

**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 2013 y 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) y Subsidiarias, que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 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 y Subsidiarias, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 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. Mauricio Villanueva Cruz

21 de febrero de 2014.

**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

Balances Generales Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

(Miles de pesos)

| <b>Activo</b>  | <b>2013</b>         | <b>2012</b>      | <b>Pasivo y Capital</b>                                       | <b>2013</b>         | <b>2012</b>      |
|--|---------------------|------------------|---|---------------------|------------------|
| Disponibilidades   | \$ 60,037           | 221,656          | Préstamos bancarios y de otros organismos (nota 8):           |                     |                  |
|  |                     |                  | De corto plazo  | \$ 1,335,761        | 1,400,670        |
| Cartera de crédito vigente (nota 4):                     |                     |                  | De largo plazo  | 1,065,297           | 1,379,167        |
| Créditos al consumo                                      | 2,938,516           | 3,065,987        |   | <u>2,401,058</u>    | <u>2,779,837</u> |
| Cartera de crédito vencida (nota 4):                     |                     |                  | Otras cuentas por pagar:                                      |                     |                  |
| Créditos al consumo                                      | 104,530             | 75,572           | Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar | 122                 | 683              |
| Cartera de crédito                                       | 3,043,046           | 3,141,559        | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar                 | 184,155             | 269,792          |
| Menos:   |                     |                  |   | <u>184,277</u>      | <u>270,475</u>   |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 4d) | (487,986)           | (441,837)        | Total pasivo  | <u>2,585,335</u>    | <u>3,050,312</u> |
| Total de cartera de crédito (neto)                       | 2,555,060           | 2,699,722        | Capital contable (nota 11):                                   |                     |                  |
| Otras cuentas por cobrar (neto)                          | 69,231              | 70,377           | Capital contribuido:  |                     |                  |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (nota 5)           | 75,106              | 77,342           | Capital social  | 692,100             | 392,100          |
| Impuestos a la utilidad y PTU diferidos (neto) (nota 10) | 223,169             | 8,555            | Capital ganado:   |                     |                  |
| Otros activos (nota 7):                                  |                     |                  | Resultado de ejercicios anteriores                            | (82,195)            | -                |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles        | 116,761             | 151,512          | Resultado neto  | 1,544               | (82,195)         |
| Otros activos a corto y largo plazo                      | 97,420              | 131,053          | Total capital contable  | 611,449             | 309,905          |
| Total activo   | \$ <u>3,196,784</u> | <u>3,360,217</u> | Total pasivo y capital contable                               | \$ <u>3,196,784</u> | <u>3,360,217</u> |

**Cuentas de Orden**

|  | <b>2013</b>      | <b>2012</b>    |
|--|------------------|----------------|
| Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida (nota 4b) | \$ 3,303         | 3,286          |
| Otras cuentas de registro  | <u>1,094,008</u> | <u>119,754</u> |

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"El saldo histórico de capital social al 31 de diciembre de 2013 y 2012 asciende a \$692,100 y \$392,100, respectivamente".

"Los presentes balances generales consolidados se formularon 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 las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

| <b>RUBRICA</b>  | <b>RUBRICA</b>  | <b>RUBRICA</b>   | <b>RUBRICA</b>                                     | <b>RUBRICA</b>  |
|---|---|--|--|---|
| _____<br>José A. Iturriaga Travezán<br>Director General | _____<br>Pablo F. Bustamante González<br>Director de Finanzas | _____<br>Domingo García de la Cruz<br>Contralor Financiero | _____<br>Agustín Corona Gahbler<br>Auditor Interno | _____<br>Jacqueline García Vargas<br>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.cnbv.gob.mx)

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.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

Estados Consolidados de Resultados

Año terminado el 31 de diciembre de 2013 y período  
inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012

(Miles de pesos)

|   | <u>2013</u>        | <u>2012</u>      |
|---|--------------------|------------------|
| Ingresos por intereses (nota 12)                            | \$ 1,879,887       | 311,049          |
| Gastos por intereses (nota 12)                              | <u>(241,889)</u>   | <u>(40,989)</u>  |
| Margen financiero   | 1,637,998          | 270,060          |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 4d)    | <u>(662,512)</u>   | <u>(77,885)</u>  |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios          | 975,486            | 192,175          |
| Comisiones y tarifas pagadas                                | (6,456)            | (748)            |
| Otros ingresos (egresos) de la operación (notas 1, 4d y 13) | 141,681            | 26,294           |
| Gastos de administración                                    | <u>(1,172,348)</u> | <u>(242,218)</u> |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad                  | (61,637)           | (24,497)         |
| Impuestos a la utilidad causados (nota 10)                  | (156,264)          | (41,156)         |
| Impuestos a la utilidad diferidos (neto) (nota 10)          | <u>219,445</u>     | <u>(16,542)</u>  |
| Resultado neto  | <u>\$ 1,544</u>    | <u>(82,195)</u>  |

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de resultados se formularon 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 los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

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

|   |   |  |
|---|---|--|
| <b>RUBRICA</b>  | <b>RUBRICA</b>  | <b>RUBRICA</b>   |
| _____<br>José A. Iturriaga Travezán<br>Director General | _____<br>Pablo F. Bustamante González<br>Director de Finanzas | _____<br>Domingo García de la Cruz<br>Contralor Financiero |
| <br><b>RUBRICA</b>                                      | <br><b>RUBRICA</b>  |  |
| _____<br>Jacqueline García Vargas<br>Contador General   | _____<br>Agustín Corona Gahbler<br>Auditor Interno            |  |

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

[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.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

Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable

Año terminado el 31 de diciembre de 2013 y período  
inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012

(Miles de pesos)

| Concepto  | Capital<br>contribuido | Capital ganado                           |                   | Total<br>capital<br>contable |
|---|------------------------|--|-------------------|------------------------------|
|   | Capital<br>social      | Resultado de<br>ejercicios<br>anteriores | Resultado<br>neto |                              |
| Saldo al 17 de mayo de 2012   | \$ 100                 | -  | -                 | 100                          |
| <b>Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:</b>                  |                        |  |                   |                              |
| Aumento de capital social (nota 11a)  | 392,000                | -  | -                 | 392,000                      |
| <b>Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral (nota 11c):</b> |                        |  |                   |                              |
| Resultado neto  | -                      | -  | (82,195)          | (82,195)                     |
| Saldos al 31 de diciembre de 2012   | 392,100                | -  | (82,195)          | 309,905                      |
| <b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>                |                        |  |                   |                              |
| Aumento de capital social (nota 11a)  | 300,000                | -  | -                 | 300,000                      |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores                  | -                      | (82,195)                                 | 82,195            | -                            |
| <b>Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral (nota 11c):</b> |                        |  |                   |                              |
| Resultado neto  | -                      | -  | 1,544             | 1,544                        |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013   | \$ 692,100             | (82,195)                                 | 1,544             | 611,449                      |

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable se formularon 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 los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

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

|  |  |   |   |  |
|--|--|---|---|--|
| <b>RUBRICA</b>                                 | <b>RUBRICA</b>                                       | <b>RUBRICA</b>                                    | <b>RUBRICA</b>                            | <b>RUBRICA</b>                               |
| José A. Iturriaga Travezán<br>Director General | Pablo F. Bustamante González<br>Director de Finanzas | Domingo García de la Cruz<br>Contralor Financiero | Agustín Corona Gahbler<br>Auditor Interno | Jacqueline García Vargas<br>Contador General |

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

[www.cnby.gob.mx](http://www.cnby.gob.mx)

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.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

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2013 y  
período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012

(Miles de pesos)

|   | <u>2013</u>      | <u>2012</u>      |
|---|------------------|------------------|
| Resultado neto  | \$ 1,544         | (82,195)         |
| Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:   |                  |                  |
| Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro<br>asociados a actividades de inversión | 69,705           | 4,000            |
| Provisiones   | 20,316           | (7,841)          |
| Impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos  | (58,349)         | 57,698           |
| Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo  | 15,723           | 2,194            |
| Amortizaciones de otros activos   | 43,948           | 8,620            |
| Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo  | <u>91,343</u>    | <u>64,671</u>    |
| Actividades de operación:   |                  |                  |
| Cambio en cartera de crédito (neto)   | 144,662          | (2,699,722)      |
| Cambio en otros activos operativos (neto)   | 14,951           | (119,661)        |
| Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos  | (378,779)        | 2,779,837        |
| Cambio en otros pasivos operativos  | (175,152)        | -                |
| Pagos de impuestos a la utilidad  | (121,869)        | 213,297          |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación  | <u>(516,187)</u> | <u>173,751</u>   |
| Actividades de inversión:   |                  |                  |
| Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo   | (19,139)         | (83,535)         |
| Pagos por adquisición de cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles                          | (19,180)         | (243,136)        |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión  | <u>(38,319)</u>  | <u>(326,671)</u> |
| Actividades de financiamiento:  |                  |                  |
| Aumento de capital social   | 300,000          | 392,100          |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento   | <u>300,000</u>   | <u>392,100</u>   |
| Incremento o (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo                             | (161,619)        | 221,656          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año y periodo                                     | <u>221,656</u>   | -                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año y periodo                                      | <u>\$ 60,037</u> | <u>221,656</u>   |

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo se formularon 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 los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

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

**RUBRICA**

\_\_\_\_\_  
José A. Iturriaga Travezán  
Director General

**RUBRICA**

\_\_\_\_\_  
Pablo F. Bustamante González  
Director de Finanzas

**RUBRICA**

\_\_\_\_\_  
Domingo García de la Cruz  
Contralor Financiero

**RUBRICA**

\_\_\_\_\_  
Agustín Corona Gahbler  
Auditor Interno

**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.cnbv.gob.mx)

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.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 2013 y 2012

(Miles de pesos)

**(1) Actividad y operaciones sobresalientes-**

***Actividad-***

Crédito familiar, S. A. de C. V. Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (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 Financiero) y la Sociedad 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), la cual se dedica a la administración de toda clase de activos necesarios para la realización de las actividades de la Sociedad.

***Operaciones sobresalientes 2013-***

***(a) Venta de cartera castigada-***

El 19 de diciembre de 2013, la Sociedad realizó una venta de cartera de crédito totalmente castigada a Gestoradora de Carteras del Norte, S. A. de C. V., dicho portafolio al 30 de noviembre de 2013, estaba conformado por 737,329 créditos, con un monto de principal de \$4,572,852. La venta generó un ingreso y utilidad por \$25,880 mismo que se reconoció en los resultados del ejercicio en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

***(b) Migración de la plataforma-***

El 16 de noviembre de 2013, ACF implementó una nueva plataforma tecnológica llamada Bantotal para el control de la operación de crédito, como resultado de lo anterior ACF canceló el monto de los intangibles capitalizados en la proporción que ya no le son útiles y realizó una baja de activos por \$63,222, reconociendo el efecto en los resultados del ejercicio, en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

Derivado de la implementación de la nueva plataforma contable antes mencionada, ACF reconoció un activo intangible por \$33,007.

(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 sobresalientes 2012-***

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 inició operaciones.

Con fecha 13 de agosto de 2012, el Grupo Financiero 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 Financiero.

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 2013 y 2012, se han realizado pagos por \$14,998 y \$289,738, respectivamente, quedando un remante pendiente de pago por \$11,812.

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 Financiero. La incorporación al Grupo Financiero 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 Financiero quedaron inscritos en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio el 16 de enero de 2013.

(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)

**(2) Resumen de las principales políticas contables-**

**(a) Autorización, bases de presentación y revelación-**

El 21 de febrero de 2014, José A. Iturriaga Travezán, Director General; Pablo F. Bustamante González, Director de Finanzas; Agustín Corona Gahbler, Auditor Interno; Domingo García de la Cruz, Contralor Financiero y Jacqueline García Vargas, Contador General, autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

Los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financiero no consolidados de Crédito Familiar, S. A. de C. V. de 2013 se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a las sociedades financieras de objeto múltiple reguladas en México (las Disposiciones), establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (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.

Las Disposiciones señalan 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), y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando no contravengan los criterios de la Comisión.

(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 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 financiero consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros más importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen, la estimación preventiva para riesgos crediticios, las obligaciones laborales, la vida útil de los inmuebles y equipo y la futura realización de los 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.

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.

**(b) Reconocimiento de los efectos de la inflación-**

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 son considerados como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 “Efectos de la inflación”; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera de la Sociedad; en caso de que se vuelva a estar en un entorno inflacionario, se deberán registrar de manera retrospectiva los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los periodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario. El porcentaje de inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores 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> |
| 2013                      | \$ 5.058731 | 3.78%            | 11.76%           |
| 2012                      | 4.874624    | 3.91%            | 12.31%           |
| 2011                      | 4.691316    | 3.65%            | 12.12%           |
|                           | =====       | =====            | =====            |

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen el reconocimiento de la inflación hasta el 31 de diciembre de 2007 (por lo que se refiere a SCCF), de acuerdo con los criterios contables.

(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) 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 1). 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 2013 y 2012.

**(d) 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 consolidado de resultados conforme se devengan en el rubro de “Ingresos por intereses”.

**(e) 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. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito.

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.

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.

(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)

***Créditos e intereses vencidos-***

Los saldos insolutos de los créditos e intereses se clasifican como vencidos si los adeudos presenta 90 o más días naturales de vencida la primera amortización no pagada.

Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados y se lleva el registro de los mismos en cuentas de orden; asimismo, se suspende el reconocimiento de los ingresos financieros devengados. Cuando dichos intereses son cobrados se reconocen directamente en resultados en el rubro de “Ingresos por intereses”. El reconocimiento en resultados de los ingresos por intereses se reanuda cuando la cartera deja de ser vencida.

Por los intereses devengados no cobrados correspondientes a créditos considerados como cartera vencida, se constituye una estimación por el equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito como cartera vencida.

El traspaso de créditos de cartera vencida a vigente se realiza cuando los acreditados liquidan la totalidad de sus pagos vencidos (principal e intereses, entre otros), excepto los créditos renovados, que se traspasan a cartera vigente cuando éstos cumplen oportunamente con el pago sostenido.

Los créditos vencidos que se renueven permanecerán dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos vigentes que se renueven, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se considerará que continúan siendo vigentes, únicamente cuando el acreditado hubiere:

- i) cubierto la totalidad de los intereses devengados, y
- ii) cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas anteriormente serán considerados como vencidos desde el momento en que se renueven, y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

(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 Sociedad evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general consolidado, o bien, ser castigado. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios creada con anterioridad para cada crédito. Cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados o eliminados se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

**(f) Estimación preventiva para riesgos crediticios.-**

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la administración es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir tanto de los préstamos incluidos en su cartera de créditos, como otros riesgos crediticios de avales y compromisos irrevocables de conceder préstamos. Se establece la estimación preventiva para riesgos crediticios de acuerdo a lo presentado a continuación:

La metodología seguida es la descrita en las Disposiciones y que fue publicada con fecha 25 de octubre de 2010. 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.

Hasta antes del 24 de junio de 2013, las estimaciones realizadas se clasificaron conforme a los siguientes grados de riesgo y porcentajes:

| <u>Grado de riesgo</u> | <u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u> |
|------------------------|--|
| A                      | 0 – 0.99 %   |
| B                      | 1 – 19.99 %  |
| C                      | 20 – 59.99 %   |
| D                      | 60 – 89.99 %   |
| E                      | 90 – 100 %   |
| ===                    | =====  |

(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)

Actualmente, las reservas preventivas que se constituyen para la cartera crediticia calculadas con base en las metodologías de la Comisión, se clasifican conforme a los grados mostrados en la siguiente tabla, misma que se modificó a partir de la publicación de modificación a las Disposiciones, el 24 de junio de 2013:

| <b>Consumo no revolvente</b> |   |
|------------------------------|---|
| Grados de riesgo             | Rango de porcentaje de estimación preventivas |
| A-1                          | 0 a 2.0                                       |
| A-2                          | 2.01 a 3.0                                    |
| B-1                          | 3.01 a 4.0                                    |
| B-2                          | 4.01 a 5.0                                    |
| B-3                          | 5.01 a 6.0                                    |
| C-1                          | 6.01 a 8.0                                    |
| C-2                          | 8.01 a 15.0                                   |
| D                            | 15.01 a 35.0                                  |
| E                            | 35.01 a 100.0                                 |
| =====                        | =====   |

**(g) Otras cuentas por cobrar-**

Las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluados por la Sociedad para determinar su valor de recuperación estimado, y en su caso constituir las reservas correspondientes. Los saldos de las demás partidas deudoras se reservan con cargo a los resultados del ejercicio a los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos.

**(h) 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) de su fecha de adquisición a esa fecha, que fue cuando se suspendió el reconocimiento de la inflación en la información según las normas contables.

(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 depreciación del mobiliario y equipo se calcula en línea recta, con base en las vidas útiles estimadas, determinadas por la administración de la Sociedad de los activos correspondientes.

La Sociedad evalúa periódicamente los valores netos en libros de los inmuebles, mobiliario y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su monto recuperables. El monto recuperable es aquel que resulte mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso. Si se determina que los valores netos en libros son excesivos, la Sociedad reconoce el deterioro con cargo a los resultados del ejercicio para reducirlos a su monto recuperable.

**(i) Otros activos-**

En este rubro se incluyen los costos y gastos relacionados con el otorgamiento inicial de la cartera de crédito, los cuales se reconocen como un cargo diferido y se amortizan contra los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Gastos por intereses”, durante el plazo promedio de la vida de los créditos.

Asimismo, se incluyen en este rubro los pagos anticipados que están constituidos por los servicios pagados los cuales se reciben con posterioridad a la fecha del balance general consolidado y durante el transcurso normal de las operaciones.

Adicionalmente, incluyen activos intangibles que corresponden a software adquirido o desarrollado internamente, cuyos costos incurridos en la fase de desarrollo se capitalizan y se amortizan en los resultados del ejercicio a partir de que dicho software está listo para funcionar, mediante el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la administración de la Sociedad.

Ante la presencia de algún indicio de deterioro del valor de un activo, se determina la posible pérdida por deterioro, y en caso de que el valor de recuperación sea menor al valor neto en libros se reduce el valor del activo y se reconoce la pérdida por deterioro en los resultados del 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)

**(j) *Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-***

Los impuestos a la utilidad y la PTU causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El impuesto causado se presenta dentro del balance general consolidado como un pasivo; cuando los anticipos realizados exceden el impuesto determinado del ejercicio, el exceso generado constituye una cuenta por cobrar.

Los impuestos a la utilidad diferidos 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 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. 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 a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

El activo o pasivo por impuestos a la utilidad diferidos que se determine por las diferencias temporales deducibles o acumulables, se presenta dentro del balance general consolidado.

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

(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)

**(k) 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.

**(l) Préstamos bancarios y de otros organismos-**

Los préstamos bancarios y de otros organismos se registran tomando como base el valor contractual de la obligación y se presentan dentro del rubro que lleva el mismo nombre.

Los intereses a cargo se reconocen conforme se devengan en los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Gastos por intereses”.

**(m) Beneficios a los empleados-**

La Sociedad tiene establecido un plan de beneficio definido que cubre las primas de antigüedad e indemnizaciones legales a las que tienen derecho todos los empleados, de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo.

Para el plan de prima de antigüedad se han constituido un fideicomiso irrevocable en los que se administran los activos de los fondos.

El costo neto del período derivado de los planes de beneficio definido y por terminación de la relación laboral por causa distinta de reestructuración, se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos determinados por actuarios independientes de acuerdo con los procedimientos y principios actuariales generalmente aceptados, y con lo establecido en la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”. La metodología para el cálculo de las obligaciones corresponde al crédito unitario proyectado, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales que reflejen el valor presente, incremento salarial y las probabilidades de pago de los beneficios.

(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)

Por las partidas pendientes de amortizar correspondientes a servicios pasados, a la fecha de la adopción de la NIF D-3, se amortizan en un máximo de cinco años o dentro de la vida laboral promedio remanente, la que resulte menor. Los servicios pasados generados en fecha posterior a la entrada en vigor de la NIF D-3 se amortizan dentro de la vida laboral promedio. Las partidas pendientes de amortizar correspondientes a servicios pasados de beneficios por terminación se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio.

El saldo al principio de cada periodo de las ganancias o pérdidas actuariales que excedan al 10% del monto mayor entre la obligación de beneficios definidos y los activos del plan, deben amortizarse tomando como base la vida laboral promedio de los empleados que se espera reciban los beneficios del plan. En el caso de las ganancias o pérdidas actuariales de los beneficios por terminación se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio. En caso de una reducción de personal se aplica la metodología de reducción anticipada de obligaciones.

**(n) 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 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.

**(o) Transacciones en moneda extranjera-**

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de celebración o liquidación. A la fecha de cierre de los estados financieros, los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de cierre y las ganancias o pérdidas en cambios que se originan en la conversión de moneda extranjera se reconocen en los resultados del ejercicio en el periodo en que se originan.

(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)

**(p) Contingencias-**

Los activos y pasivos contingentes no son sujetos de reconocimiento hasta en tanto no existan los elementos razonables para su cuantificación, 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.

**(3) Cambios contables -**

El CINIF emitió las siguientes NIF y Mejoras a la NIF vigentes a partir del 1 de enero de 2013 y que no tuvieron ningún efecto importante en la situación financiera de la Sociedad, mismas que se mencionan a continuación:

- NIF B-8 “*Estados financieros consolidados o combinados*”
- NIF B-12 “*Compensación de activos financieros y pasivos financieros*”
- NIF C-7 “*Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes*”
- NIF C-14 “*Transferencia y baja de activos financieros*”
- NIF C-21 “*Acuerdos conjuntos*”

**Mejoras a las NIF 2013**

- 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*”
- NIF D-4 “*Impuestos a la utilidad*”
- Boletín D-5 “*Arrendamientos*”

(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 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 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*”
- Boletín C-15 “*Deterioro en el valor de los activos de largo duración y su disposición*”

**(4) Cartera de crédito-**

**(a) Clasificación-**

Al 31 de diciembre de 2013 y 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 2013 y 2012 se muestra a continuación:

| <b><u>31 de diciembre de 2013</u></b> | <b><u>Cartera</u></b> |                       | <b><u>Estimación preventiva<br/>para riesgos crediticios</u></b> |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--|
|                                       | <b><u>Vigente</u></b> | <b><u>Vencida</u></b> |  |
| Créditos al consumo                   | \$ 2,793,235          | 86,699                | 470,155  |
| Intereses devengados                  | <u>145,281</u>        | <u>17,831</u>         | <u>17,831</u>  |
|                                       | <u>2,938,516</u>      | <u>104,530</u>        | 487,986  |
|                                       |                       |                       | =====  |
|                                       | \$ 3,043,046          |                       |  |
|                                       |                       |                       | =====  |
|                                       |                       |                       |  |
| <b><u>31 de diciembre de 2012</u></b> | <b><u>Cartera</u></b> |                       | <b><u>Estimación preventiva<br/>para riesgos crediticios</u></b> |
|                                       | <b><u>Vigente</u></b> | <b><u>Vencida</u></b> |  |
| Créditos al consumo                   | \$ 2,942,147          | 61,680                | 427,940  |
| Intereses devengados                  | <u>123,840</u>        | <u>13,892</u>         | <u>13,897</u>  |
|                                       | <u>3,065,987</u>      | <u>75,572</u>         | 441,837  |
|                                       |                       |                       | =====  |
|                                       | \$ 3,141,559          |                       |  |
|                                       |                       |                       | =====  |

(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 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, personas físicas, sobre su actividad económica por lo que no cuenta con información suficiente para clasificar su cartera por sectores económicos.

La clasificación de la cartera vigente y vencida por zona geográfica al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se analiza a continuación:

|           | <u>2013</u>      |                | <u>2012</u>      |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | <u>Vigente</u>   | <u>Vencida</u> | <u>Vigente</u>   | <u>Vencida</u> |
| Centro    | \$ 301,740       | 11,050         | 208,633          | 4,559          |
| Metro     | 1,150,016        | 40,590         | 1,167,222        | 26,217         |
| Noreste   | 411,510          | 13,199         | 337,081          | 9,211          |
| Noroeste  | 234,896          | 9,014          | 239,832          | 6,236          |
| Norte     | -                | -              | 196,523          | 5,828          |
| Golfo     | 318,006          | 12,789         | 304,377          | 7,770          |
| Sur       | 231,379          | 8,478          | 315,046          | 7,850          |
| Occidente | <u>290,969</u>   | <u>9,410</u>   | <u>297,273</u>   | <u>7,901</u>   |
| Total     | <u>2,938,516</u> | <u>104,530</u> | <u>3,065,987</u> | <u>75,572</u>  |
|           | \$               | 3,043,046      |                  | 3,141,559      |
|           |                  | =====          |                  | =====          |

**(b) Cartera vencida-**

La cartera vencida con los días transcurridos a partir de que se considera como tal al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se refiere a cartera al consumo como sigue:

|         | <b>1 a 180 días</b> |             |
|---------|---------------------|-------------|
|         | <u>2013</u>         | <u>2012</u> |
| Consumo | \$ 104,530          | 75,572      |
|         | =====               | =====       |

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los intereses de la cartera vencida devengados y registrados en cuentas de orden ascienden a \$3,303 y \$3,286, respectivamente.

(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 año terminado el 31 de diciembre de 2013 y el período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012:

|   | <u>2013</u>      | <u>2012</u>     |
|---|------------------|-----------------|
| Saldo al inicio del año y período                   | \$ 75,572        | -               |
| Cartera vencida adquirida el 1 de noviembre de 2012 | -                | 75,157          |
| Trasposos desde cartera vigente                     | 751,563          | 97,591          |
| Trasposos hacia cartera vigente                     | (11,646)         | (1,616)         |
| Pagos recibidos                                     | (3,927)          | (921)           |
| Liquidaciones                                       | (97,872)         | (16,754)        |
| Castigos  | <u>(609,160)</u> | <u>(77,885)</u> |
| Saldo al final del año y período                    | \$ 104,530       | 75,572          |
|   | =====            | =====           |

**(c) Información adicional sobre cartera-**

La cartera de consumo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluyendo intereses devengados, se muestra a continuación:

**2013**

|                       | <u>Cartera vigente</u> | <u>Cartera vencida</u> | <u>Total de cartera</u> |
|-----------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
| Préstamos nuevos      | \$ 582,044             | 35,288                 | 617,332                 |
| Préstamos recurrentes | 385,998                | 11,611                 | 397,609                 |
| Renovaciones          | <u>1,970,474</u>       | <u>57,631</u>          | <u>2,028,105</u>        |
| Total cartera         | \$ 2,938,516           | 104,530                | 3,043,046               |
|                       | =====                  | =====                  | =====                   |

(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)

**2012**

|                       | <b><u>Cartera vigente</u></b> | <b><u>Cartera vencida</u></b> | <b><u>Total de cartera</u></b> |
|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Préstamos nuevos      | \$ 458,734                    | 21,055                        | 479,789                        |
| Préstamos recurrentes | 406,837                       | 8,595                         | 415,432                        |
| Renovaciones          | 2,199,963                     | 45,863                        | 2,245,826                      |
| Reestructurados       | <u>453</u>                    | <u>59</u>                     | <u>512</u>                     |
| Total cartera         | \$ 3,065,987<br>=====         | 75,572<br>=====               | 3,141,559<br>=====             |

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los costos y gastos asociados por el otorgamiento de créditos, los cuales se registran en el rubro de “Otros activos”, se muestran a continuación:

|   | <b><u>2013</u></b> | <b><u>2012</u></b> |
|---|--------------------|--------------------|
| Costos de originación por amortizar (nota 7)    | \$ 35,479          | 49,284             |
| Costos de originación reconocidos en resultados | 61,101<br>=====    | 11,294<br>=====    |

Los montos de los costos reconocidos por la originación del crédito se encuentran integrados por evaluación crediticia del deudor, preparación y documentación del crédito y proporción de la compensación de empleados relacionada con el otorgamiento del crédito. En promedio el 77% de los costos y gastos asociados a la originación se amortizan en un plazo de 12 meses, tiempo promedio de vida del crédito.

**(d) Estimación preventiva para riesgos crediticios-**

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y el período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012.

(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><b>Cartera de consumo</b></u>               | <u><b>2013</b></u> | <u><b>2012</b></u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Saldo inicial del año                          | \$ 441,837         | -                  |
| Creación de reserva por adquisición de cartera | -                  | 448,272            |
| Incremento de reservas en resultados           | 662,512            | 77,885             |
| Cancelación de reservas                        | -                  | (6,435)            |
| Quebranto por fallecimiento                    | 34,088             | -                  |
| Aplicaciones de reservas                       | <u>(650,451)</u>   | <u>(77,885)</u>    |
|  | \$ 487,986         | 441,837            |
|  | =====              | =====              |

Al 31 de diciembre de 2013 no hubo cancelación de estimación preventiva, la cual se registra en el estado de resultados en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”. La eliminación de los créditos de la cartera activa se lleva a cabo de acuerdo a la política establecida por la Sociedad.

Los quebrantos por fallecimientos son registrados en el estado de resultados en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

Los importes por recuperaciones de créditos previamente castigados en 2013 y 2012 ascienden a \$93,187 y \$13,870, 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 2013 y 2012, sólo se tienen constituidas reservas generales sobre la cartera evaluada y no se cuenta con reservas específicas.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgos crediticios se analizan en la siguiente hoja.

Al 31 de diciembre de 2013, como resultado de la aplicación de la metodología de calificación, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida, obtenida como promedio ponderado por la exposición al incumplimiento, se muestran a continuación:

| <u><b>Tipo de cartera</b></u> | <u><b>Probabilidad de incumplimiento</b></u> | <u><b>Severidad de la pérdida</b></u> | <u><b>Exposición al incumplimiento</b></u> |
|-------------------------------|--|---------------------------------------|--|
| Consumo                       | 25.85%                                       | 65%                                   | \$3,043,046                                |

(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)

**2013**

| <b><u>Grado de riesgo</u></b>     | <b><u>Cartera evaluada</u></b> | <b><u>Estimación preventiva de<br/>cartera evaluada</u></b> |
|-----------------------------------|--------------------------------|---|
| A-1                               | \$ -                           | -   |
| A-2                               | -                              | -   |
| B-1                               | 4,929                          | 205   |
| B-2                               | 53,700                         | 2,655   |
| B-3                               | 160,132                        | 7,763   |
| C-1                               | 876,381                        | 47,695  |
| C-2                               | 1,017,875                      | 66,463  |
| D                                 | 376,050                        | 71,625  |
| E                                 | <u>553,979</u>                 | <u>273,749</u>  |
|                                   | \$ 3,043,046                   | 470,155   |
|                                   | =====                          |   |
| Estimación por intereses vencidos |                                | <u>17,831</u>   |
| Total estimación preventiva       |                                | \$ 487,986  |
|                                   |                                | =====   |

**2012**

| <b><u>Grado de riesgo</u></b>        | <b><u>Cartera evaluada</u></b> | <b><u>Estimación preventiva de<br/>cartera evaluada</u></b> |
|--------------------------------------|--------------------------------|---|
| A                                    | \$ 40,478                      | 131   |
| B                                    | 2,549,525                      | 218,604   |
| C                                    | 471,247                        | 166,767   |
| D                                    | 66,412                         | 42,438  |
| Estimación por intereses<br>vencidos | <u>13,897</u>                  | <u>13,897</u>   |
| Total estimación preventiva          | \$ 3,141,559                   | \$ 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 ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013 y por el período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012 se integran como sigue:

|   | <u>2013</u>  | <u>2012</u> |
|---|--------------|-------------|
| Intereses de cartera por préstamos al consumo | \$ 1,804,968 | 300,059     |
| Comisiones por préstamos al consumo           | 72,144       | 17,145      |
|   | =====        | =====       |

**(5) Inmuebles, mobiliario y equipo-**

El inmueble, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se analiza cómo se muestra a continuación:

|   | <u>2013</u>    | <u>2012</u>     | <u>Tasas anuales de depreciación</u> |
|---|----------------|-----------------|--------------------------------------|
| Terreno   | \$ 750         | 750             | -                                    |
| Edificio  | 1,750          | 1,750           | 2.5%                                 |
| Mobiliario y equipo de oficina                      | 100,323        | 143,231         | 10%                                  |
| Equipo de cómputo                                   | 323,809        | 417,912         | 30%                                  |
| Equipo de comunicación telefónica                   | 77,081         | 89,999          | 12.5%                                |
| Equipo de transporte                                | 11,231         | 12,803          | 33.33%                               |
| Proyectos capitalizables                            | <u>1,084</u>   | <u>1,084</u>    | 30%                                  |
|   | 516,028        | 667,529         |                                      |
| Menos depreciación acumulada de mobiliario y equipo | (435,270)      | (576,482)       |                                      |
| Reserva para deterioro de activos                   | <u>(5,652)</u> | <u>(13,705)</u> |                                      |
|   | \$ 75,106      | 77,342          |                                      |
|   | =====          | =====           |                                      |

(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 importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, por depreciación ascendió a \$15,723 y \$2,194, respectivamente.

**(6) Operaciones y saldos con compañías relacionadas-**

Las operaciones efectuadas con compañías relacionadas al 31 de diciembre 2013 y 2012 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y por el período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012, se muestran a continuación:

|                                     | <u>2013</u>  | <u>2012</u> |
|-------------------------------------|--------------|-------------|
| <u>Gastos:</u>                      |              |             |
| Por intereses y comisiones diversas | \$ 185,237   | 16,629      |
| Gastos de mantenimiento             | <u>1,080</u> | <u>-</u>    |
|                                     | \$ 186,317   | 16,629      |
|                                     | =====        | =====       |

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las disponibilidades se integran por cuentas de cheques y pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento con una tasa anual del 3% a un plazo de 35 días, como se muestra a continuación:

|                  | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------|-------------|-------------|
| Disponibilidades | \$ 30,437   | 268         |
|                  | =====       | =====       |

Los saldos por pagar a partes relacionadas, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se integran como sigue:

|                 | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------|-------------|-------------|
| Otros servicios | \$ 33,981   | -           |
|                 | =====       | =====       |

Los financiamientos recibidos de su compañía afiliada, se presentan en el rubro de “Préstamos bancarios y de otros organismos” (ver nota 8).

(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) Otros activos-**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de los “Otros activos” se integra como sigue:

*Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles:*

|  | <u>2013</u>     | <u>2012</u>     | <b>Tasas anuales de<br/><u>amortización</u></b> |
|--|-----------------|-----------------|---|
| Proyectos en proceso                     | \$ 421          | 2,601           | -   |
| Desarrollo de sistemas                   | 54,747          | 56,565          | 30%   |
| Software                                 | <u>84,721</u>   | <u>134,382</u>  | 33.33% y 10%                                    |
|  | 139,889         | 193,548         |   |
| Menos:                                   |                 |                 |   |
| Amortización acumulada<br>de intangibles | <u>(84,942)</u> | <u>(95,992)</u> |   |
|  | 54,947          | 97,556          |   |
| Costos de originación, neto              | 35,479          | 49,284          |   |
| Pagos anticipados                        | <u>26,335</u>   | <u>4,672</u>    |   |
|  | \$ 116,761      | 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>2013</u>  | <u>2012</u>  | <u>Tasas anuales de amortización</u> |
|---|--------------|--------------|--------------------------------------|
| Gastos de instalación                           | \$ 482,250   | 490,109      | 10%                                  |
| Depósitos en garantía                           | <u>15</u>    | <u>-</u>     |                                      |
|   | 482,265      | 490,109      |                                      |
| Menos:  |              |              |                                      |
| Amortización acumulada de gastos de instalación | (384,632)    | (358,888)    |                                      |
| Reserva de deterioro                            | <u>(213)</u> | <u>(168)</u> |                                      |
|   | \$ 97,420    | 131,053      |                                      |
|   | =====        | =====        |                                      |

La amortización registrada en resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y por el período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012, asciende a \$43,948 y \$8,620, respectivamente y se registra en el rubro de “Gastos de administración”.

**(8) Préstamos bancarios y de otros organismos-**

Los préstamos sin garantía a largo plazo recibidos en moneda nacional al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se integran como se muestra a continuación:

|  | <u>2013</u>      | <u>2012</u>    |
|--|------------------|----------------|
| Créditos simples en pesos, que devengan intereses a una tasa anual fija de entre de entre 6.34% y 7.10% pagaderos en 36 exhibiciones mensuales fijas, siendo la última en septiembre 2016 (noviembre 2015 al 31 de diciembre de 2012). | \$ 2,142,147     | 2,296,195      |
| Intereses devengados por pagar   | <u>8,980</u>     | <u>12,227</u>  |
| Total de la deuda a largo plazo  | 2,151,127        | 2,308,422      |
| Menos vencimientos a corto plazo   | <u>1,085,830</u> | <u>929,255</u> |
| Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes   | \$ 1,065,297     | 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 2013 de la deuda a largo plazo, son como sigue:

| <u>Año</u> | <u>Importe</u> |
|------------|----------------|
| 2015       | \$ 840,297     |
| 2016       | <u>225,000</u> |
|            | \$ 1,065,297   |
|            | =====          |

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los préstamos a corto plazo (créditos simples en pesos), se integran como se muestra a continuación:

**2013**

|  | <u>Importe</u> | <u>Tasa anual</u> |
|--|----------------|-------------------|
| Vencimientos a corto plazo<br>de deuda a largo plazo | \$ 1,085,830   | 7.10%             |
| Créditos simples en pesos                            | 249,858        | 5.29%             |
| Intereses devengados por pagar                       | <u>73</u>      | =====             |
|  | \$ 1,335,761   |                   |
|  | =====          |                   |

**2012**

|  | <u>Importe</u> | <u>Tasa anual</u> |
|--|----------------|-------------------|
| Vencimientos a corto plazo<br>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 21 de febrero de 2014.

(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)

**(9) 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, mencionados en la nota 2 (m) se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Los componentes del costo (beneficio) neto del período y de las obligaciones laborales por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, son los siguientes:

|  | <u>Beneficios</u> |                    |               | <u>Prima de antigüedad</u> |                    |              |
|--|-------------------|--------------------|---------------|----------------------------|--------------------|--------------|
|  | <u>Retiro</u>     | <u>Terminación</u> | <u>Total</u>  | <u>Retiro</u>              | <u>Terminación</u> | <u>Total</u> |
| <b>2013</b>  |                   |                    |               |                            |                    |              |
| Costo laboral del servicio actual                                      | \$ 4,105          | 1,482              | 5,587         | 494                        | 640                | 1,134        |
| Costo financiero   | 3,481             | 1,152              | 4,633         | 220                        | 250                | 470          |
| Rendimiento esperado de los activos del plan                           | -                 | -                  | -             | (278)                      | (336)              | (614)        |
| Ingreso por reconocimiento de pérdidas actuariales generadas en el año | -                 | <u>7,382</u>       | <u>7,382</u>  | -                          | <u>1,724</u>       | <u>1,724</u> |
| Costo total  | \$ <u>7,586</u>   | <u>10,016</u>      | <u>17,602</u> | <u>436</u>                 | <u>2,278</u>       | <u>2,714</u> |

|  | <u>Beneficios</u> |                    |              | <u>Prima de antigüedad</u> |                    |              |
|--|-------------------|--------------------|--------------|----------------------------|--------------------|--------------|
|  | <u>Retiro</u>     | <u>Terminación</u> | <u>Total</u> | <u>Retiro</u>              | <u>Terminación</u> | <u>Total</u> |
| <b>2012</b>  |                   |                    |              |                            |                    |              |
| Costo laboral del servicio actual                                      | \$ 1,242          | 478                | 1,720        | 146                        | 198                | 344          |
| Costo financiero   | 1,098             | 393                | 1,491        | 68                         | 81                 | 149          |
| Rendimiento esperado de los activos del plan                           | -                 | -                  | -            | (99)                       | (119)              | (218)        |
| Ingreso por reconocimiento de pérdidas actuariales generadas en el año | -                 | <u>911</u>         | <u>911</u>   | -                          | <u>114</u>         | <u>114</u>   |
| Costo total  | \$ <u>2,340</u>   | <u>1,782</u>       | <u>4,122</u> | <u>115</u>                 | <u>274</u>         | <u>389</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)

A continuación se detalla el importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA), al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

|                    |    | <u>Beneficios</u> |                    |              | <u>Prima de antigüedad</u> |                    |              |
|--------------------|----|-------------------|--------------------|--------------|----------------------------|--------------------|--------------|
|                    |    | <u>Retiro</u>     | <u>Terminación</u> | <u>Total</u> | <u>Retiro</u>              | <u>Terminación</u> | <u>Total</u> |
| <b><u>2013</u></b> |    |                   |                    |              |                            |                    |              |
| OBA                | \$ | 6,739             | 12,940             | 19,679       | 39                         | 2,117              | 2,156        |
|                    |    | =====             | =====              | =====        | ==                         | =====              | =====        |
| <b><u>2012</u></b> |    |                   |                    |              |                            |                    |              |
| OBA                | \$ | 5,148             | 18,390             | 23,538       | 24                         | 2,768              | 2,792        |
|                    |    | =====             | =====              | =====        | ==                         | =====              | =====        |

A continuación se detalla el valor presente de las obligaciones por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

|  | <u>Beneficios</u> |                    |                | <u>Prima de antigüedad</u> |                    |              |
|--|-------------------|--------------------|----------------|----------------------------|--------------------|--------------|
|  | <u>Retiro</u>     | <u>Terminación</u> | <u>Total</u>   | <u>Retiro</u>              | <u>Terminación</u> | <u>Total</u> |
| <b><u>2013</u></b>   |                   |                    |                |                            |                    |              |
| OBD  | \$ (45,377)       | (12,939)           | (58,316)       | (2,640)                    | (3,000)            | (5,640)      |
| Activos del plan a valor de mercado                        | -                 | -                  | -              | <u>2,891</u>               | <u>3,636</u>       | <u>6,527</u> |
| Situación financiera                                       | (45,377)          | (12,939)           | (58,316)       | 251                        | 636                | 887          |
| Ganancias actuariales acumuladas                           | <u>(5,727)</u>    | -                  | <u>(5,727)</u> | <u>(165)</u>               | -                  | <u>(165)</u> |
| (Pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2013 | \$ (51,104)       | (12,939)           | (64,043)       | 86                         | 636                | 722          |
|  | =====             | =====              | =====          | ===                        | ===                | ===          |

(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>Prima de antigüedad</u> |                    |              |
|--|-------------------|--------------------|--------------|----------------------------|--------------------|--------------|
|  | <u>Retiro</u>     | <u>Terminación</u> | <u>Total</u> | <u>Retiro</u>              | <u>Terminación</u> | <u>Total</u> |
| <b>2012</b>  |                   |                    |              |                            |                    |              |
| OBD  | \$(48,662)        | (18,389)           | (67,051)     | (3,069)                    | (3,677)            | (6,746)      |
| Activos del plan a valor de mercado                        | <u>-</u>          | <u>-</u>           | <u>-</u>     | <u>3,406</u>               | <u>4,297</u>       | <u>7,703</u> |
| Situación financiera                                       | (48,662)          | (18,389)           | (67,051)     | 337                        | 620                | 957          |
| Servicios pasados por:                                     |                   |                    |              |                            |                    |              |
| Modificaciones al plan                                     | -                 | -                  | -            | -                          | -                  | -            |
| Ganancias actuariales acumuladas                           | <u>3,334</u>      | <u>-</u>           | <u>3,334</u> | <u>71</u>                  | <u>-</u>           | <u>71</u>    |
| (Pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2013 | \$(45,328)        | (18,389)           | (63,717)     | 408                        | 620                | 1,028        |
|  | =====             | =====              | =====        | ===                        | ===                | ===          |

Las tasas nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 respectivamente, son:

|                        | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------|-------------|-------------|
| Rendimiento del fondo  | 8.50%       | 8.25%       |
| Descuento              | 8.75%       | 7.25%       |
| Incremento de salarios | 4.50%       | 4.50%       |
| Inflación estimada     | 3.50%       | 3.50%       |
|                        | =====       | =====       |

**(10) Impuestos a la utilidad-**

De acuerdo con la legislación fiscal vigente hasta el 31 de diciembre de 2013, las empresas debían pagar el impuesto que resultara mayor entre el ISR y el IETU. En los casos en que se causaba IETU, su pago se consideraba definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores. Conforme a la ley de ISR vigente hasta el 31 de diciembre de 2013, la tasa de ISR aplicable para 2013 y 2012 fue del 30% y establecía que para 2014 fuera del 29% y de 2015 en adelante del 28%. La nueva ley del ISR, publicada el 11 de diciembre de 2013, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores. La tasa vigente de IETU para 2013 y 2012 fue del 17.5%. La ley del IETU fue abrogada a partir del 1 de enero de 2014.

(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)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el gasto (beneficio) por impuesto a la utilidad causados, así como los impuestos diferidos se integra como sigue:

|   | <b>2013</b>            |                         |
|---|------------------------|-------------------------|
|   | <b><u>Causados</u></b> | <b><u>Diferidos</u></b> |
| Impuestos a la utilidad consolidados:               |                        |                         |
| IETU sobre base fiscal e ISR diferido ACF           | \$ (28,637)            | (1,261)                 |
| IETU sobre base fiscal e ISR diferido de SCCF       | (4,189)                | 42,290                  |
| ISR sobre base fiscal y diferido de la Sociedad     | <u>(123,438)</u>       | <u>178,416</u>          |
|   | \$ (156,264)           | 219,445                 |
|   | =====                  | =====                   |
|   |                        |                         |
|   | <b>2012</b>            |                         |
|   | <b><u>Causados</u></b> | <b><u>Diferidos</u></b> |
| Impuestos a la utilidad consolidados:               |                        |                         |
| ISR sobre base fiscal y diferido de AACF            | \$ (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<br>antes de la compra | <u>23,211</u>          | <u>(20,156)</u>         |
|   | \$ (41,156)            | (16,542)                |
|   | =====                  | =====                   |

La PTU diferida proviene de SCCF y representa un gasto por \$14,832 (\$16,849 en 2012).

(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 Sociedad no consolida sus resultados fiscales con los de sus subsidiarias, por lo que a continuación se presenta el análisis de la tasa real de la Sociedad, sin sus subsidiarias, del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013:

|   |    | ISR       |                    |                  |
|---|----|-----------|--------------------|------------------|
|   |    | Base      | Impuesto<br>al 30% | Tasa<br>efectiva |
| <u>31 de diciembre de 2013:</u>                   |    |           |                    |                  |
| Resultado antes de impuesto<br>a la utilidad      | \$ | 200,472   | 60,142             | 30%              |
| <u>Afectación al impuesto causado:</u>            |    |           |                    |                  |
| Ajuste inflacionario                              |    | 27,301    | 8,190              | 4%               |
| Gastos no deducibles                              |    | (44,820)  | (13,446)           | (7%)             |
| Pagos anticipados                                 |    | (25,490)  | (7,647)            | (4%)             |
| Provisiones                                       |    | (2,792)   | (838)              | -                |
| Reserva crediticia                                |    | (566,440) | (169,931)          | (85%)            |
| Ingresos no acumulados                            |    | 306       | 92                 | -                |
| Impuesto causado                                  |    | (411,463) | (123,438)          | (62%)            |
| <u>Afectación al impuesto diferido:</u>           |    |           |                    |                  |
| <u>(Impuesto al 30%)</u>                          |    |           |                    |                  |
| Estimación preventiva para riesgos<br>crediticios |    | 566,440   | 169,931            | 85%              |
| Pagos anticipados                                 |    | 11,685    | 3,506              | 2%               |
| Otras provisiones                                 |    | 2,793     | 838                | -                |
| Costos de originación de créditos                 |    | 13,804    | 4,141              | 2%               |
| Impuesto diferido                                 |    | 594,721   | 178,416            | 89%              |
| Impuestos a la utilidad                           | \$ | 183,259   | 54,977             | 27%              |

(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)

Durante el ejercicio 2012, el IETU de la Sociedad fue mayor al ISR, por lo que el cargo a resultados 2012 fue por este concepto. A continuación se presenta el análisis de la tasa efectiva de la Sociedad por el ejercicio 2012:

|  |    | IETU            |                              |                          |
|--|----|-----------------|------------------------------|--------------------------|
|  |    | <u>Base</u>     | <u>Impuesto<br/>al 17.5%</u> | <u>Tasa<br/>efectiva</u> |
| <u>31 de diciembre de 2012:</u>              |    |                 |                              |                          |
| Resultado antes de impuesto<br>a la utilidad | \$ | (5,827)         | (1,020)                      | (17.5%)                  |
| <u>Afectación al impuesto causado:</u>       |    |                 |                              |                          |
| Estimación preventiva para riesgos           |    |                 |                              |                          |
| Creditorios                                  |    | (71,410)        | (12,497)                     | (214%)                   |
| Otros ingresos contables                     |    | 20              | 4                            | -%                       |
| Gastos no deducibles                         |    | (8,191)         | (1,433)                      | (25%)                    |
| Ingresos diferidos                           |    | 4,224           | 739                          | 13%                      |
| Pagos anticipados                            |    | 11,771          | 2,060                        | 35%                      |
| Provisiones                                  |    | (2,245)         | (393)                        | (7%)                     |
| Cuentas por pagar                            |    | (109,383)       | (19,142)                     | (329%)                   |
| Costo de originación de créditos             |    | <u>49,283</u>   | <u>8,625</u>                 | <u>148%</u>              |
| Impuesto causado                             | \$ | (131,757)       | (23,057)                     | (396%)                   |
|  |    | =====           | =====                        | =====                    |
|  |    | ISR             |                              |                          |
|  |    | <u>Base</u>     | <u>Impuesto<br/>al 30%</u>   | <u>Tasa<br/>efectiva</u> |
| Estimación preventiva para riesgos           |    |                 |                              |                          |
| Creditorios                                  |    | 71,410          | 21,423                       | 368%                     |
| Pagos anticipados                            |    | (11,771)        | (3,531)                      | (61%)                    |
| Otras provisiones                            |    | 809             | 243                          | 4%                       |
| Costos de originación de crediticios         |    | <u>(49,284)</u> | <u>(14,785)</u>              | <u>(254%)</u>            |
| Impuesto diferido                            | \$ | 11,164          | 3,350                        | (57%)                    |
|  |    | =====           | =====                        | =====                    |

(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 consolidados de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos diferidos, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se detallan a continuación:

|   |    | <b>Consolidado</b> |              |               |
|---|----|--------------------|--------------|---------------|
|   |    | <b>2013</b>        |              |               |
|   |    | <u>ISR</u>         | <u>PTU</u>   |               |
| Provisión de gastos                             | \$ | 31,812             | 9,972        |               |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios  |    | 191,355            | -            |               |
| Costos y gastos de originación de créditos      |    | (10,644)           | -            |               |
| Pagos anticipados                               |    | (7,900)            | (136)        |               |
| Cuentas por cobrar                              |    | -                  | -            |               |
| Cuentas por pagar                               |    | -                  | -            |               |
| Mobiliario y equipo                             |    | 6,076              | -            |               |
| Pérdidas por amortizar                          |    | 2,598              | -            |               |
| PTU deducible                                   |    | <u>36</u>          | <u>-</u>     |               |
| Total activo ISR y PTU diferidos                | \$ | <u>213,333</u>     | <u>9,836</u> |               |
|   |    | \$ 223,169         |              |               |
|   |    | =====              |              |               |
|   |    | <b>Consolidado</b> |              |               |
|   |    | <b>2012</b>        |              |               |
|   |    | <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           |              |               |
|   |    | =====              |              |               |

(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) consolidado en el estado de resultados consolidado por impuestos a la utilidad y PTU diferidos por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y el periodo del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012, se muestra a continuación:

|  | <b>Consolidado<br/>2013</b> |            |
|--|-----------------------------|------------|
|  | <u>ISR e IETU</u>           | <u>PTU</u> |
| Provisión de gastos                            | \$ (26,305)                 | 4,763      |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (169,932)                   | -          |
| Costos y gastos de originación de créditos     | (4,141)                     | -          |
| Pagos anticipados                              | 3,372                       | 1          |
| Cuentas por cobrar                             | (15,248)                    | -          |
| Cuentas por pagar                              | 37                          | -          |
| Mobiliario y equipo                            | (4,594)                     | -          |
| Beneficios a empleados                         | -                           | -          |
| PTU deducible                                  | (36)                        | 68         |
| Otros  | <u>(2,598)</u>              | <u>-</u>   |
|  | \$ (219,445)                | 4,832      |
|  | =====                       | =====      |

(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>2012</u>     |                | <u>PTU</u>      |
|--|-----------------|----------------|-----------------|
|  | <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>        |
|  | \$ <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         | =====           |

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 ISR presentada.

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, 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 utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

(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)

*Entorno Fiscal:*

El 11 de diciembre de 2013 se publicó en el Diario Oficial de la Federación el decreto que reforma, adiciona y abroga diversas disposiciones fiscales y que entran en vigor el 1 de enero de 2014.

En dicho decreto se abrogan la Ley del Impuesto a los Depósitos en Efectivo (IDE), la Ley del IETU y la Ley del ISR vigentes hasta el 31 de diciembre de 2013, y se expide una nueva Ley de ISR.

Los aspectos más relevantes de la reforma fiscal del 11 de diciembre de 2013 aplicables a la Sociedad, se mencionan a continuación:

- Se limita el importe deducible de los gastos por salarios que sean ingresos exentos para el trabajador serán deducibles sólo en un 47% y en ciertos casos hasta 53%.
- En relación al Impuesto al Valor Agregado se incrementa la tasa de IVA en la región fronteriza del 11% al 16%.

**(11) 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 un peso cada una.

(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 30 de enero de 2013, la Asamblea de Accionistas acordó aumentar el capital social, en su parte variable, en \$100,000, mediante la emisión de 100,000,000 de acciones serie “B” con valor nominal de un peso cada una.

El 23 de agosto de 2013, la Asamblea de Accionistas acordó aumentar el capital social, en su parte variable, en \$200,000, mediante la emisión de 200,000,000 de acciones serie “B” con valor nominal de un peso cada una.

Después de los movimientos antes mencionados, el capital social al 31 de diciembre de 2013 está integrado por 692,100,000 (392,100,000 al 31 de diciembre de 2012) de acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de un peso cada una, divididas en dos series: 100,000 acciones serie “A”, que corresponden a la porción fija, y 692,000,000 acciones de la serie “B”, que corresponden a la porción variable, que es ilimitada.

El monto máximo autorizado para aumentar el capital social es ilimitado.

**(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.

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 del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013.

(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) Capitalización-**

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad mantiene un índice de capitalización superior al 10%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones; al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad mantenía un índice de capitalización inferior al 10%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría II de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones. El índice de capitalización es calculado aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco de México (BANXICO). A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización de la Sociedad (no auditada y no calificada por BANXICO).

Capital al 31 de diciembre:

|   | <u>2013</u>      | <u>2012</u>     |
|---|------------------|-----------------|
| Capital Contable                          | \$ 611,449       | 309,905         |
| Activos diferidos computables como básico | 60,315           | -               |
| Activos intangibles e impuestos diferidos | <u>(190,062)</u> | <u>(11,260)</u> |
| Capital Básico (Tier 1)                   | 481,702          | 298,645         |
| Reservas preventivas generales            |                  |                 |
| Constituidas                              | -                | -               |
| Capital complementario (Tier 2)           | <u>-</u>         | <u>131</u>      |
| Capital neto (Tier 1 y Tier 2)            | \$ 481,702       | 298,776         |
|   | =====            | =====           |

(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)

Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2013:

|  | <b>Activos en<br/>riesgo<br/>equivalentes</b> | <b>Requerimiento<br/>de capital</b> |
|--|---|-------------------------------------|
| <i>Riesgo de mercado:</i>                              |   |                                     |
| Depósitos bancarios, cartera de<br>crédito y préstamos | \$ <u>356,655</u>                             | <u>28,532</u>                       |
| Total riesgo de mercado                                | <u>356,655</u>                                | <u>28,532</u>                       |
| <i>Riesgo de crédito:</i>                              |   |                                     |
| Grupo VI (ponderados al 100%)                          | 2,523,667                                     | 201,894                             |
| Grupo VIII (ponderados al 125%)                        | 39,245  | 3,139                               |
| Grupo IX (ponderados al 100%)                          | <u>385,400</u>                                | <u>30,832</u>                       |
| Total riesgo de crédito                                | <u>2,948,312</u>                              | <u>235,865</u>                      |
| Riesgo operacional                                     | <u>494,578</u>                                | <u>39,567</u>                       |
| Total riesgo de mercado, crédito y<br>operacional      | \$ <u>3,799,545</u><br>=====                  | 303,964<br>=====                    |

Índices de capitalización al 31 de diciembre:

|  | <b><u>2013</u></b>     | <b><u>2012</u></b>     |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>Capital a activos en riesgo de crédito:</b> |                        |                        |
| Capital básico (Tier 1)                        | 16.34%                 | 10.51%                 |
| Capital complementario (Tier 2)                | -                      | -                      |
| Capital neto (Tier 1 + Tier 2)                 | <u>16.34%</u><br>===== | <u>10.51%</u><br>===== |

(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)

Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:

|                                 | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Capital básico (Tier 1)         | 12.68%      | 8.76%       |
| Capital complementario (Tier 2) | -           | 0.01%       |
| Capital neto (Tier 1 + Tier 2)  | 12.68%      | 8.77%       |
|                                 | =====       | =====       |

La suficiencia de capital es evaluada a través de la proyección del índice de capitalización a 12 meses y con seguimiento mensual del capital neto, logrando con esto prevenir posibles insuficiencias de capital, y por consecuencia tomar las medidas pertinentes para mantener un capital adecuado.

Al 31 de diciembre de 2013, la estructura del capital neto de \$481,702 tuvo un incremento de 61% con relación al año 2012 que era de \$298,645, debido principalmente a las aportaciones de capital social en la Sociedad por \$300,000 en el año.

Al cierre de cada uno de los trimestres se presenta al Consejo de Administración la proyección de capital y del índice de capitalización, la cual parte del último índice reportado, donde se considera:

- a) El capital contable
- b) Capital Básico
- c) Variaciones del capital por utilidades / (pérdidas)
- d) Variación de los impuestos diferidos que ese excluyen para efectos del cálculo del capital básico
- e) Eventos extraordinarios
- f) Variación estimada de los activos en Riesgo

Las proyecciones antes referidas se hacen trimestralmente sobre un escenario dinámico donde se van incorporando las variables y/o eventos que afectan al negocio y no se encontraban en el plan original.

Por decisión del Consejo de Administración el objetivo es mantener el índice de capitalización alrededor de 11% y es por ello que se efectuaron las aportaciones de capital social que fueron requeridas durante el 2013 y que se detallan en la nota 11.

(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)

Finalmente, es importante mencionar que en el comité de Riesgo, dentro del tablero de control que la Unidad de Administración Integral de Riesgo monitorea el índice de capitalización de manera mensual reportando, en su caso, los eventos relevantes que afectan este índice y si éste permanece dentro de los niveles requeridos por la norma y deseado por la administración del negocio

De forma trimestral se incorporan a los reportes financieros las notas de capitalización. Estas notas contienen, entre otras, la siguiente información:

- Composición e integración del Capital.
- Composición de los Activos Ponderados por Riesgo Totales y por tipo de riesgo.

**(12) Margen financiero-**

El margen financiero del año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 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>2013</u>      | <u>2012</u>     |
|--|------------------|-----------------|
| Intereses de cartera (nota 4e)                     | \$ 1,804,968     | 300,059         |
| Comisiones (nota 4e)                               | 72,144           | 17,145          |
| Intereses por inversión                            | 2,767            | 1,313           |
| Intereses por préstamos al personal                | -                | 2               |
| Intereses por depósitos bancarios                  | 8                | 11              |
| Condonaciones                                      | <u>-</u>         | <u>(7,481)</u>  |
|  | 1,879,887        | 311,049         |
| Menos:   |                  |                 |
| Gastos por intereses de préstamos bancarios        | (180,788)        | (29,695)        |
| Amortización de costos por originación de créditos | <u>(61,101)</u>  | <u>(11,294)</u> |
| Gasto por intereses                                | <u>(241,889)</u> | <u>(40,989)</u> |
| Total del margen financiero                        | \$ 1,637,998     | 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)

**(13) Otros ingresos (egresos) de la operación-**

Los otros ingresos (egresos) por año terminado el 31 de diciembre de 2013 y por el período inicial de operaciones del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012 se analizan como sigue:

Otros ingresos

|  | <u>2013</u>    | <u>2012</u>   |
|--|----------------|---------------|
| Recuperaciones                             | \$ 92,896      | 13,554        |
| Recuperaciones de préstamos a ex-empleados | 291            | 316           |
| Liberación de reservas crediticias         | -              | 6,435         |
| Ingresos por subarrendamiento              | 6,892          | 1,509         |
| Ingresos por renta y venta de equipo       | 35,964         | 5,828         |
| Comisiones                                 | 53,650         | -             |
| Cancelación de provisiones                 | 50,811         | -             |
| Otros                                      | <u>7,943</u>   | <u>2,690</u>  |
|  | <u>248,447</u> | <u>30,332</u> |

Otros egresos

|                                    |                  |                |
|------------------------------------|------------------|----------------|
| Deterioro en activos e intangibles | (69,705)         | (4,000)        |
| Quebrantos por fallecimiento       | (34,088)         | -              |
| Otros                              | <u>(2,973)</u>   | <u>(38)</u>    |
|                                    | <u>(106,766)</u> | <u>(4,038)</u> |
|                                    | \$ 141,681       | 26,294         |
|                                    | =====            | =====          |

**(14) Compromisos y contingencias-**

**(a) Arrendamiento -**

Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y el periodo del 17 de mayo al 31 de diciembre de 2012, ascendió a \$ 116,012 y \$115,151, respectivamente.

(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) Juicios y litigios-**

En el curso normal de las operaciones, la Sociedad ha sido objeto de algunos juicios, que no se espera tengan un efecto negativo importante en la situación financiera y resultados de operaciones futuros. En aquellos casos que representan una pérdida probable, se han constituido las reservas que se consideren necesarias.

**(c) Convenio único de responsabilidades-**

La Sociedad suscribió un convenio con sus subsidiarias, por el cual se obliga a responder solidaria e ilimitadamente por el cumplimiento de las obligaciones a cargo de las entidades financieras integrantes de la Sociedad, correspondientes a las actividades que, conforme a las disposiciones aplicables le sean propias a cada una de ellas. Adicionalmente, la Sociedad se obliga a responder ilimitadamente por las pérdidas de todas y cada una de dichas entidades financieras.

**(15) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

**NIF C-3 “Cuentas por cobrar”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2015. Entre los principales cambios que presenta esta NIF se encuentran las que se mencionan a continuación:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar comerciales debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.

(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)

- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada periodo presentado.

No se espera que la entrada en vigor de la NIF antes mencionada tenga efecto en los estados financieros de la Sociedad, al existir pronunciamientos al respecto.

**NIF C-11 “Capital Contable”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2014, con efectos retrospectivos y deja sin efecto al Boletín C-11 “Capital Contable” y a las Circulares 38 “Adquisición temporal de acciones propias” y 40 “Tratamiento contable de los gastos de registro y colocación de acciones”. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Requiere que para que los anticipos para futuros aumentos de capital se presenten en el capital, además de que debe existir resolución en asamblea de socios o propietarios de que se aplicarán para aumentos al capital social en el futuro, se fije el precio por acción a emitir por dichas anticipos y que se establezca que no serán reembolsables antes de ser capitalizadas, para que califiquen como capital contable.
- Señala en forma genérica cuándo un instrumento financiero reúne las características de capital, para ser considerado como tal, ya que de otra manera sería un pasivo. Sin embargo, la normativa específica para distinguir un instrumento financiero de capital y uno de pasivo, o los componentes de capital y de pasivo dentro de un mismo instrumento financiero compuesto, se trata en la NIF C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital”.

La Comisión Bancaria no se ha pronunciado sobre su adherencia a este nuevo pronunciamiento.

(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 2014**

En diciembre de 2013 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2014”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

**NIF C-5 “Pagos anticipados”-** Establece que los montos pagados en moneda extranjera deben reconocerse al tipo de cambio de la fecha de la transacción y no deben modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la que están denominados los precios de los bienes y servicios relacionados con tales pagos anticipados. Adicionalmente establece que las pérdidas por deterioro en el valor de los pagos anticipados, así como en su caso las reversiones de dichas pérdidas, deben presentarse formando parte de la utilidad o pérdida neta del periodo. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1° de enero de 2014 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

**Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición”-** Establece que la pérdida por deterioro en el valor de los activos de larga duración en uso, así como la reversión de la misma, y la pérdida por deterioro de activos de larga duración dispuestos para su venta y sus aumentos y disminuciones, deben presentarse en los resultados del periodo, en los renglones de costos y gastos en los que se reconoce su depreciación o amortización. La pérdida por deterioro y su reversión, en el valor de los activos intangibles con vida indefinida, incluyendo el crédito mercantil, debe presentarse en los resultados del período en el rubro en que se presenten los gastos por depreciación y amortización de los activos de la unidad generadora de efectivo con la que estén asociados dichos activos intangibles. En ningún caso se permite presentar las pérdidas por deterioro como parte de los gastos que han sido capitalizados en el valor de algún activo.

(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)

Asimismo establece que, para la presentación de las pérdidas por deterioro de inversiones en asociadas, negocios conjuntos, otras inversiones permanentes, y su crédito mercantil, debe atenderse a lo establecido en la NIF C-7, la cual indica que estas se reconocen en el rubro denominado participación en la utilidad o pérdida neta de otras entidades.

Adicionalmente establece que los activos y pasivos identificados con la discontinuación de una operación deben presentarse en el estado de situación financiera agrupados en un solo renglón de activos y otro de pasivos, clasificados en el corto plazo, sin compensación entre ellos y que dichas partidas deben presentarse en el largo plazo en el caso de que se trate de acuerdos de venta que son en esencia opciones de compra y contratos de venta con arrendamiento en vía de regreso, y establece que la entidad no debe reformular los estados de situación financiera de periodos anteriores por dicha reclasificación.

Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir 1º de enero de 2014 y los cambios en presentación que en su caso surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

**NIF B-3 “Estado de resultado integral”, NIF B-16 “Estados financieros de entidades con propósitos no lucrativos”, NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”, NIF C-8 “Activos intangibles”, Boletín C-9 “ Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos” y NIF D-3 “Beneficios a los empleados”-** Las mejoras en estas normas están encaminadas a realizar las modificaciones respecto a la presentación de ciertas operaciones que anteriormente se reconocían en el rubro de otros ingresos y gastos, rubro cuya presentación no es requerida a partir de la entrada en vigor de la nueva NIF B-3. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2014 y los cambios en presentación que surjan deben reconocerse en 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)

**(16) Evento subsecuente-**

*Reforma financiera-*

El 10 de enero de 2014, fue publicado en el Diario Oficial modificaciones a diversas leyes y decretos en materia financiera conocida como la “Reforma Financiera”. Estas modificaciones pretenden, entre otras cosas: i) impulsar la banca de desarrollo, ii) mejorar la certeza jurídica de la actividad de instituciones financieras privadas y fomentar el incremento de la oferta crediticia a costos más competitivos, iii) fomentar la competencia entre instituciones financieras, y iv) fortalecer el marco regulatorio. Dicha Reforma Financiera contempla mayores atributos de vigilancia a la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF) para vigilar y regular los productos financieros. La Sociedad se encuentra en proceso de evaluación de los impactos que esta Reforma Financiera pudiese tener en sus operaciones y en el desempeño financiero del mismo, considerando que todavía están en proceso las modificaciones a las leyes secundarias y reglas específicas a ser emitidas por la Comisión Bancaria, Banco de México y otros organismos.

**(17) Administración de riesgos (no auditado)-**

En cumplimiento con los requerimientos normativos contenidos en las Disposiciones de carácter general aplicables a la SOFOM ER (las “Disposiciones”), expedidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la Sociedad presenta esta nota con la finalidad de revelar específicamente información cualitativa y cuantitativa en materia de Administración Integral de Riesgos.

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. La Sociedad instrumenta una serie de acciones para fortalecer esta función, con el fin de controlar las exposiciones a riesgos de crédito, de liquidez y a otros riesgos generados por las operaciones, así como mantener el cumplimiento de leyes, reglamentos y otros asuntos legales. En lo correspondiente a riesgo de mercado, la Sociedad no maneja posiciones de inversión con fines de especulación, arbitraje o intermediación ni se realizan operaciones para tomar riesgo en inversiones con este tipo de finalidades.

(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 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: pérdidas crediticias esperadas, variación potencial de pérdidas esperadas así como indicadores de pérdidas potenciales bajo escenarios de estrés.

El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos y en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), establecer límites específicos por factor de riesgo como la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos, conforme a las políticas establecidas.

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 UAIR, otros miembros del Consejo de Administración y el Auditor Interno. 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.

***(a) Riesgo de crédito-***

Riesgo de crédito se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa la Sociedad, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación.

La medición de riesgo de crédito realizada, es aplicable a la cartera de préstamos de consumo de la Sociedad.

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, así como políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo controlado. 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.

(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)

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 con base en el conocimiento de la política y procedimientos de crédito del negocio.

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.

Existe también un área centralizada dedicada a la recuperación de créditos, la cual 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.

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.

Medidas cuantitativas

La medición de riesgo de crédito realizada, es aplicable a la cartera de préstamos personales de la Sociedad. Esta metodología permite la estimación de las pérdidas esperadas y no esperadas a partir de medidas de probabilidad de ocurrencia de los eventos crediticios incluyendo probabilidades de incumplimiento.

(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 la medición y el control del riesgo de crédito de la cartera de préstamos personales, se utilizan entre otras las siguientes metodologías:

- Cálculo de pérdidas esperadas anuales.
- Cálculo de pérdidas a un cierto nivel de confianza.
- Pruebas de estrés.
- Cálculo de reservas y capital conforme a las Disposiciones.
- Cálculo de capital económico.

Dentro de los indicadores básicos, se determina y da seguimiento a la provisión para pérdida de crédito (PCL), que es el resultado de la pérdida del periodo, neto de la recuperación y adicionado de la reserva del periodo (creación o liberación). También se incluye el gasto por pérdida de crédito (LLE), que es la razón resultante de la suma del PCL de los últimos 12 meses, en relación con el saldo promedio de la cartera en los últimos 12 meses, expresado en porcentaje.

Indicadores de riesgo de crédito

| 4o Trimestre 2013           |         |           |           |        |        |        |             |             |             |
|-----------------------------|---------|-----------|-----------|--------|--------|--------|-------------|-------------|-------------|
| Cifras en millones de pesos |         |           |           |        |        |        |             |             |             |
| Límites Riesgo de Crédito   | Octubre | Noviembre | Diciembre | Limite | Máximo | Mínimo | Promedio 4Q | Promedio 3Q | Promedio 6m |
| PCL                         | 55.4    | 64.1      | 46.8      | 73.0   | 64.1   | 46.8   | 55.4        | 52.4        | 53.9        |
| LLE Neto Anualizado         | 15.7%   | 16.5%     | 17.5%     | 16.5%  | 17.5%  | 15.7%  | 16.6%       | 14.4%       | 15.5%       |

Se utiliza la determinación de la pérdida esperada, que es el monto que la Sociedad estima perder en promedio, en un horizonte de tiempo determinado. La pérdida esperada para una operación será igual al resultado de multiplicar los siguientes factores: exposición al incumplimiento, probabilidad de incumplimiento de la operación y severidad de la pérdida de la operación.

Se observa también la pérdida no esperada, que se relaciona con la posibilidad de eventos poco frecuentes, pero de posibles consecuencias catastróficas, la Sociedad debe contar con capital suficiente para cubrir el posible quebranto. Al capital requerido para cubrir estas posibles desviaciones se le conoce como capital económico o pérdida no esperada (PNE). La PNE se define como la volatilidad del resultado observado alrededor de la PE. Esto es, la pérdida que podría llegar a materializarse ante situaciones extremas de mercado. Esta medición corresponde al Valor en Riesgo (VaR) de crédito.

(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)

Pérdida esperada, no esperada y saldo de cartera

| 4o Trimestre 2013              |         |           |           |        |        |             |             |             |
|--------------------------------|---------|-----------|-----------|--------|--------|-------------|-------------|-------------|
| Cifras en millones de pesos    |         |           |           |        |        |             |             |             |
| Pérdida esperada y no esperada | Octubre | Noviembre | Diciembre | Máximo | Mínimo | Promedio 4Q | Promedio 3Q | Promedio 6m |
| Pérdida Esperada               | 500     | 503       | 488       | 503    | 488    | 497         | 480         | 489         |
| Pérdida No Esperada            | 354     | 336       | 328       | 354    | 328    | 339         | 350         | 345         |
| Saldo de Cartera               | 3,223   | 3,142     | 3,043     | 3,223  | 3,043  | 3,136       | 3,185       | 3,161       |

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la administración es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir tanto de los préstamos incluidos en su cartera de créditos, como otros riesgos crediticios de avales y compromisos irrevocables de conceder préstamos. Se establece la estimación preventiva para riesgos crediticios de acuerdo a lo presentado a continuación.

La metodología seguida es la descrita en las Disposiciones y que fue publicada con fecha 25 de octubre de 2010. 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.

Hasta antes del 24 de junio de 2013, las estimaciones realizadas se clasificaron conforme a los siguientes grados de riesgo y porcentajes:

| GRADO DE RIESGO | PORCENTAJE DE ESTIMACIÓN PREVENTIVAS |
|-----------------|--------------------------------------|
| A               | 0 a 0.99 %                           |
| B               | 1 a 19.99 %                          |
| C               | 20 a 59.99 %                         |
| D               | 60 a 89.99 %                         |
| E               | 90 a 100 %                           |

(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)

Actualmente, las reservas preventivas que se constituyen para la cartera crediticia calculadas con base en las metodologías de la Comisión, se clasifican conforme a los grados mostrados en la siguiente tabla, misma que se modificó a partir de la publicación de modificación a las Disposiciones, el 24 de junio de 2013:

| <b>GRADO DE RIESGO</b> | <b>PORCENTAJE DE ESTIMACIÓN PREVENTIVAS</b> |
|------------------------|---|
| A-1                    | 0 a 2.0                                     |
| A-2                    | 2.01 a 3.0                                  |
| B-1                    | 3.01 a 4.0                                  |
| B-2                    | 4.01 a 5.0                                  |
| B-3                    | 5.01 a 6.0                                  |
| C-1                    | 6.01 a 8.0                                  |
| C-2                    | 8.01 a 15.0                                 |
| D                      | 15.01 a 35.0                                |
| E                      | 35.01 a 100.0                               |

Se informa que las provisiones para la cartera de crédito de consumo al 31 de diciembre de 2013, totalizan \$487,982. En el cuadro siguiente se presenta la integración por calificación, la cual corresponde a la metodología estándar de la Comisión.

| <b>4o Trimestre 2013</b>           |              |             |                 |                             |
|------------------------------------|--------------|-------------|-----------------|-----------------------------|
| <b>Cifras en millones de pesos</b> |              |             |                 |                             |
| <b>Grado de Riesgo</b>             | <b>Saldo</b> | <b>EAI</b>  | <b>Reservas</b> | <b>% Reservas sobre EAI</b> |
| A-1                                | 0            | 0           | 0               | 0.0%                        |
| A-2                                | 0            | 0           | 0               | 0.0%                        |
| B-1                                | 5            | 5           | 0               | 4.1%                        |
| B-2                                | 54           | 54          | 3               | 4.9%                        |
| B-3                                | 160          | 160         | 8               | 4.8%                        |
| C-1                                | 877          | 877         | 48              | 5.4%                        |
| C-2                                | 1016         | 1016        | 66              | 6.5%                        |
| D                                  | 376          | 376         | 72              | 19.1%                       |
| E                                  | 554          | 554         | 292             | 52.6%                       |
| <b>Total</b>                       | <b>3043</b>  | <b>3043</b> | <b>488</b>      | <b>16.0%</b>                |

(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 interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el cuarto trimestre de 2013 fue de \$497,373 lo cual representa el monto que la Sociedad espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras; mientras que la pérdida no esperada fue de \$339,281 y representan el capital económico necesario para mantener solvente a la Institución en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

**(b) Riesgo de liquidez y de tasa de interés-**

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 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.

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas. El Cash Flow Gap incluye los flujos a vencimiento contractual de la Sociedad (entradas y salidas por pago / recibo de intereses).

Los límites e indicadores de liquidez se construyen considerando escenarios extremos, por lo que la observación de los mismos asegura la suficiencia de liquidez bajo estos escenarios, los números positivos indican sobrante, mientras que los números negativos indican faltante de liquidez.

Se consideran en el análisis dos períodos de tiempo, diez días (para detectar posibles problemas cercanos de liquidez), un mes (30 días) (la liquidez que se presentaría en el corto plazo)

El resultado es el producto de la diferencia acumulada entre los activos menos los pasivos, en cada período.

(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)

Riesgo de tasa de interés.

Se utiliza como indicador el Valor Económico, el cual incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados, proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones.

También se utiliza la sensibilidad de margen, que mide el impacto sobre el margen financiero, de reinvertir/fondear a 100 puntos base por arriba/debajo de la tasa contractual a partir de la fecha de reprecación hasta un horizonte de un año; además, supone que los saldos vigentes permanecen constantes por 12 meses y que los saldos aprecian al final de cada banda.

Operaciones pasivas:

Adicionalmente, se da seguimiento mensual en el Comité de Riesgos a la fuente de fondeo significativa, la cual es las líneas de crédito a corto y largo plazo que Scotiabank México tiene negociadas con la Sociedad.

La variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros es la siguiente.

Indicadores de riesgo de tasa de interés

| 4o Trimestre 2013                   |         |           |           |        |        |        |             |             |             |
|-------------------------------------|---------|-----------|-----------|--------|--------|--------|-------------|-------------|-------------|
| Cifras en millones de pesos         |         |           |           |        |        |        |             |             |             |
| Riesgo de Tasa de Interés           | Octubre | Noviembre | Diciembre | Límite | Máximo | Mínimo | Promedio 4Q | Promedio 3Q | Promedio 6m |
| Valor Económico a la alza de 100 pb | 7.1     | 7.2       | 7.7       | 18.5   | 7.7    | 7.1    | 7.3         | 12.3        | 9.9         |
| Sensibilidad al Margen Financiero   | 0.7     | 0.2       | 0.7       | 7.8    | 0.7    | 0.2    | 0.5         | 1.4         | 1.0         |

La estructura de límites de riesgo de liquidez contempla activos líquidos, concentración de depósitos y brechas de liquidez.

(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 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 Sociedad.

El riesgo operacional incluye el riesgo legal y tecnológico, por lo que abarca el riesgo de incumplimiento de leyes y regulaciones aplicables, acciones administrativas de reguladores o políticas corporativas. Por la parte tecnológica, éste incluye las pérdidas potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware o software.

La Sociedad cuenta con indicadores clave de riesgo operacional, que permiten conocer los niveles de tolerancia de pérdidas aplicables a cada evento de pérdida asumido, así como incentivar mejoras en el proceso de gestión del riesgo operacional y que se adopten las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.

Durante el cuarto trimestre de 2013, la Sociedad reconoció pérdidas por riesgo operacional de \$837. El total acumulado para el año es de \$1,537. En 2012, el cuarto trimestre registró \$319 y el acumulado anual fue de \$1,293.

Los 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;

(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 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.

Mitigación del riesgo:

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, así como 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.

Al cierre de diciembre 2013, existen 115 procedimientos contenciosos relacionados con la Sociedad. 111 casos corresponden a “Procedimientos laborales” y de éstos, 11 se encuentran en riesgo probable, con una reserva de \$13,960.

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 con los clientes de la Sociedad.

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