

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG Cárdenas Dosal
Boulevard Manuel Ávila Camacho 176
Col. Reforma Social
11650 México, D.F.

Teléfono: + 01(55) 52 46 83 00
Fax: + 01(55) 55 96 80 60
www.kpmg.com.mx

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat:

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos, de Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (la Sociedad), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2012, y los estados consolidados de resultados, variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por el período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012, y sus notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos, de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los auditores

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

(Continúa)

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la Sociedad de sus estados financieros consolidados, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros consolidados en su conjunto.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados de Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, al 31 de diciembre de 2012 y por el período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades financieras de objeto múltiple reguladas emitidos por la Comisión.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

RUBRICA

C.P.C. Carlos Fernández Galguera

15 de febrero de 2013.

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS
Lope de Vega No.125, Col. Chapultepec Morales, Delegación Miguel Hidalgo, C.P. 11570

Balance General Consolidado

31 de diciembre de 2012

(Miles de pesos)

Activo		Pasivo y Capital	
Disponibilidades (nota 7)	\$ 221,656	Préstamos bancarios y de otros organismos (notas 7 y 9):	
		De corto plazo	\$ 1,400,670
Cartera de crédito vigente (nota 5):		De largo plazo	1,379,167
Créditos al consumo	3,065,987		2,779,837
Cartera de crédito vencida (nota 5):		Otras cuentas por pagar:	
Créditos al consumo	75,572	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	683
Cartera de crédito	3,141,559	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (nota 10)	271,027
Menos:			271,710
Estimación preventiva para riesgos crediticios (notas 5)	(441,837)	Total pasivo	3,051,547
Total de cartera de crédito (neto)	2,699,722	Capital contable (nota 12):	
Otras cuentas por cobrar (neto)	70,377	Capital contribuido:	
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (nota 6)	77,342	Capital social	392,100
Impuesto y diferidos (neto) (nota 11)	8,555	Capital ganado:	
Otros activos (nota 8):		Resultado neto	(82,195)
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	151,512	Total capital contable	309,905
Otros activos a corto y largo plazo	132,288	Compromisos y pasivos contingentes (nota 15)	
Total activo	\$ 3,361,452	Total pasivo y capital contable	\$ 3,361,452

Cuentas de Orden

Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito vencida (nota 5b)	\$ 3,286
Otras cuentas de registro	119,754

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"El saldo histórico de capital social al 31 de diciembre de 2012 asciende a \$392,100".

"El presente balance general consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto en los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"El presente balance general consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

RUBRICA

Alvaro Guerrero Díaz
Director General

RUBRICA

Sergio C. Robles Páramo
Director de Administración y Finanzas

RUBRICA

Domingo García de la Cruz
Contralor

RUBRICA

Jacqueline García Vargas
Contador General

Los sitios de internet donde se puede consultar información sobre Crédito Familiar, S. A. de C. V. son:

www.cnbv.gob.mx

<http://www.scotiabank.com.mx/ES/quienessomos/relacionconinversionistas/estadosfinancieros/Paginas/default.aspx>

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS
Lope de Vega No. 125, Col. Chapultepec Morales, Delegación Miguel Hidalgo, C.P. 11570

Estado Consolidado de Resultados

Período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012

(Miles de pesos)

Ingresos por intereses (nota 13)	\$ 311,049
Gastos por intereses (notas 9 y 13)	<u>(40,989)</u>
Margen financiero	270,060
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 5d)	<u>(77,885)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	192,175
Comisiones y tarifas pagadas	(748)
Otros ingresos (egresos) de la operación (notas 5d y 14)	26,294
Gastos de administración	<u>(242,218)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	(24,497)
Impuestos a la utilidad causados (nota 11)	(41,156)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos) (nota 11)	<u>(16,542)</u>
Resultado neto	<u>\$ (82,195)</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"El presente estado consolidado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"El presente estado consolidado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

RUBRICA

Alvaro Guerrero Díaz
Director General

RUBRICA

Sergio C. Robles Páramo
Director de Administración y Finanzas

RUBRICA

Domingo García de la Cruz
Contralor

RUBRICA

Jacqueline García Vargas
Contador General

Los sitios de internet donde se puede consultar información sobre Crédito Familiar, S. A. de C. V. son:

www.cnbv.gob.mx

<http://www.scotiabank.com.mx/ES/quienessomos/relacionconinversionistas/estadosfinancieros/Paginas/default.aspx>

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
 Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS
 Lope de Vega No.125, Col. Chapultepec Morales, Delegación Miguel Hidalgo, C.P. 11570

Estado Consolidado de Variaciones en el Capital Contable

Período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012

(Miles de pesos)

<u>Concepto</u>	<u>Capital contribuido</u>	<u>Capital ganado</u>	<u>Total capital contable</u>
	<u>Capital social</u>	<u>Resultado neto</u>	
Saldo al 17 de mayo de 2012	\$ 100	-	100
Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:			
Suscripción de acciones (nota 12a)	392,000	-	392,000
Total	392,100	-	392,100
Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral (nota 12c):			
Resultado neto	-	(82,195)	(82,195)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	\$ <u>392,100</u>	<u>(82,195)</u>	<u>309,905</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"El presente estado consolidado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"El presente estado consolidado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

RUBRICA
 Alvaro Guerrero Díaz
 Director General

RUBRICA
 Sergio C. Robles Páramo
 Director de Administración y Finanzas

RUBRICA
 Domingo García de la Cruz
 Contralor

RUBRICA
 Jacqueline García Vargas
 Contador General

Los sitios de internet donde se puede consultar información sobre Crédito Familiar, S. A. de C. V. son:

www.cnbv.gob.mx

<http://www.scotiabank.com.mx/ES/quienessomos/relacionconinversionistas/estadosfinancieros/Paginas/default.aspx>

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS
Lope de Vega No. 125, Col. Chapultepec Morales, Delegación Miguel Hidalgo C.P. 11570

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012

(Miles de pesos)

Resultado neto	\$	(82,195)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión		4,000
Provisiones		(7,841)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		57,698
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo		2,194
Amortizaciones de activos intangibles		8,620
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo		<u>64,671</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cartera de crédito (neto)		(2,699,722)
Cambio en otros activos operativos (neto)		(119,661)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		2,779,837
Cambio en otros pasivos operativos		213,297
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>156,227</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(326,671)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(326,671)</u>
Actividades de financiamiento:		
Cobros por emisión de acciones		392,100
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>392,100</u>
Incremento o disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo		221,656
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		<u>-</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	<u><u>221,656</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"El presente estado consolidado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"El presente estado consolidado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

RUBRICA

Alvaro Guerrero Díaz
Director General

RUBRICA

Domingo García de la Cruz
Contralor

RUBRICA

Sergio C. Robles Páramo
Director de Administración y Finanzas

RUBRICA

Jacqueline García Vargas
Contador General

Los sitios de internet donde se puede consultar información sobre Crédito Familiar, S. A. de C. V. son:

www.cnbv.gob.mx

<http://www.scotiabank.com.mx/ES/quienessomos/relacionconinversionistas/estadosfinancieros/Paginas/default.aspx>

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012

(Miles de pesos)

(1) Autorización y bases de presentación-

El 15 de febrero de 2013, Alvaro Guerrero Díaz, Director General; Sergio C. Robles Páramo, Director de Administración y Finanzas; Domingo García de la Cruz, Contralor y Jacqueline García Vargas, Contador General, autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) y los estatutos de Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (la Sociedad), los accionistas y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión.

Los estados financieros consolidados de la Sociedad están preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a las sociedades financieras de objeto múltiple reguladas (las Disposiciones), emitidas por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades financieras de objeto múltiple y realiza la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad contemplados en las Disposiciones incluyen, en aquellos casos no previstos por los mismos, un proceso de supletoriedad, que permite utilizar otros principios y normas contables en el siguiente orden: los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México emitidos por la Comisión y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), se observará el proceso de supletoriedad, establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP), cualquier norma contable formal y reconocida que no contravenga los criterios generales de la Comisión.

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen valuaciones de instrumentos financieros, estimaciones preventivas para riesgos crediticios e impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Los estados financieros consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

(2) Actividad y operaciones sobresalientes-

Actividad-

La Sociedad se constituyó el 17 de mayo de 2012 e inició operaciones a partir del 1 de noviembre de 2012. La Sociedad tiene por objeto el otorgamiento de créditos, así como la celebración de arrendamientos financieros y/o factoraje financiero en forma habitual y profesional. La Sociedad es subsidiaria al 99.99% de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. (el Grupo) y a su vez cuenta con dos subsidiarias:

- Servicios Corporativos Crédito Familiar, S. de R. L. de C. V. (SCCF), la cual se dedica a prestar servicios administrativos principalmente a la Sociedad.
- Administradora de Activos CF, S. de R. L. de C. V. (ACF), se dedica a la administración de toda clase de activos necesarios para la realización de las actividades de la Sociedad.

Operaciones sobresalientes-

La Sociedad fue constituida el 17 de mayo de 2012, inicialmente bajo la denominación social de CF Promotora de Negocios, S. A. de C. V. (CF Promotora), como una Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Regulada (SOFOM E. R.), subsidiaria de Crédito Familiar, S. A. de C. V. SOFOM E. R., Integrante de Grupo Financiero Banamex, hoy Operadora e Impulsora de Negocios, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Integrante de Grupo Financiero Banamex (Operadora). Con fecha 19 de octubre de 2012, CF Promotora cambió su denominación social por la de Crédito Familiar, S. A. de C. V., SOFOM E. R.; el cambio de denominación social se autorizó el 17 de septiembre de 2012, fecha en que fue otorgado el permiso por la Secretaría de Relaciones Exteriores, surtiendo efectos a partir del 1 de noviembre de 2012, fecha en que la Sociedad inicio operaciones.

Con fecha 13 de agosto de 2012, el Grupo y Operadora firmaron un acuerdo de compra de la Sociedad y las subsidiarias SCCF y ACF, mismo que se perfeccionó el 30 de noviembre de 2012, fecha en la que se realizó el pago por parte del Grupo.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Con fecha 1 de septiembre de 2012, SCCF como parte de las negociaciones derivadas del contrato de compra, canceló el plan de pensiones de beneficios definidos que cubría al personal con contrato de planta. Dicha cancelación se realizó con cifras al 31 de agosto de 2012 y asciende a \$316,548. Al 31 diciembre de 2012, se han realizado pagos por \$289,372, quedando un remante pendiente de pago por \$27,176.

Con fecha 1 de noviembre de 2012, Operadora traspasó su portafolio de cartera de consumo neto a la Sociedad por un valor contable de \$2,715,041, en esa misma fecha Operadora traspasó su activo fijo a ACF, por un valor contable de \$6,056.

Con fecha 5 de noviembre de 2012, se autorizó mediante resoluciones unánimes fuera de Asamblea la transmisión por cesión de las partes sociales series A y B de las subsidiarias ACF y SCCF a la Sociedad, las cuales constan en las escrituras públicas número 13,638 y 13,637, ambas de fecha 27 de noviembre de 2012.

El 30 de noviembre de 2012, la Sociedad fue enajenada al Grupo. La incorporación al Grupo fue autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público el 29 de noviembre de 2012. La autorización y los acuerdos de incorporación de la Sociedad al Grupo quedaron inscritos en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio el 16 de enero de 2013.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen la valuación del mobiliario y equipo, intangibles, otros activos, la suficiencia de la estimación preventiva para riesgos crediticios, la realización de activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos y los relativos a la suficiencia de las obligaciones laborales. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de miles de pesos mexicanos.

Las políticas contables significativas aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados se mencionan en la hoja siguiente.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros consolidados que se acompañan fueron preparados de conformidad con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión aplicables a sociedades de objeto múltiple reguladas, las cuales debido a que la Sociedad opera en un entorno económico no inflacionario, incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera de ACF y SCCF hasta el 31 de diciembre de 2007, con base en el valor de la unidad de inversión (UDI), que es una unidad de medición cuyo valor es determinado en función de la inflación por el Banco de México (Banco Central).

El porcentaje de inflación acumulado de los tres últimos ejercicios anuales, y los índices utilizados para reconocer la inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2012	\$ 4.874624	3.91%	12.31%
2011	4.691316	3.65%	12.12%
2010	4.526308	4.29%	15.09%
	=====	=====	=====

(b) Bases de consolidación-

Los estados financieros consolidados incluyen los de Crédito Familiar, S. A. de C. V. y los de sus dos subsidiarias en la que posee el 99.99% de su capital social (ver nota 2). Los saldos y operaciones importantes entre las subsidiarias y la Sociedad se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados.

La consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de las compañías subsidiarias al 31 de diciembre de 2012.

(c) Disponibilidades-

Este rubro se compone de depósitos en cuentas bancarias y otros similares de inmediata realización en moneda nacional, los cuales se reconocen a su valor nominal. Los intereses ganados se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(d) Reconocimiento de ingresos-

Se reconocen en resultados los intereses ganados de la cartera vigente conforme se devengan, sin embargo, la acumulación de los mismos se suspende en el momento en que el crédito se traspasa a cartera vencida. Los intereses ordinarios y moratorios de crédito vencidos se reconocen como ingresos cuando se cobran.

Las comisiones por apertura de créditos se reconocen en resultados a lo largo del plazo del crédito.

(e) Costos por originación de créditos-

Los costos de originación que la Sociedad considera necesarios para el otorgamiento del crédito se amortizan conforme al promedio de la vida de los créditos que los generaron, de acuerdo con estimaciones de la administración de la Sociedad. En promedio el 75% de los créditos no superan los 12 meses de plazo. Los costos de originación incluyen:

- Estudio socio-económico y buró de crédito; necesarios para la evaluación crediticia del deudor.
- Gastos de personal y comisiones pagadas a intermediarios; necesarios para el otorgamiento del crédito, así como para la preparación y proceso de la documentación del crédito.

Los costos de originación se registran en el rubro de “Otros activos”.

(f) Cartera de crédito y estimación preventiva para riesgos crediticios-

Cartera de crédito

El saldo de la cartera de crédito mostrado en el balance general consolidado está representado por los importes efectivamente otorgados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados.

El otorgamiento de crédito se realiza con base en el análisis sobre la capacidad de pago de los acreditados, de conformidad con las políticas de la Sociedad relativas a estudio de crédito basadas en la información aportada por el acreditado y a la estadística de su historial crediticio, las cuales se encuentran documentadas en el “Manual de Crédito” aprobado por la administración. Es obligatorio consultar el buró de crédito del solicitante y co-solicitante en todas las solicitudes de crédito. La aprobación de un préstamo tiene una vigencia de 30 días.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

El titular del crédito es el responsable primario del crédito una vez autorizados y firmados los documentos que así lo acrediten. El cotitular será responsable del crédito en forma solidaria con el titular. Todos los otorgamientos de préstamo deberán efectuarse en presencia del solicitante y demás integrantes del crédito. Dependiendo del tipo de producto, la antigüedad mínima para renovar una cuenta es de 4 meses.

La Sociedad considera la cartera de crédito como vencida a los 90 días siguientes de vencida la primera amortización no pagada. No se acumulan los intereses sobre cartera vencida y éstos se reservan al 100%. Cuando un crédito cumple 120 días como cartera vencida, se aplica directamente contra la estimación preventiva para riesgos crediticios. La recuperación de cartera previamente castigada se reconoce directamente en el resultado del ejercicio en el rubro de “Otros productos”.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios se calcula utilizando las cifras de la cartera correspondientes al último día de cada mes. Asimismo, se consideran factores tales como: I) monto exigible, II) pago realizado, III) días de atraso, IV) plazo total, V) pago contractual, VI) importe original del crédito, VII) saldo del crédito y VIII) tipo de crédito.

El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Asimismo, si se cuenta con garantías proporcionadas por el acreditado constituidas con dinero en efectivo o medios de pago con liquidez inmediata a favor, se deberá separar la parte cubierta y no cubierta por dichas garantías, asignando a la parte cubierta un porcentaje de severidad de la pérdida del 10% y en el caso que existan garantías mobiliarias podrán utilizar un porcentaje de severidad de la pérdida del 60% sobre la parte cubierta por dichas garantías para la determinación de dichas reservas.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(g) Inmuebles, mobiliario y equipo-

Los inmuebles, mobiliario y equipo son registrados a su costo de adquisición; aquellos activos adquiridos hasta el 31 de diciembre 2007, se actualizaron mediante factores derivados del valor de la unidad de inversión (UDI) a esa fecha, que fue cuando se suspendió el reconocimiento de la inflación en la información financiera. La depreciación del mobiliario y equipo se calcula en línea recta, con base en las vidas útiles, determinadas por la administración de la Sociedad.

Las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se muestran a continuación:

Equipo de oficina	6.66%
Equipo de cómputo	12.50%
Comunicación telefónica	12.50%
Equipo de transporte	25.00%
	=====

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

(h) Otros activos-

Los otros activos incluyen los costos de originación y sistemas desarrollados por la Sociedad.

Los costos de adquisición de los sistemas desarrollados por la Sociedad, con vida definida, se registran al costo de adquisición y se actualizaron hasta el 31 de diciembre de 2007, aplicando los factores derivados de la UDI, amortizándose con base en el método de línea recta en un período de 3.3 años.

Adicionalmente incluye gastos de instalación en sucursales arrendadas, mismos que se registran al costo y se actualizaron hasta el 31 de diciembre de 2007 aplicando los factores derivados del valor de la UDI. La amortización se calcula por el método de línea recta, en un período de 10 años.

Las tasas anuales de amortización de los principales grupos de activos se muestran a continuación:

Gastos de Instalación	10.00%
Software	10.00%
	=====

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(i) Deterioro del valor de recuperación de mobiliario y equipo y otros activos-

La Sociedad evalúa periódicamente los valores de mobiliario y equipo y otros activos, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Sociedad registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros consolidados a su valor actualizado o de realización, el menor.

(j) Beneficios a los empleados-

Los beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración, a que tienen derecho los empleados, se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales de conformidad con el método de crédito unitario proyectado considerando los sueldos proyectados. Al 31 de diciembre de 2012, para efectos del reconocimiento de los beneficios al retiro, la vida laboral promedio remanente de los empleados que tienen derecho a los beneficios del plan es aproximadamente de 19.33 años.

La ganancia o pérdida actuarial se reconoce directamente en los resultados del período conforme se devenga. En caso de una reducción de personal se aplica la metodología de reducción anticipada de obligaciones.

(k) Préstamos bancarios y de otros organismos-

Los préstamos bancarios y de otros organismos se registran tomando como base el valor contractual de la obligación. Los intereses a cargo se reconocen conforme se devengan dentro del rubro de “Gastos por intereses”.

(l) Provisiones-

La Sociedad reconoce, con base en estimaciones de la administración, provisiones por aquellas obligaciones presentes en las que es probable la transferencia de activos o la prestación de servicios y surge como consecuencia de eventos pasados principalmente, sueldos y otros pagos al personal.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(m) *Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta o (ISR), impuesto empresarial a tasa única (IETU)) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU))-*

El ISR o IETU y la PTU causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El ISR o IETU diferido y la PTU diferida se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Para determinar si debe ser registrado el ISR diferido o el IETU diferido, se identifica la base sobre la cual se amortizarán en el futuro las diferencias que en su caso están generando impuesto diferido y se evalúa el nivel de probabilidad de pago o recuperación de cada uno de los impuestos.

La PTU causada y diferida se incorpora dentro del rubro de “Gastos de administración”, en el estado de resultados.

(n) *Contingencias-*

Los activos y pasivos contingentes no son sujetos de reconocimiento hasta en tanto no existan los elementos razonables para su cuantificación, no obstante de no existir dichos elementos, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza absoluta de su realización.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(4) Cambios contables -

Mejoras a las NIF 2012

En diciembre de 2011 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2012”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF. Las mejoras contables aplicables a la Sociedad y sus subsidiarias son las siguientes, sin embargo la adopción de estas mejoras a las NIF no generó efectos importantes en la Sociedad.:

- **NIF A-7 “Presentación y revelación”-** Modifica y adiciona ciertos párrafos para aclarar los requerimientos de revelación respecto a los supuestos clave utilizados al cierre del período contable, en la determinación de las estimaciones contables que implican incertidumbre con un riesgo relevante de ocasionar ajustes importantes en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del período contable siguiente. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2012 y su aplicación es de forma retrospectiva.
- **NIF C-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo”-** Requiere la presentación del efectivo restringido dentro del rubro de “efectivo y equivalentes de efectivo”, siempre que la restricción expire dentro de los doce meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera o en el transcurso del ciclo normal de operaciones de la entidad. Si la restricción expira en fecha posterior, se debe presentar en el activo a largo plazo y denominarse “efectivo y equivalentes de efectivo restringidos”. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2012 y su aplicación es de forma retrospectiva.
- **Boletín C-11 “Capital contable”-** Se elimina el reconocimiento de las donaciones recibidas por entidades lucrativas dentro del capital contable contribuido. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2012 y su aplicación es de forma prospectiva en cuanto a los cambios en valuación y retrospectiva en los cambios en presentación.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

- **Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de largo duración y su disposición”-** Se elimina el requisito de “no estar en uso” para clasificar a un activo de larga duración como disponible para su venta. Se establece la no reversión de las pérdidas por deterioro del crédito mercantil ya reconocidas y se establece la presentación de las pérdidas por deterioro y su reversión en el estado de resultados en los renglones de costos y gastos en los que se reconoce la depreciación o amortización asociada con los correspondientes activos, salvo que se trate de inversión permanente en asociadas. Estas mejoras entraron en vigor para los ejercicios que se iniciaron a partir del 1o. de enero de 2012 y su aplicación es de forma prospectiva en cuanto a los cambios en valuación, y retrospectiva en los cambios en presentación.

(5) **Cartera de crédito-**

(a) **Clasificación-**

Al 31 de diciembre de 2012 la cartera de crédito de la Sociedad corresponde exclusivamente a créditos al consumo en moneda nacional. La clasificación de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2012 se muestra a continuación:

<u>31 de diciembre de 2012</u>	<u>Cartera</u>		<u>Estimación preventiva para riesgos crediticios</u>
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	
Créditos al consumo	\$ 2,942,147	61,680	403,862
Intereses devengados	<u>123,840</u>	<u>13,892</u>	<u>37,975</u>
	<u>3,065,987</u>	<u>75,572</u>	441,837
	\$ 3,141,559		=====
	=====		

La Sociedad realiza operaciones con un gran número de acreditados, sin que exista concentración importante en alguno de ellos. La Sociedad no solicita información a sus clientes sobre su actividad económica por lo que no cuenta con información suficiente para clasificar su cartera por sectores económicos.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

La clasificación de la cartera vigente y vencida por zona geográfica al 31 de diciembre de 2012, se analiza como se muestra a continuación:

		<u>2012</u>	
		<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Centro	\$	208,633	4,559
Metro		1,167,222	26,217
Noreste		337,081	9,211
Noroeste		239,832	6,236
Norte		196,523	5,828
Golfo		304,377	7,770
Sur		315,046	7,850
Occidente		<u>297,273</u>	<u>7,901</u>
Total		<u>3,065,987</u>	<u>75,572</u>
		\$ 3,141,559	=====

(b) Cartera vencida-

La cartera vencida al 31 de diciembre de 2012 es como sigue:

		<u>1 a 180 días</u>
Consumo	\$	75,572
		=====

Al 31 de diciembre de 2012, los intereses de la cartera vencida devengados y registrados en cuentas de orden ascienden a \$3,286.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por el período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012:

Cartera vencida adquirida el 1 de noviembre de 2012	\$	75,157
Trasposos desde cartera vigente		97,591
Trasposos hacia cartera vigente		(1,616)
Pagos recibidos		(921)
Liquidaciones		(16,754)
Castigos		<u>(77,885)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	\$	<u>75,572</u> =====

(c) Información adicional sobre cartera-

Los créditos integrantes de la cartera de consumo al 31 de diciembre de 2012, incluyendo intereses devengados, se muestran a continuación:

Fuente	<u>Cartera vigente</u>		<u>Cartera vencida</u>		<u>Total de cartera</u>	
	<u>Número de acreditados</u>	<u>Saldo</u>	<u>Número de acreditados</u>	<u>Saldo</u>	<u>Número de acreditados</u>	<u>Saldo</u>
Préstamos nuevos	36,896	\$ 458,734	1,720	\$ 21,055	38,616	\$ 479,789
Préstamos recurrentes	22,369	406,837	572	8,595	22,941	415,432
Renovaciones	80,346	2,199,963	1,845	45,863	82,191	2,245,826
Reestructurados	<u>48</u>	<u>453</u>	<u>8</u>	<u>59</u>	<u>56</u>	<u>512</u>
Total cartera	<u>139,659</u>	<u>\$ 3,065,987</u>	<u>4,145</u>	<u>\$ 75,572</u>	<u>143,804</u>	<u>\$ 3,141,559</u>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2012, los costos por el otorgamiento de créditos se muestran a continuación:

Costos de originación por amortizar	\$	49,284
Costos de originación reconocidos en resultados		11,294
		<u>=====</u>

Los montos de los costos reconocidos por la originación del crédito se encuentran integrados por salarios, retribuciones en especie, incentivos, material de oficina, buró de crédito, verificaciones, telefonía y mensajería. En promedio el 77% de los costos de originación se amortizan en un plazo de 12 meses.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(d) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por el período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012.

<u>Cartera de consumo</u>		<u>2012</u>
Creación de reserva por adquisición de cartera	\$	448,272
Incremento registrado en resultados		77,885
Liberación de reservas		(6,435)
Castigos		<u>(77,885)</u>
	\$	<u>441,837</u>
		=====

Los importes por recuperaciones de créditos previamente castigados en 2012 asciende a \$13,554 , los cuales se encuentran registrados en el estado de resultados en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

Al 31 de diciembre de 2012, sólo se tienen constituidas reservas generales sobre la cartera evaluada y no se cuenta con reservas específicas.

Al 31 de diciembre de 2012, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgos crediticios, se analizan como se muestra a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Cartera evaluada</u>	<u>Estimación preventiva de cartera evaluada</u>
A	\$ 40,707	131
B	2,550,788	218,604
C	471,271	166,767
D	<u>66,418</u>	<u>42,438</u>
	\$ 3,129,184	427,940
	=====	
Reservas por intereses vencidos		<u>13,897</u>
Total estimación preventiva		\$ 441,837
		=====

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(e) Intereses y comisiones-

El monto de los intereses y comisiones ganados de la cartera de crédito por el período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012 se integran como sigue:

Intereses de cartera por préstamos al consumo	\$	300,059
Comisiones por préstamos al consumo		17,145
		<u>=====</u>

(6) Inmuebles, mobiliario y equipo-

Al 31 de diciembre de 2012, está integrado por mobiliario y equipo que se analiza a continuación:

Equipo de oficina	\$	135,986
Equipo de cómputo		417,911
Comunicaciones telefónicas		89,998
Equipo de transporte		12,803
Proyectos capitalizables		1,084
Edificio		<u>1,750</u>
		<u>659,532</u>
Menos:		
Depreciación acumulada		(576,480)
Reserva de deterioro		<u>(6,460)</u>
		<u>(582,940)</u>
Terreno		<u>750</u>
	\$	77,342
		<u>=====</u>

La depreciación registrada en resultados por el período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012 asciende a \$2,194.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(7) Operaciones y saldos con compañías relacionadas-

Las operaciones efectuadas con compañías relacionadas por el período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012, se muestran a continuación:

Gastos:

Por intereses y comisiones diversas de Scotiabank Inverlat, S. A. (Scotiabank)	\$ 16,629
	=====

Al 31 de diciembre de 2012, los saldos con partes relacionadas se integran como se muestra a continuación:

Disponibilidades:

Scotiabank	\$ 268
	====

Los financiamientos recibidos de Scotiabank, compañía afiliada, se presentan en el rubro de “Préstamos bancarios y de otros organismos” (ver nota 9).

(8) Otros activos-

Al 31 de diciembre de 2012, el rubro de los “Otros activos” se integra como sigue:

Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles:

Los cargos diferidos, los pagos anticipados e intangibles al 31 de diciembre de 2012, se analizan como se muestra a continuación:

Desarrollo de sistemas	\$ 56,565
Proyectos en proceso	2,601
Software	<u>134,382</u>
	193,548
 Menos:	
Amortización acumulada de intangibles	<u>(95,992)</u>
	97,556
Costos de originación, neto	49,284
Pagos anticipados	<u>4,672</u>
	\$ 151,512
	=====

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Otros activos a corto plazo y largo plazo:

	<u>2012</u>
Gastos de instalación	\$ 490,109
Depósitos en garantía	<u>1,235</u>
	491,344
Menos:	
Amortización acumulada de gastos de instalación	(358,888)
Reserva de deterioro	<u>(168)</u>
	\$ 132,288
	=====

La amortización registrada en resultados en el período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012, asciende a \$8,620 y se registra en el rubro de “Gastos de administración”.

(9) Préstamos bancarios y de otros organismos-

Los préstamos sin garantía a largo plazo recibidos de Scotiabank en moneda nacional al 31 de diciembre de 2012 se integran como se muestra a continuación:

Créditos simples en pesos, que devengan intereses a una tasa anual fija de entre 6.34% y 7.10% pagaderos hasta en 36 exhibiciones mensuales fijas, siendo la última en noviembre 2015.	\$ 2,296,195
Intereses devengados por pagar	<u>12,227</u>
Total de la deuda a largo plazo	2,308,422
Menos vencimientos a corto plazo	<u>929,255</u>
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	\$ 1,379,167
	=====

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Los vencimientos anuales al 31 de diciembre de 2012 de la deuda a largo plazo, son como sigue:

<u>Año</u>	<u>Importe</u>
2014	\$ 840,556
2015	<u>538,611</u>
	\$ 1,379,167
	=====

Al 31 de diciembre de 2012 los préstamos a corto plazo (créditos simples en pesos), los cuales fueron otorgados por Scotiabank y se integran como se muestra a continuación:

	<u>Importe</u>	<u>Tasa</u>
Vencimientos a corto plazo de deuda a largo plazo	\$ 929,255	7.10%
Créditos simples en pesos	471,000	6.34%
Intereses devengados por pagar	<u>415</u>	=====
	\$ 1,400,670	
	=====	

Los contratos por préstamos bancarios establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan la entrega de información financiera interna trimestral consolidada y sin consolidar así como la limitación para otorgar préstamos a sus directores o empresas afiliadas o subsidiarias sin autorización previa, no podrá escindirse, fusionarse, llevar acabo estructuras corporativas, iniciar un proceso de disolución o liquidación, no podrán obtener financiamiento con costos o arrendamientos financieros. Todas estas obligaciones se han cumplido al 15 de febrero de 2013.

(10) Beneficios a los empleados-

El costo, las obligaciones y otros elementos de las primas de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral distintas de reestructuración de SCCF, mencionados en la nota 3(j), se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2012. Los componentes del costo neto por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 se mencionan en la hoja siguiente.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

		<u>Beneficios</u>		
		<u>Terminación</u>	<u>Retiro</u>	<u>Total</u>
Costo neto del período:				
Costo laboral	\$	676	1,388	2,064
Costo financiero		474	1,166	1,640
Rendimiento esperado de los activos del plan		(119)	(99)	(218)
Efecto por incremento		<u>1,025</u>	<u>-</u>	<u>1,025</u>
Costo neto del período	\$	<u>2,056</u>	<u>2,455</u>	<u>4,511</u>
		=====	=====	=====

A continuación se detalla el valor presente de las obligaciones por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2012:

		<u>Beneficios</u>		
		<u>Terminación</u>	<u>Retiro</u>	<u>Total</u>
Importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA)	\$	21,158	5,172	26,330
		=====	=====	=====

A continuación se detalla el valor presente de las obligaciones por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2012:

		<u>Beneficios</u>		
		<u>Terminación</u>	<u>Retiro</u>	<u>Total</u>
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$	22,066	51,731	73,797
Activos del plan a valor razonable (Pérdidas)/ganancias actuariales		(4,297)	(3,406)	(7,703)
		<u>-</u>	<u>(3,405)</u>	<u>(3,405)</u>
Pasivo neto proyectado	\$	<u>17,769</u>	<u>44,920</u>	<u>62,689</u>
		=====	=====	=====

		<u>Beneficios</u>
		<u>2012</u>
Tasa de descuento utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones		7.25%
Tasa de incremento en los niveles de sueldos futuros		4.50%
Tasa real esperada de rendimiento de los activos del plan		8.25%
Tasa de inflación estimada		3.50%

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(11) Impuesto sobre la renta (ISR), impuesto empresarial a tasa única (IETU), pérdidas fiscales por amortizar y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

De acuerdo con la legislación fiscal vigente las empresas deben pagar el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el IETU. En los casos que se cause IETU, su pago se considera definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores. La tasa del ISR por los ejercicios fiscales de 2011 a 2013 será del 30%; en 2014 del 29%, y de 2015 en adelante del 28%. Las tasas vigentes para 2011 y 2012 del IETU y de la PTU son del 17.5% y 10%, respectivamente.

La Sociedad no consolida el resultado fiscal con sus subsidiarias, conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

Conforme a estimaciones de la Sociedad, el impuesto a pagar en los próximos ejercicios es el ISR para la Sociedad en forma individual. Los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2012 se determinaron sobre la base de dicho impuesto. Las subsidiarias SCCF y ACF han determinado que el IETU y el ISR es el impuesto que esencialmente se causará, respectivamente, por lo tanto los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2012 para la subsidiaria SCCF y para ACF se determinaron sobre la base de IETU e ISR, respectivamente.

El (gasto) beneficio por impuestos a la utilidad se integra como sigue:

	2012	
	<u>Causados</u>	<u>Diferidos</u>
Impuestos a la utilidad consolidados:		
ISR sobre base fiscal y diferido de ACF	\$ (26,280)	2,750
IETU sobre base fiscal de la Sociedad	(23,057)	-
IETU sobre base fiscal y diferido de SCCF	(15,030)	(2,486)
ISR diferido de la Sociedad	<u>-</u>	<u>3,350</u>
	(64,367)	3,614
Resultado de las subsidiarias antes de la compra	<u>23,211</u>	<u>(20,156)</u>
	\$ (41,156)	(16,542)
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

La PTU diferida proviene de SCCF y representa un beneficio por \$16,849.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

A continuación se presenta en forma condensada, una conciliación consolidada entre el resultado contable y el resultado para efectos de ISR y PTU de la Sociedad:

	<u>2012</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ (24,497)	(24,497)
Resultado de las subsidiarias antes de la compra	181,327	181,327
Pérdida neta proveniente de tenedora y subsidiaria no gravada para PTU	-	(101,284)
Efecto fiscal de la inflación	5,632	5,632
Estimación preventiva para riesgos crediticios	77,845	77,845
Cobros anticipados	11,771	-
Diferencia entre la depreciación contable y fiscal	9,038	9,038
Gastos no deducibles	8,351	8,351
Provisiones, netas	138,562	138,562
Pagos anticipados	(13,104)	(13,104)
PTU pagada en el ejercicio	(7,827)	(7,827)
PTU diferida	(16,849)	(16,849)
Cancelación plan de pensiones	(220,985)	(220,985)
Cancelación de estimación	(6,435)	(6,435)
Costos y gastos de originación de créditos	(49,294)	(49,294)
Otros	(85)	(85)
Pérdida fiscal proveniente de SCCF en 2012	<u>7,834</u>	<u>7,834</u>
Base de ISR y PTU	101,284	-
Tasa del impuesto	<u>30%</u>	=====
ISR causado	30,385	
Menos ISR menor a IETU de la Sociedad	<u>4,105</u>	
	\$ 26,280	=====

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

A continuación se presenta, en forma condensada, la determinación del resultado consolidado para efectos de IETU por el ejercicio 2012:

Ingresos por servicios		\$ 1,475,638
Margen financiero		<u>313,974</u>
		1,789,612
Menos:		
Deducciones por gastos		622,381
Deducción por inversiones adquiridas de septiembre a diciembre 2007		<u>8,411</u>
		1,158,820
Tasa		<u>17.5%</u>
IETU a cargo		202,793
Menos acreditamientos:		
ISR acreditado por nómina		121,042
ISR acreditado de aportaciones de seguridad social		14,482
Inversiones adquiridas hasta el 31 de diciembre de 2007		3,880
ISR retenido		<u>30</u>
IETU causado		63,359
IETU menor a ISR proveniente de subsidiaria		<u>25,272</u>
Total registrado en resultados		\$ 38,087 =====

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos diferidos, al 31 de diciembre de 2012, se detallan a continuación:

	Consolidado		
	2012		
	<u>IETU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Provisión de gastos	\$ 5,063	444	14,735
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	21,423	-
Costos y gastos de originación de créditos	-	(14,785)	-
Pagos anticipados	-	(4,529)	(135)
Cuentas por cobrar	(15,248)	-	-
Cuentas por pagar	37	-	-
Mobiliario y equipo	-	1,482	-
PTU deducible	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>68</u>
 Total (pasivo) activo IETU, ISR y PTU diferidos	 <u>(10,148)</u>	 <u>4,035</u>	 <u>14,668</u>
	 \$	 8,555	
		<u>=====</u>	

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

El beneficio (gasto) en el estado de resultados consolidado por impuestos a la utilidad y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, se menciona a continuación:

	Consolidado		PTU
	2012		
	<u>IETU</u>	<u>ISR</u>	
Provisión de gastos	\$ (512)	168	(13,136)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(21,423)	-
Costos y gastos de originación de créditos	-	14,785	-
Pagos anticipados	-	4,529	135
Cuentas por cobrar	7,132	-	-
Cuentas por pagar	7	-	-
Mobiliario y equipo	-	(4,159)	-
Beneficios a empleados	(7,855)	-	(4,489)
PTU deducible	1,152	-	641
Otros	<u>2,562</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total activo (pasivo) IETU, ISR y PTU diferidos	<u>2,486</u>	<u>(6,100)</u>	<u>(16,849)</u>
		(3,614)	=====
Resultado de las subsidiarias antes de la compra		<u>20,156</u>	
	\$	16,542	
		<u>=====</u>	

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

(12) Capital contable-

A continuación se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

(a) Estructura del capital social-

El 31 de octubre de 2012, la Asamblea de Accionistas acordó aumentar el capital social, en su parte variable, en \$392,000, mediante la emisión de 392,000,000 de acciones serie "B" con valor nominal de \$1.00 cada una.

Después de los movimientos antes mencionados, el capital social al 31 de diciembre de 2012 está integrado por 392,100,000 de acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de un peso cada una, divididas en dos series: 100,000 serie "A", que corresponden a la porción fija, y 392,000,000 de la serie "B", que corresponden a la porción variable, que es ilimitada.

(b) Restricciones al capital contable-

De conformidad con la LGSM, la utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5% para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Las utilidades de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas de la Sociedad hasta que sean cobrados a través de dividendos. Asimismo, las utilidades provenientes de valuación a precios de mercado de inversiones en valores y operaciones derivadas no podrán distribuirse hasta que se realicen.

(c) Resultado integral-

El resultado integral, que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable consolidado, representa el resultado de la actividad total durante el año y se integra por el resultado neto al 31 de diciembre de 2012.

(13) Margen financiero-

El margen financiero por el período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012 está integrado por operaciones en moneda nacional, tal como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>
Intereses de cartera (nota 5e)	\$ 300,059
Comisiones (nota 5e)	17,145
Intereses por inversión	1,313
Intereses por préstamos al personal	2
Intereses por depósitos bancarios	11
Condonaciones	<u>(7,481)</u>
	<u>311,049</u>
Menos:	
Gastos por intereses de préstamos bancarios	(29,695)
Amortización de costos por originación de créditos	<u>(11,294)</u>
Gasto por intereses	<u>(40,989)</u>
Total del margen financiero	\$ 270,060 =====

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(14) Otros ingresos (egresos) de la operación-

Los otros ingresos (egresos) se analizan como sigue:

Otros ingresos

		<u>2012</u>
Recuperaciones	\$	13,554
Recuperaciones de préstamos a empleados		316
Liberación de reservas crediticias		6,435
Ingresos por subarrendamiento		1,509
Ingresos por renta y venta de equipo		5,828
Otros		<u>2,690</u>
		<u>30,332</u>

Otros egresos

Deterioro en proyectos en proceso y gastos de instalación		(4,000)
Otros		<u>(38)</u>
		<u>(4,038)</u>
	\$	26,294
		=====

(15) Compromisos y pasivos contingentes-

- (a) Los locales de oficinas son tomados en arrendamiento de acuerdo con contratos no cancelables y renovables por períodos que oscilan entre tres y diez años, el aumento se determina en base al INPC. Por el período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre 2012, el pago por este concepto ascendió a \$19,024.
- (b) La Sociedad se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación futuros.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

- (c) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.
- (d) De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

(16) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras aplicables a la Sociedad que se mencionan a continuación:

NIF B-3 “Estado de resultado integral”- Entra en vigor para los ejercicios que se inician a partir del 1° de enero de 2013, con efectos retrospectivos. Deja sin efecto a la NIF B-3 “Estado de resultados”, al Boletín B-4 “Utilidad integral”, y a la ONIF 1 “Presentación o revelación de la utilidad o pérdida de operación”. Entre los principales cambios que establece en relación con la anterior NIF B-3 se encuentran:

- Se puede elegir presentar el resultado integral en uno o en dos estados como sigue:
 - a) En un estado: deben presentarse en un único documento todos los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta, así como los Otros Resultados Integrales (ORI) y la participación en los ORI de otras entidades y debe denominarse “Estado de resultado integral”.
 - b) En dos estados: el primer estado debe incluir solamente los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta y debe denominarse “Estado de resultados”, y, el segundo estado debe partir de la utilidad o pérdida neta con la que concluyó el estado de resultados y presentar enseguida los ORI y la participación en los ORI de otras entidades. Este debe denominarse “Estado de otros resultados integrales”.
- Se establece que los ORI deben presentarse enseguida de la utilidad o pérdida neta.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

- Se establece que no deben presentarse en forma segregada partidas como no ordinarias, ya sea en el estado financiero o en notas a los estados financieros.
- Se hacen precisiones respecto a los conceptos que deben presentarse dentro del resultado integral de financiamiento.
- Se establece que el rubro de “Otros ingresos y gastos” debe contener normalmente importes poco relevantes y no debe incluir partidas operativas (como la utilidad o pérdida en venta de propiedades, planta y equipo y la PTU), por lo que no requiere su presentación en forma segregada.

NIF B-4 “Estado de cambios en el capital contable”- Entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2013, con efectos retrospectivos y principalmente requiere presentar en forma segregada en el cuerpo del estado de cambios en el capital contable:

- Una conciliación entre los saldos iniciales y finales de los rubros que conforman el capital contable.
- En su caso, los ajustes retrospectivos por cambios contables y correcciones de errores que afectan los saldos iniciales de cada uno de los rubros del capital contable.
- Presentar en forma segregada los movimientos de propietarios relacionados con su inversión en la entidad.
- Los movimientos de reservas.
- El resultado integral en un solo renglón, pero desglosado en todos los conceptos que lo integran: utilidad o pérdida neta, otros resultados integrales, y la participación en los otros resultados integrales de otras entidades.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013, con efectos retrospectivos. Deja sin efecto la NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”. Entre los principales cambios que establece en relación con la NIF B-8 anterior se encuentran:

- Se modifica la definición de control, estableciendo que una entidad controla a otra en la que participa (participada) cuando tiene el poder sobre ésta para dirigir sus actividades relevantes; está expuesta o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de dicha participación; tiene la capacidad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la participada
- Se introduce el concepto de derechos protectores definidos como aquellos que existen para proteger la participación del inversionista no controlador, pero no le dan poder, siendo importante su identificación en el análisis de la existencia de poder.
- Se incorporan las figuras de principal y agente siendo el principal un inversionista con derecho a tomar decisiones sobre la entidad en que participa; por su parte, el agente es una persona o entidad que toma decisiones actuando en nombre y beneficio del principal, por lo cual, éste no puede ser quien ejerza control.
- Se elimina el término Entidad con Propósito Específico (EPE), dado que se considera que para identificar a una entidad como subsidiaria no es determinante el objetivo y propósito de operación que esta tiene.
- Se incluye el término “entidad estructurada” que se refiere a aquella entidad que ha sido diseñada de tal forma que los derechos de voto o similares no son el factor determinante para decidir quien la controla.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Mejoras a las NIF 2013

En diciembre de 2012 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2013”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras aplicables son las siguientes:

- **NIF C-5 “Pagos anticipados”, Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos” y Boletín C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos”-** Establece que los gastos de emisión de obligaciones como son honorarios legales, costos de emisión, de impresión, gastos de colocación, etc. deben presentarse como una reducción del pasivo correspondiente y aplicarse a resultados con base en el método de interés efectivo. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013 y los cambios en presentación deben reconocerse en forma retrospectiva.
- **NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”-** Establece que los impuestos a la utilidad causados y diferidos deben presentarse y clasificarse en los resultados del período, excepto en la medida en que haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del período ya sea en otro resultado integral o directamente en un rubro del capital contable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013 y su reconocimiento es de forma retrospectiva.
- **Boletín D-5 “Arrendamientos”-** Se definió que los costos incurridos, directamente relacionados con la negociación y consumación del arrendamiento (comisiones, honorarios legales, derechos de arrendamiento (guante) etc.), tanto para el arrendador como para el arrendatario deberán diferirse en el período del arrendamiento y aplicarse a resultados en proporción al ingreso o al gasto relativo. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013 y su reconocimiento es de forma retrospectiva.

La administración estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(17) Administración de riesgos (no auditado)-

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

El objetivo fundamental de la Sociedad es la generación de valor para sus accionistas manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización. La adecuada gestión financiera incrementa la rentabilidad sobre activos productivos, permite el mantenimiento de niveles de liquidez adecuados y un control de la exposición a las pérdidas.

En cumplimiento a las disposiciones emitidas por la Comisión Bancaria, la Sociedad continúa instrumentando una serie de acciones para fortalecer la administración integral de riesgos, identificar, medir, llevar seguimiento, transferir y controlar las exposiciones a riesgos de crédito, liquidez y mercado y a otros riesgos generados por las operaciones, así como, el cumplimiento de leyes, reglamentos y otros asuntos legales.

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos y del nivel de exposición global de riesgo que la Sociedad puede asumir compete al Consejo de Administración. El Consejo de Administración aprueba por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites globales para los distintos tipos de riesgo, que dependiendo de su tipo y el impacto que tienen sobre los estados financieros, son analizados y propuestos por el Comité de Riesgos. El esquema de control incluye límites e indicadores de riesgo tales como: valor en riesgo, margen en riesgo, valor nominal, pérdidas crediticias esperadas, variación potencial de pérdidas esperadas así como indicadores de pérdidas potenciales bajo escenarios de tensión. El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos, la responsabilidad de vigilar el establecimiento de los procedimientos para la medición, administración, supervisión y control de riesgos, conforme a las disposiciones legales vigentes, las políticas establecidas y dentro del marco de límites globales aprobados por el propio Consejo, así como de los límites específicos delegados al Comité de Riesgos.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

El Comité de Riesgos es presidido por un miembro independiente del Consejo de Administración y en él participan el Director General, el responsable de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), otros miembros del Consejo de Administración y el Auditor Interno, quién participa con voz pero sin voto. Este Comité se reúne al menos mensualmente. Su función es monitorear los riesgos a los que está expuesta la Sociedad y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos aprobados por el Consejo de Administración.

Para soportar las actividades del Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, la Sociedad cuenta con la UAIR con responsabilidad sobre la Sociedad, la cual tiene una línea de reporte a la Dirección General de la Sociedad y al Comité de Riesgos. Las actividades que desempeña la Unidad comprenden:

- La identificación y medición de los riesgos, vigilando que la administración de los mismos sea integral, de conformidad con las políticas y procedimientos autorizados por el Consejo de Administración y de conformidad a las disposiciones aplicables.
- Proponer a los órganos de gobierno, las metodologías de valuación y medición de riesgos y su aplicación una vez que han sido aprobadas por el Comité de Riesgos, a fin de dar cumplimiento a las funciones de identificar, medir y monitorear los distintos tipos de riesgos y sus límites, considerando tanto los límites por unidad de negocio, por línea y consolidado.
- Informar de manera periódica al Consejo de Administración, al Comité de Riesgos, a los responsables de las unidades de negocio y al Director General lo que se muestra a continuación:
 - La exposición por tipo de riesgo que afecta los resultados de la Sociedad.
 - La observancia y desviaciones que, en su caso, se presenten con respecto a los límites e indicadores de exposición a los distintos tipos de riesgo, autorizados por el Consejo de Administración.
 - Los informes de medición de riesgos que se generan con la periodicidad que se menciona en la siguiente hoja.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

- Diaria:**
- Cuando sea aplicable, estimación de sensibilidades a cambios en los factores de riesgo de las posiciones negociables y disponibles para la venta, de las cuales se lleva a cabo la observancia de los límites autorizados. Adicionalmente se estiman los indicadores resumen de: valor en riesgo (VaR) que impactan los resultados por intermediación y la exposición de otros riesgos de mercado, incluyendo el riesgo a tasa de interés que impactan el margen financiero, así como los indicadores de liquidez.
 - Estimación de la exposición de riesgo emisor y contraparte, así como el seguimiento del consumo de las líneas de crédito correspondientes.
- Mensual:**
- Estimación de pérdidas esperadas y reservas de los portafolios de crédito.
 - Estimación del Capital Regulatorio de conformidad a las disposiciones aplicables.
 - Reporte de Observancia de Límites y, en su caso, medidas correctivas, a los respectivos Comités.
 - Reporte sobre las pérdidas potenciales bajo condiciones de tensión, también conocidas como “*Stress testing*”.
- Trimestral:**
- Reportes sobre riesgo operativo, tecnológico y legal, así como el Reporte Trimestral al Consejo de Administración.
 - Reporte de Revelación que incluye: suficiencia de capital; riesgos de mercado, liquidez, crédito y operativo; así como la evolución de las posiciones de valores y cartera de crédito.
- Anual:**
- Presentación de propuesta de límites para aprobación en las instancias correspondientes.
 - Para aprobación del Comité de Riesgos la propuesta de objetivos, métodos y procedimientos inscritos en la revisión anual del Manual de Políticas de Riesgos.
 - Revisión de los modelos de valuación y supuestos de las metodologías aplicadas a la medición de riesgo. “*Backtesting*” de las medidas resumen, entre otras, del VaR y las pérdidas esperadas contra las utilidades y pérdidas observadas.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(a) *Riesgos de mercado que afectan los resultados por intermediación financiera-*

La administración del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones de las tasas de interés, tipos de cambio, de los precios de mercado y otros factores de riesgo en los mercados de dinero, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones que pertenecen a la cuenta propia de la Sociedad. La medición y control de los riesgos de mercado se basan en los siguientes parámetros cuando aplique:

- a) Identificación de las posiciones y sus correspondientes Factores de Riesgo de Mercado.
- b) Estimación de la Sensibilidad de las posiciones a cada uno de los Factores de Riesgo que impactan en su valor económico.
- c) Acopio y validación de los Factores de Riesgo, estimación de volatilidades de los mismos, así como sus correlaciones.
- d) Estimación diaria del Valor en Riesgo considerando los elementos en (a) y (c).
- e) Generación de pruebas de tensión para dimensionar las pérdidas potenciales bajo condiciones extremas.
- f) Validación de la pertinencia y de los supuestos del método de VaR mediante la prueba de contraste de los resultados del VaR (d) contra las utilidades/(pérdidas) observadas, prueba denominada de “*Backtesting*”.

La Sociedad mantiene de forma diaria cuando aplica la actualización de las bases de datos de los factores de riesgo y estimación de volatilidades históricas de tasas gubernamentales, tasas bancarias en pesos, sobretasas de bonos, tasa real en UDIS, tasas foráneas, tasa dólar en México, tipo de cambio, precio de las acciones y volatilidades implícitas de los subyacentes de los derivados no lineales.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(b) Riesgos de mercado que afectan el margen financiero-

A diferencia de las posiciones que afectan los resultados por intermediación expresados en el cambio de precio o valuación a mercado, las posiciones que impactan el margen financiero en el estado de resultados, se evalúan a través de los intereses devengados generados entre las posiciones activas y pasivas del balance.

El modelo de estimación de la exposición de Riesgos de Mercado de las posiciones que impactan los resultados por Margen Financiero, se basa principalmente en la estimación de sensibilidades en margen a los diferentes factores de mercado (monedas) que afectan el interés devengado de dichas posiciones. La interpretación de la estimación de las sensibilidades es el cambio en margen de una posición o portafolio, a un cambio predeterminado en factor de mercado que determina su devengo. Para tasas de interés, este factor de cambio se le conoce como exposición a tasa de interés (IRE por sus siglas en inglés: “*interest rate exposure*”) e indica el cambio en margen a un movimiento determinado en la tasa de interés.

En su forma más simple, suponiendo un balance estático, el IRE resulta de un cambio paralelo instantáneo en la curva de tasas de interés y se obtiene de multiplicar la brecha acumulada en el tiempo ‘t’ por el movimiento adjudicado en la curva (ajustado por el tamaño en tiempo de la brecha correspondiente) para obtener al IRE de cada brecha de tiempo.

Margen en Riesgo (MaR):

La estimación del MaR se realiza a partir del cálculo de sensibilidades en margen a los diferentes factores de mercado (tasas y monedas) de las posiciones del balance, y de las volatilidades y correlaciones donde se emplean series históricas de 3 años. El cómputo del MaR se analiza y se informa a los órganos de gobierno, de acuerdo con las políticas internas aprobadas por el Consejo de Administración.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(c) Riesgo de liquidez y balance-

Riesgo de liquidez es la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente. Para cuantificarlo, se consideran los portafolios en pesos, de negociación y disponible para la venta.

Para la formulación y seguimiento de flujos de efectivo, la Sociedad lleva a cabo análisis detallados de los requerimientos de efectivo tomando en consideración gastos, inversiones y otorgamiento de créditos a los clientes. Lo anterior se combina con los recursos provenientes de la operación y la obtención de créditos bancarios, dando lugar a excedentes de efectivos de carácter marginal. Los excedentes de efectivo son invertidos en certificados de depósito a 1 día. Con base en lo anterior, y complementado con el hecho de que las inversiones son convenidas a un plazo máximo de 1 día, la Administración de la Sociedad logra mantener un riesgo de bajo perfil para los excedentes de efectivo.

Los ingresos por intereses (certificados de depósito) por las inversiones, reconocidos en el ejercicio 2012 ascendieron a \$1,313.

La herramienta utilizada para monitorear la posición de liquidez es el indicador de necesidad de acceso al mercado (MAR). El MAR cuantifica el déficit diario y acumulado en condiciones normales de negocio. El déficit para cualquier período representa la necesidad de fondeo o colocación en los mercados (internos o externos), requerida para cubrir las obligaciones a su vencimiento.

La determinación de las limitantes para este déficit se hace sobre la base de los escenarios extremos en los que la Sociedad enfrente un escenario de pérdida de algunas de sus fuentes de fondeo, sufre pérdidas en posiciones valuadas a mercado y hace uso de sus recursos para enfrentar la situación. En la medida que las acciones de financiamiento sean capaces de cubrir las necesidades operativas, el monto de recursos en los que la Sociedad está “corta” se convierte en el límite de liquidez aprobado.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Operaciones pasivas:

Adicionalmente, se da seguimiento mensual en el Comité de Riesgos a las fuentes de fondeo significativas (FFS), agrupadas en: bancos, corporativos, entidades financieras, gobierno y personas físicas.

(d) Riesgos de crédito que afectan el costo crediticio y el margen financiero-

El riesgo de crédito es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las instituciones.

Se cuenta con un proceso de otorgamiento, administración y clasificación de riesgos crediticios basado en los manuales internos correspondientes para administrar el nivel y la composición del riesgo de crédito.

Se tienen implementadas políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo prudente y controlado, entre las que destacan el establecimiento de indicadores de exposición a riesgo crediticio y sus posibles variaciones, considerando la naturaleza de los portafolios así como la calidad crediticia de los mismos.

Los límites e indicadores se someten anualmente a la autorización del Consejo de Administración y su evolución es vigilada e informada mensualmente al Comité de Riesgos.

Otorgamiento y control:

El modelo de negocio plantea que la decisión de crédito se dé en forma descentralizada, complementada con soporte central, es decir, tanto la colocación (otorgamiento) como la cobranza (recuperación) está basada en sucursales de la Sociedad y es apoyada por áreas centrales en condiciones específicas. Todas las sucursales operan en base al conocimiento de la política y procedimientos de crédito del negocio.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

La política y procedimientos de crédito cubren desde el otorgamiento del crédito, su administración y control hasta la recuperación del mismo. Todas las políticas y procedimientos de crédito están contenidas en un Manual de Crédito de la Sociedad el cual cubre todos los aspectos del ciclo del crédito. Dicho Manual ha sido aprobado por el Consejo de Administración.

Se cuenta con un área central de información que elabora información e indicadores de gestión del negocio con el fin de hacer una evaluación del comportamiento del portafolio a nivel de la Sociedad, llegando a nivel de sucursales. Esta información es evaluada por la Dirección General de la empresa y permite la toma de decisiones oportuna.

Existe también un área centralizada dedicada a la recuperación de créditos. Esta área se apoya en esfuerzos propios y en agencias de cobranza externas. Asimismo, existe un área totalmente dedicada a la administración del fraude la cual ha establecido procesos y procedimientos para prevención, detección, disuasión y recuperación de operaciones con sospecha de fraude.

El Consejo de Administración delega facultades a los oficiales y algunas operaciones importantes son autorizadas por el propio Consejo. El nivel de facultades de cada oficial se asigna de acuerdo a su nivel de experiencia, habilidades y nivel de responsabilidad. El nivel de aprobación requerido por línea de crédito se encuentra definido por una matriz de facultades que relaciona el monto del crédito y la calificación inicial de riesgo, la cual se determina en el estudio de crédito.

Cartera de consumo:

Se realiza el cálculo de la reserva para créditos al consumo con base en las Disposiciones, las cuales estipulan que la calificación de la cartera se lleve a cabo de acuerdo al comportamiento histórico del portafolio.

La metodología que se utiliza para la medición y el control del riesgo crediticio en los portafolios de consumo se basa en matrices de transición que calculan la probabilidad de que los créditos que presentan un cierto nivel de riesgo mejoren o deterioren su calidad en un horizonte de tiempo previamente definido.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

A nivel transacción se utilizan las familias de modelos que se detallan a continuación:

Modelos de origenación - Los modelos de origenación contienen información tanto de la solicitud de crédito, así como las referencias externas del cliente, buró de crédito, otra relación con la Sociedad, bases de fraudes, etc.

Modelos de comportamiento - Los modelos de comportamiento son utilizados principalmente para la administración de las cuentas una vez que ya fueron otorgadas: aumentos o disminuciones de la línea de crédito, estrategias de tasa y comisiones y estrategias de cobranzas.

Las calificaciones o “scores” de comportamiento son insumos para el cálculo del riesgo de crédito. Los “scores” predicen el comportamiento de los acreditados en los siguientes seis meses, por lo que se adecuan las metodologías de riesgo para los cálculos de riesgo anuales.

Medidas cuantitativas - Los portafolios y segmentos a los que se le aplica la metodología de medición de Riesgo de Crédito son: a) Cartera No Menudeo: Corporativa, Comercial, Scotia Empresarial; Gobierno Federal, Estados y Municipios; b) Menudeo: Hipotecas, Tarjeta de Crédito, Scotia Line, Créditos Personales y c) Cartera No Tradicional: Mercado de Dinero y Derivados, d) Crédito Familiar.

- Esta metodología permite la estimación de las pérdidas esperadas y no esperadas a partir de medidas de probabilidad de ocurrencia de los eventos crediticios (matrices de transición y modelos de logit) incluyendo probabilidades de incumplimiento.
- La pérdida esperada representa una estimación promedio del impacto de incumplimientos en un período de 12 meses.
- La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada.
- Para la determinación de la pérdida no esperada (“Credit VaR”) se utiliza un nivel de confianza de 99.75 % y un horizonte de un año.
- En el caso del portafolio de la Sociedad, la metodología empleada para la estimación de la pérdida 1 en 10 es la de Capital de riesgo de crédito económico a un nivel de confianza del 90%.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

- Para medir el efecto de la concentración en el portafolio de créditos comerciales se utiliza la correlación entre los distintos sectores económicos. Para portafolios de menudeo (tarjeta de crédito, Scotia line, préstamos personales e hipotecario) se utilizan supuestos de correlación constante acordes a prácticas internacionales.
- Adicionalmente, en forma regular se llevan a cabo pruebas de impacto bajo condiciones extremas tanto para la pérdida esperada como para la no esperada.

A continuación se presenta la pérdida esperada y no esperada en importes nominales del mes de diciembre y la promedio del último trimestre de 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	
	<u>Cierre</u>	<u>Promedio</u>
Exposición	\$ 3,138	3,079
Pérdida no esperada ^{/1}	0,137	0,121
Pérdida esperada ^{/1}	<u>0,424</u>	<u>0,412</u>

^{/1} Correspondientes a la cartera vigente.

Cabe mencionar que la pérdida esperada del portafolio, se calcula de forma periódica y conforme a los estándares internacionales de Basilea II, esta tiene un horizonte de un año.

Para la medición y el control del riesgo de crédito de la cartera de consumo, se utilizan entre otras las siguientes metodologías:

- Cálculo de pérdidas esperadas anuales.
- Cálculo de pérdidas a un cierto nivel de confianza.
- Pruebas de tensión.
- Modelo de valuación del portafolio ajustado por riesgo.
- Cálculo de reservas y capital conforme a las Disposiciones.
- Cálculo de capital económico.
- Métricas de eficiencia de Riesgo-Rendimiento.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(e) *Riesgo operacional, legal y tecnológico-*

Riesgo operacional:

La administración del Riesgo Operacional se rige por la política institucional, la cual incluye el riesgo legal y tecnológico. Riesgo Operacional se encuentra definido como se describe a continuación:

“Riesgo Operacional es el riesgo de sufrir pérdidas derivadas de fallas o procesos internos inadecuados, producidas por el comportamiento humano o de sistemas, o debido a sucesos externos. Incluye el riesgo de imagen y franquicia asociados a una práctica indebida de los negocios en que opera la entidad. También incluye el riesgo de incumplimiento de leyes y regulaciones aplicables, acciones administrativas de reguladores o políticas corporativas.”

Lineamientos principales de esta política se mencionan a continuación:

Clasificación de las pérdidas:

Las pérdidas derivadas de los riesgos operacionales se pueden categorizar dentro de los siguientes tipos:

- Fraude, robo y actos no autorizados;
- Eventos relacionados con las prácticas de empleo y el ambiente laboral;
- Eventos relacionados con clientes, productos y prácticas del negocio;
- La pérdida por daño de los activos debido a sucesos externos, incluyendo desastres naturales, actos de terrorismo o de guerra u otros accidentes;
- Errores y fallas en el procesamiento de transacciones, en el proceso administrativo con contrapartes y proveedores, o por fallas en los sistemas operativos.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Mitigación del Riesgo:

El riesgo operacional es inherente a los negocios de la Sociedad, al igual que para otros tipos de riesgo, es administrado mediante un proceso cuyo objetivo es mitigar el riesgo. La Sociedad no cuenta aún con modelos estadísticos que permitan proyectar la materialización del riesgo operacional hacia el futuro. Los principales procesos relativos a la mitigación de este riesgo están delineados en la política.

Esta política tiene como objetivo evaluar si el sistema de control interno es adecuado y está funcionando en forma efectiva, asegurando que:

1. Las transacciones son registradas en forma apropiada,
2. Las transacciones son aprobadas correctamente,
3. Los activos de la Sociedad estén protegidos de manera apropiada,
4. Se cumple con las leyes y regulaciones aplicables a los negocios y actividades en los que se desenvuelve la Sociedad,
5. Se mantienen estándares éticos y prácticas de negocio sanas,
6. Los recursos y la infraestructura son adecuados para llevar adelante los negocios.

La política comprende los siguientes procesos:

- Documentar el sistema de control interno,
- Identificación y clasificación de los riesgos importantes,
- Documentar los riesgos importantes y controles clave por entidad de negocio o área funcional.
- Evaluar y calificar los controles claves asociados a cada riesgo importante,
- Asignar una clasificación de riesgo al riesgo residual de cada riesgo importante,
- Asignar una clasificación a cada entidad de negocio o área funcional que refleje la efectividad de sus controles clave,
- Reportar los resultados del proceso de auto-evaluación.

Los procesos son probados en cuanto a su efectividad por controles de calidad periódicos y están sujetos a revisiones de Auditoría Interna.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Otros procesos de Riesgo Operacional:

Se realiza un análisis de las pérdidas operacionales y sus causas, y de las acciones correctivas desarrolladas para mitigar los riesgos. Periódicamente se reporta a la alta gerencia el resultado de las pérdidas operacionales, sus causas y progreso de las acciones correctivas.

Riesgo legal:

El riesgo legal es principalmente la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y regulatorias aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que se llevan a cabo.

El área responsable de la administración del riesgo legal es la Dirección Jurídica, la cual cuenta con políticas, sistemas, controles e información por los cuales:

- Previo a la celebración de un acto jurídico, se analiza su validez legal y su adecuada implementación, tanto de actos sujetos a regulación local como extranjera.
- Se estima el monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, incluyendo la aplicación de sanciones, a través de la revisión mensual de contingencias legales y se mantiene una base de datos de las causas que motivaron dichas pérdidas.
- Se informa a los directivos y empleados, las disposiciones legales administrativas aplicables a las operaciones.
- Se realizan de forma anual auditorías legales internas en materia de riesgo legal.

Riesgo Tecnológico:

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de la Sociedad.

(Continúa)

CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

La administración del riesgo tecnológico es responsabilidad de la Dirección de Tecnología la cual cuenta con políticas, sistemas, controles e información que le permite:

- a) Evaluar la vulnerabilidad en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, seguridad, recuperación de información y redes, por errores de procesamiento u operativos, fallas en procedimientos, capacidades inadecuadas e insuficiencias de los controles instalados, entre otros.
- b) Evaluar las circunstancias que en materia de riesgo tecnológico pudieran influir en su operación ordinaria, las cuales se sujetarán a vigilancia permanente a fin de verificar el desempeño del proceso de Administración Integral de Riesgos.