



**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 diciembre de 2023 y 2022**

Crediclub S.A. de C.V., S.F.P.
Monterrey, N.L., a febrero 2024

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 4T2023 y 4T2022.....	12

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

Balances generales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en miles de pesos)

	4T2023	4T2022		4T2023	4T2022
ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		
DISPONIBILIDADES	\$1,484,873	\$504,141	CAPTACION TRADICIONAL		
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE			Depósitos de exigibilidad inmediata	\$1,064,166	\$718,390
Créditos comerciales	3,075,862	2,883,162	Depósitos a plazo	2,472,434	1,772,591
Créditos de consumo	4,944	21,701	Títulos de crédito emitidos	0	50,241
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	3,080,806	2,904,863		3,536,601	2,541,222
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
Créditos comerciales	144,020	57,452	De Corto plazo	494,136	290,614
Créditos de consumo	468	3,237	De Largo plazo	14,813	44,431
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	144,488	60,689		508,949	335,045
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO	3,225,294	2,965,552	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
MENOS - ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(194,326)	(114,876)	Impuestos a la utilidad por pagar	11,956	0
			PTU por pagar	15,054	16,568
CARTERA DE CRÉDITO, NETA	3,030,968	2,850,676	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	102,495	82,107
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	59,469	52,774		129,505	98,675
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO	76,261	67,054	Créditos diferidos y cobros anticipados	9,435	5,428
INVERSIONES PERMANENTES	130	130	TOTAL PASIVO	4,184,490	2,980,370
IMPUESTOS DIFERIDOS	270,428	130,558	CAPITAL CONTABLE		
OTROS ACTIVOS	259,779	198,014	CAPITAL CONTRIBUIDO:		
TOTAL ACTIVO	\$5,181,907	\$3,803,347	Capital social	172,605	172,606
			Aportaciones para futuros aumentos de capital	174,759	
			Efecto de incorporación a Entidades de Ahorro y Crédito Popular	20,239	20,239
			CAPITAL GANADO:		
			Reserva de capital	75,698	61,498
			Resultados de ejercicios anteriores	558,781	426,637
			Otros resultados integrales	(5,963)	(4,346)
			Resultado neto	1,298	141,998
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	997,418	822,977
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$5,181,907	\$3,803,347
			CUENTAS DE ORDEN	4T2023	4T2022
			Intereses derivados de cartera vencida	66,954	\$20,798
			Otras cuentas de registro	1,815,353	1,171,084
				\$1,882,307	\$1,191,882

El saldo del capital social histórico al 31 de diciembre de 2023 es de \$172,605 (\$172,606 en 31 de diciembre de 2022). El índice de capitalización al 31 de diciembre de 2023 es de 175.62% (197.04% en 2022), el cual se origina por un requerimiento por riesgo de crédito de \$270,966 (\$247,538 en 2022) y un requerimiento por riesgo de mercado de \$9,532 (\$15,406 en 2022). Para el cálculo de dichos requerimientos, los activos sujetos a riesgo corresponden a los rubros de Disponibilidades, Inversiones en Valores y Cartera de crédito, neta, conforme a la metodología prevista en el Capítulo II del Título Tercero de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades de ahorro y crédito popular, organismos de integración, sociedades financieras comunitarias y organismos de integración financiera rural, a que se refiere la Ley de Ahorro y Crédito Popular". Al 31 de diciembre de 2023 el monto total de la Estimación Preventiva Para Riesgos Crediticios constituida es de \$194,326 (\$114,876 en 2022).

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 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en miles pesos)

	4T2023	4T2022
Ingresos por intereses	\$2,334,202	\$1,690,137
Gastos por intereses	(570,910)	(335,402)
Margen financiero	1,763,291	1,354,735
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(690,807)	(419,172)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	1,072,484	935,563
Comisiones y tarifas cobradas	5,719	15,502
Comisiones y tarifas pagadas	(15,430)	(21,482)
Otros ingresos de la operación	2,380	348
Gastos de administración y promoción	(1,043,640)	(716,475)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	21,512	213,456
Impuestos netos	(20,214)	(71,458)
Resultado neto	\$1,298	\$141,998

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 diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en miles de pesos)

	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Efecto por Incorporación a Entidades de Ahorro y Crédito Popular	Reserva de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	Total capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2021	172,605	-	20,239	48,888	317,495	-	126,098	685,325
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:								
Traspos de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	126,098	-	(126,098)	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(4,346)	-	-	(4,346)
Reserva de capital	-	-	-	12,610	(12,610)	-	-	-
	<u>172,605</u>	<u>-</u>	<u>20,239</u>	<u>61,498</u>	<u>426,637</u>	<u>-</u>	<u>(126,098)</u>	<u>680,979</u>
Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	141,998	141,998
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	(4,346)	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,346)</u>	<u>141,998</u>	<u>141,998</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>\$172,605</u>	<u>-</u>	<u>\$20,239</u>	<u>\$61,498</u>	<u>\$426,637</u>	<u>\$ (4,346)</u>	<u>\$141,998</u>	<u>\$822,977</u>
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:								
Traspos de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	141,998	-	(141,998)	-
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	174,759	-	-	-	-	-	174,759
Reserva de capital	-	-	-	14,200	(14,200)	-	-	-
	<u>-</u>	<u>174,759</u>	<u>-</u>	<u>14,200</u>	<u>127,799</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>316,758</u>
Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	1,298	1,298
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	(1,617)	-	(1,617)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,298</u>	<u>1,298</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>\$172,605</u>	<u>\$174,759</u>	<u>\$20,239</u>	<u>\$75,698</u>	<u>\$558,781</u>	<u>\$5,963</u>	<u>\$1,298</u>	<u>\$997,417</u>

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 valuaron 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 diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en miles de pesos)

	4T2023	4T2022
Resultado neto	\$1,298	\$141,998
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación de mobiliario y equipo	31,437	12,299
Amortizaciones de otros activos	28,710	7,189
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	20,215	71,458
	<u>81,659</u>	<u>232,944</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cartera de crédito (neto)	(180,292)	(1,103,625)
Cambio en otros activos operativos (neto)	83,378	(128,932)
Cambio en captación tradicional	1,045,619	616,571
Cambio en pasivos bursátiles	(50,241)	(99,582)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	173,904	244,569
Cambio en otros pasivos operativos	(60,857)	33,845
Pagos de impuestos a la utilidad	(60,084)	(133,371)
Otros	4,006	-
Flujos netos de efectivo de la operación	<u>855,434</u>	<u>(337,851)</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(40,643)	(53,715)
Pagos por adquisición de activos intangibles	<u>(90,475)</u>	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(131,119)</u>	<u>(53,715)</u>
Actividades de financiamiento:		
Pagos de dividendos en efectivo y equivalentes de efectivo	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>174,759</u>	-
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	980,732	(391,566)
Efectivo y equivalentes al principio del periodo	504,140	895,707
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$1,484,873</u>	<u>\$504,141</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 DICIEMBRE DE 2023 y 2022
CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

Información financiera relevante:

- Crediclub cerró 2023 con 5,181.9 mdp en activos, un incremento 36.2% con respecto al 2022, el cual cerró con 3,803.3 mdp. Las disponibilidades aumentaron 980.7 mdp debido a la confianza de ahorradores en la solvencia de Crediclub, lo que posiciona a la compañía con una fortaleza en liquidez al mantener una cobertura de vencimientos menores a 30 días de 80.3% (37.9% al 4T2022), por encima del 10% requerido a sociedades financieras populares (sofipos) por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- En los últimos 12 meses la cartera de crédito creció 8.8%, donde negocios personales mantiene la mayor proporción con 86.4%, seguido por el producto PyME con 13.4% y el resto para créditos al consumo 0.2%.
- Con el objetivo de fortalecer la estructura de capital y potenciar el crecimiento que ha presentado Crediclub, el día 20 de octubre del 2023 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas aprobó aumentar el capital social por un monto de 174.8 mdp, pasando de 172.6 mdp a 347.3 mdp, manteniendo así los altos estándares de capital y solidez financiera, contando con un NICAP de 175.6% al cierre de 2023.
- Moody's Local México asignó a Crediclub el pasado 3 de octubre la calificación de emisor en moneda local a largo plazo A+.mx con perspectiva estable, "con base a la fuerte calidad de activos y rentabilidad, respaldados por amplios niveles de cobertura y de morosidad contenida", resaltando también la calidad de financiamiento y una adecuada capitalización que respaldan a la compañía contra pérdidas no esperadas.

Explicación de las principales partidas de los estados financieros:

Ingresos por intereses

Al finalizar 2023 los ingresos por intereses mostraron un crecimiento del 38.1% con respecto al 2022, alcanzando ingresos por interés de 2,334.2 mdp, el alza es debido al crecimiento de la cartera logrado durante el año y a mayores tasas activas. La relación de ingreso por interés a cartera promedio subió a 74.8% desde 70.2% de 2022.

Gastos por intereses

Los gastos por intereses mostraron un crecimiento de 70.2% vs 4T2022. El aumento se debe principalmente al incremento en las tasas de referencia que se dio durante el 2022 y a un mayor número de depósitos, efecto que se reflejó en el ejercicio 2023 dado que la mayoría de nuestra cartera es pactada a tasa y plazo fijo. El gasto por interés relacionado a pasivos financieros promedio fue de 7.6% para 4T2022 y de 11.1% para 4T2023.

Margen financiero

El margen financiero obtuvo un crecimiento de 30.2% en comparación al 2022 (1,354.7 mdp), el cual ascendió a 1,763.3 mdp en 4T2023 proveniente del crecimiento de ingresos por interés. La relación del margen de interés neto a cartera promedio es de 59.0% para 2023 y 58.1% para 2022.

Gastos de operación

Los gastos administrativos del 4T2023 fueron de 1,043.6 mdp, un crecimiento del 45.7% con relación al 4T2022 de 716.5 mdp, donde parte del incremento se debe a inversiones en expansión, tecnología y desarrollo corporativo para fortalecer la oferta de producto y posición de mercado, un aumento del 27% en gasto de inversión en comparación del ejercicio anterior.

El gasto core o gasto recurrente del negocio representa el 78.9% del gasto total y la variación en este se encuentra asociada al pago de nómina y compensación variable de la fuerza de ventas. Para el 4T2023, la relación de gasto operativo core entre cartera promedio fue de 26.4% (33.4% gasto total) y para el 4T2022 fue de 22.6% (29.8% gasto total).

Crediclub implementó un plan de eficiencias operativas a finales del 3T23, los gastos administrativos muestran una reducción de 21.3% con relación al tercer trimestre de 2023, que representan 63.2 mdp, donde los principales ahorros se dieron en reducción de plantilla, rediseño de esquema de incentivos, eficiencia en tecnología y optimización de gasto en publicidad.

Impuestos

Al 4T2023, los impuestos a la utilidad neto fueron 20.2 mdp, inferior a los 71.5 mdp de 2022 debido a que la base gravable fue menor para 2023.

Al cierre de diciembre 2023 y 2022 Crediclub se encontró al corriente en el pago de las obligaciones fiscales correspondientes.

Utilidad neta

La utilidad neta al término del 4T2023 fue de 1.3 mdp vs 142.0 mdp alcanzados en 4T2022. Al cierre de 2023 la rentabilidad se vio afectada por el incremento en las reservas crediticias y mayor gasto de inversión. La utilidad operativa antes de inversión fue de 241.5 mdp al cierre de 2023 y 386.7 mdp al cierre de 2022, generando un ROA antes de inversión para los años 2023 y 2022 de 5.3% y 11.4% respectivamente. El ROA operativo después de inversión es de 0.5% al término del 2023 y 6.7% para 2022.

Activos

Los activos mostraron un incremento de 36.2% a diciembre 2023 con respecto a diciembre del año pasado, llegando a 5,181.9 mdp donde el 58.5% lo compone la cartera de crédito neta. La segunda partida más significativa del activo son las disponibilidades conformando el 28.7% del activo, mismas que crecieron 2.9x veces en último año, mejorando la posición de liquidez.

En cuanto a la diversificación del portafolio de crédito, microcrédito representa la mayor proporción con 86.4%, seguido por el producto PyME con 13.4% y el resto para créditos al consumo (0.2%). La cartera de crédito PyME tuvo un crecimiento de 176.4 mdp durante el último año.

Pasivos

El rubro de pasivos llegó a un nivel de 4,184.5 mdp al finalizar 2023, representando un incremento de 40.4% con relación a diciembre 2022 los cuales se encontraba en 2,980.4 mdp. El 84.5% de los pasivos de Crediclub lo compone la captación de depositantes.

Los préstamos bancarios muestran un aumento del 51.9% frente a 2022 debido a que a la empresa le aprobaron un incremento de 200 mdp en una de las líneas existentes, además de comenzar relación con Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA).

Crediclub cumplió con los compromisos de pago puntual de los certificados bursátiles que mantenía, dando de este modo, sin títulos en circulación al cierre de 2023, en comparación de los 50.4 mdp que se tenía en 4T2023.

Capital

El capital contable al cierre del cuarto trimestre 2023 fue de 997.4 mdp, un crecimiento de 21.2% con respecto al cuarto trimestre 2022. En octubre 2023 se recibió una inyección de capital por un monto de 174.8 mdp para apoyar el índice de capitalización de la empresa y permitir retomar el crecimiento, que debido a la expansión presentada en 2022 el indicador se vio presionado al nivel prudencial establecido por la empresa internamente (el nivel regulatorio es 131% y siempre se encontró en niveles superiores a este límite). Esta aportación se mantendrá en la subcuenta del Capital Contable “Aportaciones para futuros aumentos de capital” hasta que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores emita su aprobación para integrarse al capital social.

Una de las fortalezas de Crediclub es su alta capacidad para generar capital propio, donde el 63.1% del capital contable lo conforman las utilidades ganadas a través del tiempo.

Requerimientos de Capitalización

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo con 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 31 de diciembre de 2023 fue de 175.62% con lo que clasifica en categoría 1 acorde al artículo 205 Bis de las Disposiciones mencionadas.

Integración del Capital al 31 de diciembre de 2023 y 2022 (información en millones de pesos):

	4T2023	4T2022
Capital Neto	492.6	518.1
Capital Básico	467.2	494.4
Capital Complementario	25.4	23.7

El capital básico está integrado por el capital contable de 997.4 mdp, menos 259.8 mdp de otros activos y 270.4 de impuestos diferidos para el 4T2023.

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.

Al cierre de diciembre 2023 y 2022 se mantienen las siguientes líneas de crédito:

Líneas de Crédito (millones de pesos)	Línea de Crédito Otorgada		Línea Dispuesta		Línea de Crédito Disponible	
	4T2023	4T2022	4T2023	4T2022	4T2023	4T2022
Banca Desarrollo y de Fomento	690.0	290.0	375.6	290.0	314.4	0.0
Fondo Internacional	188.0	193.9	124.4	44.4	63.6	149.5
Total	878.0	483.9	500.0	334.4	378.0	149.5

Los préstamos han sido contratados con Nacional Financiera, S.N.C., Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) y el fondo internacional responsAbility Investments AG.

SuperTasas.com es la marca bajo la cual se opera la cartera de captación y la principal fuente de fondeo de la institución.

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

Distribución por Fuente Externa de Fondeo	4T2023	4T2022
Captación de Depósitos	87.4%	86.6%
Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	12.6%	11.6%
Títulos de Crédito	0.0%	1.7%

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

Distribución de Fondeo por Tipo de Tasa (millones de pesos)	Monto	
	4T2023	4T2022
Tasa Fija	2,731.0	1,981.8
Tasa Variable	1,314.6	894.5
Total	4,045.6	2,876.3

La proporción de deuda a tasa fija mostró una ligera disminución al pasar de 68.9% en el cuarto trimestre de 2022 a 67.5% al cuarto trimestre de 2023.

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 anualizados, se consideró en el denominador información promedio del último trimestre del año anterior y trimestres del año actual.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 Crediclub no cuenta con transacciones relevantes registradas fuera del balance general o estado de resultados.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DEL CUARTO TRIMESTRE 2023 y 2022
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 traspa a cartera vencida. El reconocimiento en resultados de los ingresos por intereses se reanuda cuando la cartera deja de ser vencida, lo cual ocurre al liquidarse los saldos pendientes de pago, incluyendo principal, intereses y cualquier otro concepto pendiente. Los intereses devengados durante el período en que el crédito se consideró cartera vencida se reconocen como ingresos cuando ocurre su cobro.

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

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Créditos comerciales con saldo insoluto mayor a un monto equivalente en moneda nacional a 900,000 UDIS a la fecha de calificación:

- I. Se separan los créditos comerciales cuyo saldo insoluto, tanto en lo individual como en su conjunto de un mismo deudor, superen un monto equivalente en moneda nacional a 900,000 UDIS a la fecha de calificación.
- II. Se califican individualmente cada tres meses mediante la aplicación de una fórmula que considera componentes de pérdida esperada, variables de exposición al incumplimiento y vencimientos acumulados a la fecha de cálculo, así como la determinación de un puntaje crediticio derivado del análisis y evaluación de factores cuantitativos y cualitativos cuya fuente de información abarca desde bases de datos de una sociedad de información crediticia hasta información histórica obtenida por la Sociedad durante su proceso de análisis y administración del crédito o información cualitativa obtenida directamente del acreditado.

La asignación del grado de riesgo es como sigue:

Porcentaje de estimación

Grado de riesgo	sobre el saldo insoluto
A-1	0% a 0.9%
A-2	0.901% a 1.5%
B-1	1.501% a 2.0%
B-2	2.001% a 2.50%
B-3	2.501% a 5.0%
C-1	5.001% a 10.0%
C-2	10.001% a 15.5%
D	15.501% a 45.0%
E	Mayor a 45.0%

Créditos comerciales con saldo insoluto menor a un monto equivalente en moneda nacional a 900,000 UDIS a la fecha de calificación:

- I. Por los créditos cuyo saldo insoluto, tanto en lo individual como en su conjunto de un mismo deudor, no superen un monto equivalente en moneda nacional a 900,000 UDIS a la fecha de calificación, 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.
- III. 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.
- IV. 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 emprobleamiento 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 emprobleados, 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 emprobleada.

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.

- V. 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.

Otras cuentas por cobrar, neto - Las cuentas por cobrar diferentes a la cartera de crédito de la Compañía representan, entre otras, préstamos a funcionarios y empleados, saldos de impuestos por recuperar y partidas directamente relacionadas con la cartera de crédito, tales como gastos de juicio, entre otros.

Por los préstamos a funcionarios y empleados y demás cuentas por cobrar relativas a deudores identificados con vencimiento mayor a 90 días naturales, se crea una estimación que refleja su grado de irrecuperabilidad. No se constituye dicha estimación por saldos a favor de impuestos.

Por aquellas partidas diferentes a las anteriores en las que su vencimiento se pacte a un plazo mayor a 90 días naturales para deudores identificados y 60 días para deudores no identificados, se constituye una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro por el importe total del adeudo.

Las estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro a que se refiere el párrafo anterior, se obtienen de efectuar un estudio que sirve de base para determinar los eventos futuros que pudiesen afectar el importe de las cuentas por cobrar, mostrando el valor de recuperación estimado de los derechos de crédito. Al cierre de los periodos evaluados no fue necesario el reconocimiento de dichas estimaciones.

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 2023, no reconocen los efectos de la inflación. La depreciación se calcula conforme al método de línea recta utilizando los siguientes porcentajes en 2023 y 2022, 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 diciembre de 2023 y 2022 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.

Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles, neto – Los activos intangibles se registran en el rubro de “Otros activos, cargos diferidos e intangibles” y se reconocen cuando éstos cumplen las siguientes características: son identificables, proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene un control sobre dichos beneficios. Los activos intangibles se clasifican como se muestra a continuación:

- De vida definida: Son aquellos cuya expectativa de generación de beneficios económicos futuros está limitada por alguna condición legal o económica y se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil, y son sometidos a pruebas anuales de deterioro, cuando se identifican indicios de deterioro. Representan principalmente gastos preoperativos, equipo periférico y licencias, cuotas de afiliaciones y suscripciones, gastos, entre otros. La amortización de los gastos preoperativos, equipo periférico y licencias se calculan por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos estimadas por la Administración de la Compañía.
- De vida útil indefinida: No se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente. Las patentes y marcas representan pagos efectuados por los derechos de uso de las mismas. Se valúan a su valor razonable a la fecha de adquisición ya que provienen de la adquisición de un negocio.

Beneficios a los empleados –

- Beneficios directos a corto plazo: Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si la Compañía tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.
- Beneficios directos a largo plazo: La obligación neta de la Compañía en relación con los beneficios directos a largo plazo y que se espera que la Compañía pague después de los doce meses de la fecha del balance general más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediciones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

- **Beneficios por terminación:** Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando la compañía no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

- **Beneficios Post-Empleo**

Planes de beneficios definidos: La obligación neta de la Compañía correspondiente a los planes de beneficios definidos por prima de antigüedad se calcula estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y los ejercicios anteriores, descontando dicho monto y deduciendo al mismo, el valor razonable de los activos del plan.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU): La Compañía determina la renta gravable para el cálculo de la PTU con base en las disposiciones de la Ley del impuesto sobre la renta, entregando la cantidad que resulte conforme a la limitante establecida en la fracción III del Artículo 127 de la Ley Federal del Trabajo; para estos efectos, en el balance general del cierre del ejercicio se reconoce el pasivo correspondiente.

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.

Impuestos y PTU diferidos – El impuesto sobre la renta (ISR) y la Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) se registran en los resultados del año en que se causa. El ISR y PTU diferidos 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 ISR y PTU diferidos activo se registran 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 –**Intereses:**

Los rendimientos que generan las disponibilidades se reconocen en resultados conforme se devengan. El reconocimiento de los intereses de la cartera de crédito se realiza conforme se devenga, excepto por lo que se refiere a los intereses provenientes de cartera vencida, cuyo ingreso se reconoce hasta que efectivamente se cobran.

Comisiones:

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito se registrarán como un crédito diferido, el cual se amortizará contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito, excepto las que se originen por créditos revolventes que deberán ser amortizadas por un periodo de 12 meses.

Tratándose de las comisiones cobradas por reestructuraciones o renovaciones de créditos, estas deberán adicionarse a las comisiones que se hubieran originado conforme al párrafo anterior reconociéndose como un crédito diferido, el cual se amortizará contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.

No entrarán en esta categoría las comisiones que se reconozcan con posterioridad al otorgamiento del crédito, aquellas que se generen como parte del mantenimiento de dichos créditos, ni las que se cobren con motivo de créditos que no hayan sido colocados.

Las comisiones cobradas que se originen por el otorgamiento de una línea de crédito que no haya sido dispuesta, en ese momento se reconocerán como un crédito diferido, el cual se amortizará contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses bajo el método de línea recta por un periodo de 12 meses.

En el caso de que la línea de crédito se cancele antes de concluya el periodo de 12 meses, el saldo pendiente por amortizar deberá reconocerse directamente en los resultados del ejercicio en el rubro de comisiones y tarifas cobradas, en la fecha en que ocurra la cancelación de la línea.

Las comisiones y tarifas distintas a las cobradas por el otorgamiento del crédito se reconocen contra los resultados del ejercicio en el rubro de comisiones y tarifas cobradas, en la fecha en que se devengan.

En el caso de que una parte o la totalidad de la contraprestación recibida por el cobro de la comisión o tarifa correspondiente se reciba anticipadamente a la devengación del ingreso relativo, dicho anticipo deberá reconocerse como un pasivo.

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 diciembre de 2023 y 2022 se integra como sigue:

	4T2023	4T2022
Efectivo y depósitos bancarios	\$1,414,030	\$453,984
Equivalentes de efectivo:		
Efectivo restringido	70,844	50,157
	\$1,484,873	\$504,141

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene \$70,844 de efectivo restringido que corresponden a las garantías líquidas de la línea de crédito, siendo \$55,998 con Nacional Financiera (NAFIN) y \$14,846 con Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA).

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantuvo \$50,157 de efectivo restringido que corresponden a las garantías líquidas de los préstamos recibidos de Nacional Financiera (NAFIN).

Cartera de crédito

La cartera de crédito al 31 de diciembre 2023 y 2022 se integra como sigue:

	4T2023	4T2022
Cartera de crédito vigente:		
Créditos comerciales	\$3,075,862	\$2,883,162
Créditos al consumo	4,944	21,701
	<u>3,080,806</u>	<u>2,904,863</u>
Cartera de crédito vencida:		
Créditos comerciales	144,020	57,452
Créditos al consumo	468	3,237
	<u>144,488</u>	<u>60,689</u>
Total cartera de crédito	<u>3,225,294</u>	<u>2,965,552</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(194,326)</u>	<u>(114,876)</u>
Cartera de crédito neta	<u>\$3,030,968</u>	<u>\$2,850,676</u>

Al cierre del cuarto trimestre de 2023 el índice de morosidad de Crediclub ascendió a 4.5% desde 2.0% al cuarto trimestre de 2022.

Los créditos vencidos castigados y reservados al 100% al 4T2023 y 4T2022, incluyendo quitas, fueron los siguientes:

	4T2023	4T2022
Créditos castigados y quitas	\$682,205	\$394,749

Crediclub cuenta con 148 sucursales en atención a microcrédito. Siendo una empresa ubicada en Monterrey, el estado que concentra mayor cartera es Nuevo León, seguido por Estado de México.

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

Estado de la Republica	4T2023	4T2022	Estado de la Republica	4T2023	4T2022
Nuevo León	17.9%	17.0%	San Luis Potosí	1.6%	1.5%
Estado de México	9.3%	8.9%	Durango	1.6%	1.7%
Puebla	7.1%	6.3%	Guanajuato	1.4%	1.5%
Tamaulipas	6.8%	8.9%	Quintana Roo	1.4%	1.5%
Chihuahua	5.9%	5.6%	Baja California Sur	1.3%	1.4%
Veracruz	5.7%	5.6%	Querétaro	1.2%	1.0%
Coahuila	5.0%	4.9%	Yucatán	1.0%	0.9%
Ciudad De México	4.6%	5.0%	Michoacán	0.9%	0.8%
Baja California	4.4%	5.2%	Oaxaca	0.8%	0.8%

Tlaxcala	3.8%	3.5%	Guerrero	0.7%	0.0%
Jalisco	3.4%	3.8%	Campeche	0.7%	0.4%
Tabasco	3.2%	3.6%	Chiapas	0.6%	0.4%
Sonora	2.7%	1.7%	Zacatecas	0.4%	0.5%
Hidalgo	2.5%	2.8%	Aguascalientes	0.3%	0.7%
Sinaloa	1.7%	2.4%	Nayarit	0.3%	0.6%
Morelos	1.7%	1.1%	Colima	0.2%	n.a.

Los ingresos por intereses por tipo de crédito para el 4T2023 y 4T2022, se presentan a continuación:

	4T2023	4T2022
Créditos comerciales	\$2,248,198	\$1,657,905
Créditos de consumo	1,558	3,425
Intereses de cartera de crédito vigente	<u>2,249,756</u>	<u>1,661,331</u>
Créditos comerciales	2,444	1,450
Créditos al consumo	<u>2,574</u>	<u>1,719</u>
Intereses de cartera de crédito vencida	5,018	3,169
Ingresos por intereses cartera de crédito total	<u><u>\$2,254,774</u></u>	<u><u>\$1,664,500</u></u>

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

	4T2023	4T2022
Créditos comerciales	\$7,847	\$1,208
Créditos de consumo	-	-
Comisiones de cartera de crédito	<u><u>\$7,847</u></u>	<u><u>\$1,208</u></u>

Al 4T2023 y 4T2022, la composición del margen financiero es como sigue:

	4T2023	4T2022
Ingresos por intereses:		
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	\$79,428	\$25,638
Comisiones de cartera de crédito	\$7,847	\$1,208
Intereses de cartera de crédito vigente	2,241,909	1,660,124
Intereses de cartera de crédito vencida	5,018	3,169
Total de ingresos por intereses	<u><u>2,334,202</u></u>	<u><u>1,690,137</u></u>
Gastos por intereses:		
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	(92,838)	(37,455)
Intereses por depósitos a plazo	(254,331)	(118,318)
Intereses por títulos de crédito emitidos	(5,972)	(6,937)
Intereses por préstamos bancarios	(26,722)	(13,817)
Costos y gastos asociados con el otorgamiento	(191,047)	(158,877)

Total de gastos por intereses	(570,910)	(335,402)
Margen financiero	1,763,291	1,354,735
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(690,807)	(419,172)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>\$1,072,484</u>	<u>\$935,563</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.

	4T2023	4T2022
Reserva de cartera comercial	\$193,600	\$110,724
Reserva de cartera crediticia de consumo	726	4,152
Reserva requerida por la CNBV		
Reserva requerida al 100%	<u>194,326</u>	<u>114,876</u>
Reserva constituida por la Compañía	<u>194,326</u>	<u>114,876</u>
Complemento de reservas	<u>\$</u>	<u>\$</u>

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

	4T2023	4T2022
Saldo inicial estimación preventiva para riesgos crediticios	\$114,876	\$65,839
Castigos y quitas	(682,205)	(394,749)
Recuperaciones de cartera castigada	70,848	24,614
Cargo a resultados por constitución de reservas	690,807	419,172
Saldo final estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>\$194,326</u>	<u>\$114,876</u>

Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integra como sigue:

	4T2023	4T2022
Impuestos por recuperar	\$57,682	\$52,033
Otros deudores	1,787	741
	<u>\$59,469</u>	<u>\$52,774</u>

Mobiliario y equipo neto

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el desglose de mobiliario y equipo es el siguiente:

	4T2023	4T2022
Mobiliario y equipo	\$23,368	\$17,852
Equipo de transporte	54,003	47,559

Equipo de cómputo	49,749	39,289
Mejoras en locales arrendados	49,166	27,617
	<u>176,287</u>	<u>132,317</u>
Menos - Depreciación acumulada	(100,026)	(65,264)
	<u>\$76,261</u>	<u>\$67,054</u>

La depreciación cargada a resultados fue de \$31,437 y \$12,999 respectivamente.

Otros activos, neto

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integra como sigue:

	4T2023	4T2022
Activos intangibles	\$162,588	\$84,714
Depósitos en garantía	6,027	5,214
Rentas pagadas por anticipado	129	1,150
Costos por originación	117,460	96,051
Otros gastos por amortizar	28,899	52,588
	<u>315,104</u>	<u>239,716</u>
Amortización acumulada	(55,325)	(41,703)
	<u>\$259,779</u>	<u>\$198,013</u>

La amortización cargada a resultados fue de \$28,710 y \$7,189 respectivamente, que se incluye en el estado de resultados en el rubro de “Gastos de administración y promoción”, “Sistemas”, “Licencias” y “Gastos por interés”.

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.

	4T2023	4T2022
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$1,064,166	\$718,390
Depósitos a plazo	2,472,434	1,772,591
Títulos de crédito emitidos		50,241
Captación tradicional	<u>\$3,536,601</u>	<u>\$2,541,223</u>

La captación de depósitos devenga intereses a diferentes tasas de acuerdo con la modalidad y/o plazo al cual fueron depositados, con base en las políticas internas de Crediclub. La tasa promedio ponderada de los depósitos de exigibilidad inmediata y por depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2023 es de 11.17% y 12.82% respectivamente (9.69% y 11.03% al 31 de diciembre de 2022).

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

	4T2023	4T2022
Vista	\$1,064,166	\$718,390
28 días	100,390	1,227
91 días	406,171	343,064
182 días	143,522	236,735
364 días	1,822,352	1,191,565
Total	<u>\$3,536,601</u>	<u>\$2,490,982</u>

Al cierre de 2023, Crediclub no cuenta certificados bursátiles en circulación.

Préstamos de instituciones financieras

Los préstamos han sido contratados con instituciones financieras nacionales y extranjeras, siendo Nacional Financiera, S.N.C., Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) y responsAbility Investments AG (ResponsAbility). Todos los créditos se encuentran contratados en moneda nacional.

El saldo de los préstamos bancarios por institución otorgante al 31 de diciembre 2023 y 2022 es el siguiente:

Institución	Modalidad	Plazo de las disposiciones	Vencimiento del contrato	Tasa promedio	Monto autorizado al 4T2023	Monto disponible al 4T2023	Garantía	Saldo total diciembre 2023	Saldo total diciembre 2022
Nacional Financiera	Revolvente	4 meses	Sin vencimiento	13.5%	490,000	160,000	Líquida 15%	330,248	290,442
FIRA	Revolvente	1-12 meses	Indefinido	12.0%	200,000	154,400	Líquida 13.5%, Prendaria 1 a 1	45,752	-
ResponsAbility	Simple	27 meses	Marzo 2025	15.5%	188,000	63,600	Sin garantía	132,950	44,603
Total de préstamos bancarios								<u>\$508,949</u>	<u>\$335,045</u>
Porción corto plazo								494,136	335,045
Porción largo plazo								14,813	-

Capital contable

El capital social al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra como sigue:

	4T2023		4T2022	
	Número de Acciones	Importe	Número de Acciones	Importe
Capital fijo (Serie "A")	109,611	\$172,605	109,611	\$172,605
Capital variable (Serie "B")	1	-	1	-
	<u>109,612</u>	<u>\$172,605</u>	<u>109,612</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.

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:

	4T2023	4T2022
Capital contable al 31 de diciembre:	\$997,418	\$822,978
Art. 104	<u>(504,808)</u>	<u>(304,872)</u>
Capital neto	<u>\$492,610</u>	<u>\$518,106</u>

	4T2023		4T2022	
	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
<u>Riesgo de crédito:</u>				
Grupo II (ponderado al 20%)	\$ 296,643	\$23,731	\$ 100,706	\$ 8,056
Grupo III (ponderado al 100%)	<u>3,090,437</u>	<u>247,235</u>	<u>2,993,523</u>	<u>239,482</u>
Total riesgo de crédito	<u>3,387,080</u>	<u>270,966</u>	<u>3,094,229</u>	<u>247,538</u>
<u>Riesgo de mercado:</u>				
Total de riesgo de mercado que corresponde al 30% del riesgo de crédito		<u>9,532</u>		<u>15,406</u>
Total de Riesgo de mercado y crédito		<u>\$280,498</u>		<u>\$ 262,944</u>
Capital neto a requerimiento total de capital por riesgos	<u>175.62%</u>		<u>197.04%</u>	

A partir de mayo 2021 el requerimiento por riesgo de mercado se calcula de acuerdo al Anexo O 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.

Comisiones y tarifas cobradas

Las comisiones y tarifas cobradas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron como sigue:

	4T2023	4T2022
Comisiones de cartera de crédito comercial	<u>\$ 5,719</u>	<u>\$ 15,502</u>

Criterios contables especiales

A los estados financieros con cifras al 31 de diciembre de 2023 les fueron aplicados los Criterios Contables Especiales emitidos con carácter temporal, por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el 31 de octubre de 2023, aplicables a las Sociedades Financieras Populares, para apoyar a los acreditados afectados por el huracán Otis que afectó severamente el estado de Guerrero.

Los créditos con pagos periódicos de principal e intereses, que son objeto de reestructuración o renovación, podrán no traspasar a cartera vencida durante el plazo de apoyo, sin que les resulten aplicables los requisitos establecidos en los párrafos 67 y 69 del Criterio B-4, contenido en el Anexo E de las Disposiciones para Entidades de Ahorro y Crédito Popular. Lo anterior aplica para créditos clasificados como vigentes al 24 de octubre de 2023. El nuevo plazo de vencimiento será un máximo de 6 meses posteriores a la fecha de vencimiento original de cada crédito.

Posterior al periodo de aplazamiento, se reinicia el conteo de los días de atraso partiendo de aquellos días que mantenían al 24 de octubre de 2023, 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 24 de octubre de 2023.
- b) Al concluir el periodo de aplazamiento, se reinicia el conteo de los días de atraso partiendo de aquellos días que mantenían al 24 de octubre de 2023.

Los importes que se hubieran registrado y presentado sin criterio contable especial son, en Balance General: La cartera de crédito con un valor de 3,225.3 mdp y una estimación para riesgos crediticios de 194.8 mdp. En Estado de Resultados: Estimación preventiva para riesgos crediticios de 691.3 mdp.

El nivel de capitalización sin aplicación de criterios contables especiales sería de 175.44%. El nivel de capitalización considerando criterios contables especiales es de 175.62%.

Se apoyaron un total de 1,707 acreditados, quienes representan el 0.4% del portafolio crediticio total.

Autorización de la emisión de los estados financieros:

Los estados financieros adjuntos y sus notas, fueron autorizados para su emisión el 22 de febrero de 2023 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 Cumplimiento (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).