$190,277</u></u>	<u><u>\$152,013</u></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.

	1T2021	1T2020
Reserva de cartera comercial	\$78,865	\$38,856
Reserva de cartera crediticia de consumo	7,913	811
Reserva requerida por la CNBV		
Reserva requerida al 100%	<u>86,778</u>	<u>39,667</u>
Reserva constituida por la Compañía	<u>86,778</u>	<u>39,667</u>
Complemento de reservas	<u><u>\$ -</u></u>	<u><u>\$ -</u></u>

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

	1T2021	1T2020
Saldo inicial estimación preventiva para riesgos crediticios	\$114,295	\$40,657
Castigos	(81,759)	(58,073)
Recuperaciones de cartera castigada	10,752	222
Cargo a resultados por constitución de reservas	43,490	56,861
Saldo final estimación preventiva para riesgos crediticios	<u><u>\$86,778</u></u>	<u><u>\$39,667</u></u>

Otras cuentas por cobrar

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 se integra como sigue:

	1T2021	1T2020
Impuestos por recuperar	\$18,168	\$28,207
Otros deudores	-	1
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-
	<u>\$18,168</u>	<u>\$28,207</u>

Mobiliario y equipo neto

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el desglose de mobiliario y equipo es el siguiente:

	1T2021	1T2020
Mobiliario y equipo	\$9,313	\$9,157
Equipo de transporte	25,949	25,554
Equipo de cómputo	17,210	15,397
Mejoras en locales arrendados	19,070	18,204
	<u>71,542</u>	<u>68,313</u>
Menos - Depreciación acumulada	<u>(47,315)</u>	<u>(37,314)</u>
	<u>\$24,227</u>	<u>\$30,999</u>

La depreciación cargada a resultados al 31 de marzo de 2021 y 2020, fue de \$2,308 y \$2,765, respectivamente.

Otros activos, neto

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 se integra como sigue:

	1T2021	1T2020
Activos intangibles	\$56,230	\$46,797
Depósitos en garantía	2,369	2,671
Rentas pagadas por anticipado	519	1,249
Otros gastos por amortizar	38,075	16,266
	<u>97,193</u>	<u>66,983</u>
Amortización acumulada	<u>(29,610)</u>	<u>(24,008)</u>
	<u>\$67,583</u>	<u>\$42,975</u>

La amortización cargada a resultados al 31 de marzo de 2021 y 2020, fue de \$1,530 y \$1,147, 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.

	1T2021	1T2020
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$420,947	\$329,737
Depósitos a plazo	1,004,249	565,752
Títulos de crédito emitidos		200,252
Captación tradicional	<u>\$1,425,196</u>	<u>\$1,095,740</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 31 de marzo de 2021 es de 3.40% y 9.24% respectivamente (5.93% y 10.33% al 31 de marzo de 2020).

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

	1T2021	1T2020
Vista	\$420,947	\$329,737
91 días	91,330	85,897
182 días	38,908	106,603
364 días	874,011	373,252
Total	<u>\$1,425,196</u>	<u>\$895,488</u>

Al 31 de marzo 2020 Crediclub mantenía en circulación 2,000,000 certificados bursátiles de corto plazo, con un valor nominal de \$100 cada uno, con una vigencia de 84 días, devengando una tasa TIIE 28 + 1.30 (CREDICL 00220) y TIIE 28 + 1.15 (CREDICL 00320), con vencimientos en el segundo trimestre de 2020.

A marzo 2021 no se tienen títulos de créditos activos.

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 31 de marzo 2021 y 2020 es el siguiente:

Institución	Modalidad	Plazo de las disposiciones	Vencimiento del contrato	Tasa promedio	Monto autorizado a marzo 2021	Monto disponible a marzo 2021	Garantía	Saldo total a marzo 2021	Saldo total a marzo 2020
-------------	-----------	----------------------------	--------------------------	---------------	-------------------------------	-------------------------------	----------	--------------------------	--------------------------

Nacional Financiera	Revolvente	4 meses	Sin vencimiento	7.24%	290,000	290,000	Líquida 15%	\$-	\$72,636
PRONAFIM	Revolvente	12 meses	Noviembre 2021	4.16%	105,000	50,000	Prendaria 1 a 1 Líquida hasta 14%	-	53,095
Banco del Bienestar (antes BANSEFI)	Simple	36 meses	Noviembre 2021	7.73%	150,000	-	Prendaria 1.1 a 1 Líquida 15%	39,483	98,594
Total de préstamos bancarios								\$39,483	\$224,325
Porción corto plazo								39,483	184,968
Porción largo plazo									39,357

Capital contable

El capital social al 31 de marzo de 2021 y 2020, se integra como sigue:

	1T2021		1T2020	
	Número de Acciones	Importe	Número de Acciones	Importe
Capital (Serie "A")	<u>109,711</u>	<u>\$172,605</u>	<u>109,711</u>	<u>\$172,605</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 25 de marzo de 2020, se decretó el reparto de dividendos por \$62,500.

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:

Capital contable al 31 de marzo:	1T2021	1T2020
Art. 104	\$631,071	\$576,359
	<u>(100,237)</u>	<u>(47,702)</u>
Capital neto	<u>\$530,834</u>	<u>\$528,657</u>

	1T2021		1T2020	
	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
<u>Riesgo de crédito:</u>				
Grupo II (ponderado al 20%)	\$ 61,116	\$ 4,889	\$ 44,594	\$ 3,567
Grupo III (ponderado al 100%)	<u>1,690,931</u>	<u>135,275</u>	<u>1,635,621</u>	<u>130,450</u>
Total riesgo de crédito	<u>1,752,047</u>	<u>140,164</u>	<u>1,680,215</u>	<u>134,417</u>
<u>Riesgo de mercado:</u>				
Total de riesgo de mercado que corresponde al 30% del riesgo de crédito		<u>42,049</u>		<u>40,325</u>
Total de Riesgo de mercado y crédito		<u>\$ 182,213</u>		<u>\$ 174,742</u>
Capital neto a requerimiento total de capital por riesgos	<u>291.33%</u>		<u>302.53%</u>	

Comisiones y tarifas cobradas

Las comisiones y tarifas cobradas al 31 de marzo de 2021 y 2020 fueron como sigue:

	1T2021	1T2020
Comisiones de cartera de crédito comercial	<u>\$3,321</u>	<u>\$1,985</u>

Criterios contables especiales

A los estados financieros con cifras al 31 de marzo de 2021 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:

- 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.
- 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 1,742,146; Cartera de consumo 17,395; Estimación preventiva para

riesgos crediticios (EPRC) de la cartera de crédito comercial 93,740; EPRC de la cartera de crédito de consumo 9,242. En Estado de Resultados: Estimación preventiva para riesgos crediticios de Cartera Comercial 51,443; Estimación preventiva para riesgos crediticios de Cartera Consumo 8,251. El nivel de capitalización sin aplicación de criterios contables especiales es de 285.07%.

El detalle de los conceptos y montos por tipo de cartera aplicando los criterios contables especiales son: Cartera vigente comercial 1,673,078 con una EPRC de 29,562; Cartera vigente consumo 10,264 con una EPRC de 2,560; Cartera vencida comercial 69,068 con una EPRC de 49,302; Cartera vencida consumo 7,131 con una EPRC de 5,354. El detalle sin criterio contable especial es el siguiente: Cartera vigente comercial 1,671,418 con una EPRC de 28,895; Cartera vigente consumo 9,787 con una EPRC de 2,461; Cartera vencida comercial 70,728 con una EPRC de 64,846; Cartera vencida consumo 7,608 con una EPRC de 6,781. No se realizó pago de dividendos durante el primer trimestre 2021.

Autorización de la emisión de los estados financieros:

Los estados financieros adjuntos y sus notas, fueron autorizados para su emisión el 30 de abril de 2021 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).