

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 2015 y 2014

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

Teléfono: + 01 (55) 52 46 83 00
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 2015 y 2014, y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 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 nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías 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 los 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 entidad. 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, correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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.

C.P.C. Mauricio Villanueva Cruz

22 de febrero de 2016.

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. Polanco V Sección, Delegación Miguel Hidalgo, C.P. 11560

Balances Generales Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Miles de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activo			Pasivo y Capital		
Disponibilidades	\$ 124,043	159,968	Préstamos bancarios y de otros organismos (nota 8):		
			De corto plazo	\$ 2,211,246	2,117,217
Cartera de crédito vigente (nota 4):			De largo plazo	1,019,583	1,214,833
Créditos de consumo	3,619,004	3,742,064		<u>3,230,829</u>	<u>3,332,050</u>
Cartera de crédito vencida (nota 4):			Otras cuentas por pagar:		
Créditos de consumo	535,467	329,192	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	4,829	1,200
Cartera de crédito	4,154,471	4,071,256	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	168,534	144,044
Menos:				<u>173,363</u>	<u>145,244</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 4e)	(797,763)	(705,872)	Total pasivo	<u>3,404,192</u>	<u>3,477,294</u>
Total de cartera de crédito, neto	3,356,708	3,365,384	Capital contable (nota 11):		
Otras cuentas por cobrar, neto	152,219	149,793	Capital contribuido:		
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 5)	43,650	55,203	Capital social	995,100	925,100
Impuestos a la utilidad y PTU diferidos, neto (nota 10)	444,935	263,680	Capital ganado:		
Otros activos (nota 7):			Resultado de ejercicios anteriores	(149,268)	(80,651)
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	161,339	191,359	Resultado neto	77,243	(68,617)
Otros activos a corto y largo plazo	44,373	67,739	Total capital contable	923,075	775,832
			Compromisos y contingencias (nota 14)		
Total activo	\$ <u>4,327,267</u>	<u>4,253,126</u>	Total pasivo y capital contable	\$ <u>4,327,267</u>	<u>4,253,126</u>

Cuentas de orden

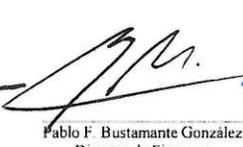
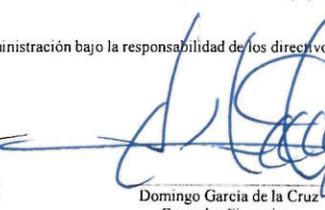
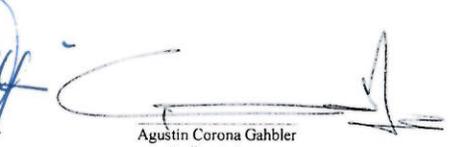
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida (nota 4c)	\$ 36,872	21,117
Compromisos crediticios (nota 4g)	129,660	184,769
Otras cuentas de registro	<u>1,754,173</u>	<u>1,083,318</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"El saldo histórico de capital social al 31 de diciembre de 2015 y 2014 asciende a \$995,100 y \$925,100, 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".

 Salvador Espinosa Félix Director General	 Pablo F. Bustamante González Director de Finanzas	 Domingo García de la Cruz Contralor Financiero	 Agustín Corona Gahbler Auditor Interno
--	---	---	--

Los sitios de internet donde se puede consultar información sobre Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, son:

www.enbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

<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. Polanco V Sección, Delegación Miguel Hidalgo, C.P. 11560

Estados Consolidados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

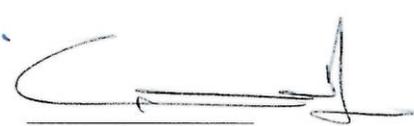
(Miles de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por intereses (nota 12)	\$ 2,452,940	2,082,776
Gastos por intereses (nota 12)	<u>(290,358)</u>	<u>(241,162)</u>
Margen financiero	2,162,582	1,841,614
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 4e)	<u>(1,157,870)</u>	<u>(954,066)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	1,004,712	887,548
Comisiones y tarifas cobradas	17,131	15,155
Comisiones y tarifas pagadas	(8,080)	(8,629)
Otros ingresos (egresos) de la operación (nota 13)	63,876	164,356
Gastos de administración	<u>(1,077,147)</u>	<u>(1,135,232)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>492</u>	<u>(76,802)</u>
Impuestos a la utilidad causados (nota 10)	(102,852)	(33,752)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 10)	<u>179,603</u>	<u>41,937</u>
Resultado neto	<u>\$ 77,243</u>	<u>(68,617)</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 periodos 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 resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

 Salvador Espinosa Félix Director General	 Pablo F. Bustamante González Director de Finanzas	 Domingo García de la Cruz Contralor Financiero	 Agustín Corona Gahbler Auditor Interno
--	---	---	--

Los sitios de internet donde se puede consultar información sobre Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, son:

www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx.

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

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. Polanco V Sección, Delegación Miguel Hidalgo, C.P. 11560

Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

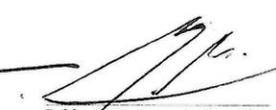
(Miles de pesos)

Concepto	Capital contribuido	Capital ganado		Total capital contable
	Capital social	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ 692,100	(82,195)	1,544	611,449
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:				
Aumento de capital social (nota 11a)	233,000	-	-	233,000
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	1,544	(1,544)	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la pérdida integral (nota 11c):				
Resultado neto	-	-	(68,617)	(68,617)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	925,100	(80,651)	(68,617)	775,832
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:				
Aumento de capital social (nota 11a)	70,000	-	-	70,000
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	(68,617)	68,617	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 11c):				
Resultado neto	-	-	77,243	77,243
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 995,100	(149,268)	77,243	923,075

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 periodos 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".

 Salvador Espinosa Félix Director General	 Pablo F. Bustamante González Director de Finanzas	 Domingo García de la Cruz Contralor Financiero	 Agustín Corona Gahbler Auditor Interno
--	---	---	--

Los sitios de internet donde se puede consultar información sobre Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, son:

www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

<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 Polanco V Sección, Delegación Miguel Hidalgo C.P. 11560

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

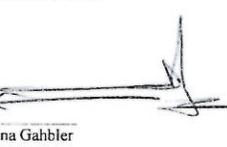
(Miles de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado neto	\$ 77,243	(68,617)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos	(73,817)	(5,507)
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	2,311	5,922
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	13,585	15,149
Amortizaciones de otros activos	42,051	47,878
Provisiones	1,157,870	954,066
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	<u>1,142,000</u>	<u>1,017,508</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cartera de crédito (neto)	(1,149,194)	(1,764,390)
Cambio en otros activos operativos (neto)	16,866	(112,801)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(101,221)	930,992
Cambio en otros pasivos operativos	68,598	63,434
Pagos de impuestos a la utilidad	(147,917)	(104,464)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(1,312,868)</u>	<u>(987,229)</u>
Actividades de inversión:		
(Pagos) cobros por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(2,914)	3,443
Pagos por adquisición de cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	(9,386)	(98,174)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(12,300)</u>	<u>(94,731)</u>
Actividades de financiamiento:		
Aumento de capital social	70,000	233,000
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>70,000</u>	<u>233,000</u>
(Disminución) o incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(35,925)	99,931
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>159,968</u>	<u>60,037</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 124,043</u>	<u>159,968</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 periodos 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".

 Salvador Espinosa Félix Director General	 Pablo Bustamante González Director de Finanzas	 Domingo García de la Cruz Contralor Financiero	 Agustín Corona Gahbler Auditor Interno
--	--	---	--

Los sitios de internet donde se puede consultar información sobre Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, son

www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

<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 2015 y 2014

(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 1o 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 posee el 99.99% del capital social de las dos subsidiarias que han sido consolidadas:

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

La Sociedad desarrolla sus actividades a lo largo de prácticamente toda la República Mexicana (nota 4b).

Operaciones sobresalientes de 2015-

a) Ventas de portafolios de préstamos personales-

El 25 de marzo de 2015, la Sociedad vendió un portafolio de préstamos personales totalmente castigado a Gestoradora de Carteras del Norte, S. A. de C. V., a valor de mercado de \$2,978, cuyo valor nominal a esa fecha era de \$148,755; derivado de lo anterior, la Sociedad reconoció un ingreso y utilidad en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación” por \$2,978 (nota 13).

El 8 de julio de 2015, la Sociedad vendió también un portafolio de préstamos personales totalmente castigado a Gestoradora de Carteras del Norte, S. A. de C. V., a valor de mercado de \$5,478, cuyo valor nominal a esa fecha era de \$228,240. Derivado de lo anterior, la Sociedad reconoció un ingreso y utilidad en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación” por \$5,478 (nota 13).

(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) Aumento de capital-

El 28 de agosto de 2015, fue suscrito y exhibido un monto de \$70,000 por el Grupo Financiero, mediante la emisión de 70,000,000 de acciones serie “B” con valor nominal de un peso cada una. Al 31 de diciembre de 2015, aún está pendiente de suscribir y exhibir \$42,000 de los \$345,000 aprobados el 28 de marzo de 2014.

Operaciones sobresalientes 2014-

a) Ventas de portafolios de préstamos personales-

El 18 de diciembre de 2014, la Sociedad vendió un portafolio de préstamos personales totalmente castigado a Gestoradora de Carteras del Norte, S. A. de C. V., a valor de mercado de \$7,576, cuyo valor nominal a esa fecha era de \$378,813; derivado de lo anterior la Sociedad reconoció un ingreso y utilidad en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación” por \$7,576 (nota 13).

Asimismo, el 18 de julio de 2014, la Sociedad vendió un portafolio de préstamos personales totalmente castigado a Gestoradora de Carteras del Norte, S. A. de C. V., a valor de mercado de \$3,866, cuyo valor nominal a esa fecha era de \$232,255; derivado de lo anterior la Sociedad reconoció un ingreso y utilidad en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación” por \$3,866 (nota 13).

b) Compra de portafolio de tarjeta de crédito-

El 2 de mayo de 2014, la Sociedad compró un portafolio de tarjeta de crédito a Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (Globalcard) (compañía afiliada), cuyo valor nominal a esa fecha era de \$143,829, y tenía constituida una estimación preventiva de crédito de \$37,902; el precio de venta a valor de mercado fue de \$109,028 por lo que la Sociedad registró un efecto neto desfavorable en los resultados de \$3,101. Globalcard presta servicios de administración de la cartera comprada por la Sociedad a partir de la fecha de compra.

(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) Aumento de capital-

El 28 de marzo de 2014, en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó aumentar el capital social en su parte variable en \$345,000; durante 2014 fue suscrito y exhibido un monto de \$233,000 por el Grupo Financiero, mediante la emisión de 233,000,000 de acciones serie "B" con valor nominal de un peso cada una, quedando pendiente de exhibir \$112,000.

(2) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de estados financieros consolidados que se presentan.

(a) Autorización y bases de presentación y revelación -

El 22 de febrero de 2016, Salvador Espinosa Félix (Director General), Pablo F. Bustamante González (Director de Finanzas), Agustín Corona Gahbler (Auditor Interno) y Domingo García de la Cruz (Contralor Financiero) 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 financieros consolidados de Crédito Familiar, S. A. de C. V., de 2015 y de sus subsidiarias se someterán a la aprobación del próximo Consejo de Administración.

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito 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.

El 12 de enero de 2015, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modificó las Disposiciones de Carácter General aplicables a las sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, donde establece que aquellas Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas (SOFOMES) que mantengan vínculos patrimoniales con instituciones de crédito, para el registro de sus operaciones se aplicarán los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos en el anexo 33 de las Disposiciones.

(Continúa)

Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Las Disposiciones señalan que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito, 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 después 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 Bancaria.

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, excepto cuando se indica diferente.

(b) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen el reconocimiento de la inflación con base en Unidades de Inversión (UDI) hasta el 31 de diciembre de 2007, de acuerdo con los criterios de contabilidad aplicables.

(Continúa)

Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos, excepto valor de la UDI)

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2015	\$ 5.381175	2.10%	10.39%
2014	5.270368	4.18%	12.34%
2013	5.058731	3.78%	11.76%
	=====	=====	=====

(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 las que ejerce control. 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 2015 y 2014.

(d) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, 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”.

(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) Cartera de crédito-

Representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgadas 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 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.

Créditos e intereses vencidos-

Los saldos insolutos de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo a los siguientes criterios:

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles.

Se exceptúa de la regla anterior aquellos créditos que continúen recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles, así como los créditos otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley. Sin embargo cuando incurran en los supuestos previstos en el punto 2 de la siguiente hoja, serán traspasados a cartera vencida.

(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. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
- a) si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 ó más días naturales de vencidos;
 - b) si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 ó más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 ó más días naturales de vencido el principal;
 - c) si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda, presentan 90 ó más días naturales de vencidos;
 - d) si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, cuando corresponda a 60 ó más días naturales de vencidos, y

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 la amortización en resultados del ejercicio 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 considerarse como 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. Para los créditos vencidos en los que en su reestructuración se acuerde la capitalización de los intereses devengados no cobrados registrados previamente en cuentas de orden, se constituye una estimación por el total de dichos intereses. La estimación se cancela cuando se cuenta con 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)

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

Reestructuras y renovaciones

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

Los créditos vigentes que se reestructuren o 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.

Los créditos vigentes que se reestructuren o renueven durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere:

- i) liquidado la totalidad de los intereses devengados;
- ii) cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
- iii) cubierto el 60% del monto original del crédito.

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

Aquellos créditos catalogados como revolventes, que se reestructuren o renueven, en cualquier momento se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere liquidado la totalidad de los intereses devengados, el crédito no presente periodos de facturación vencidos y se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor.

No se considerarán como tales a aquéllas que a la fecha de la reestructura presenten cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las condiciones originales del crédito que se mencionan en la hoja siguiente.

(Continúa)

Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

- i) Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad.
- ii) Tasa de interés: cuando se mejore la tasa de interés pactada.
- iii) Moneda: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda.
- iv) Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago deberá permitir la omisión de pago en periodo alguno.

Las reestructuras o renovaciones de créditos de cartera se efectúan en apego a lo establecido en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito y la viabilidad de las mismas es analizada de forma particular.

La Sociedad evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general consolidado, o bien, ser castigado, siempre y cuando estén provisionados al 100%. 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 se reconoce en los resultados del ejercicio.

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.

Costos y gastos relacionados al otorgamiento inicial del crédito

Los costos y gastos relacionados con el otorgamiento del crédito se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Gastos por intereses”, durante el plazo promedio de la vida de los créditos.

(f) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la Administración de la Sociedad 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, para tal efecto la Sociedad utiliza la metodología descrita en las Disposiciones publicada con fecha 24 de junio de 2013. El monto total de la reserva a construir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición 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)

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestran a continuación:

Grados de riesgo	Consumo	
	No revolvente	Revolvente
A-1	0 a 2	0 a 3
A-2	2.01 a 3	3.01 a 5
B-1	3.01 a 4	5.01 a 6.5
B-2	4.01 a 5	6.51 a 8
B-3	5.01 a 6	8.01 a 10
C-1	6.01 a 8	10.01 a 15
C-2	8.01 a 15	15.01 a 35
D	15.01 a 35	35.01 a 75
E	35.01 a 100	Mayores a 75.01
===	=====	=====

Reservas adicionales identificadas- Son establecidas para aquellos créditos que, en la opinión de la administración, podrían verse emproblemados en el futuro dada la situación del cliente, la industria o la economía. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otras partidas cuya realización se estima podrían resultar en una pérdida para la Sociedad, así como reservas mantenidas por regulación normativa.

Castigos- Los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. Cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce en los resultados del ejercicio.

(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 Administración de 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 cuando correspondan a saldos identificados y a los 60 días si corresponden a saldos no identificados, independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

(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)

(h) Inmuebles, mobiliario y equipo-

Los inmuebles, mobiliario y equipo adquiridos son registrados a su costo de adquisición. 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.

La depreciación de los edificios, mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles estimadas por la Administración hasta el monto del residual.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren y se registran en el rubro de “Gastos de administración”.

La Sociedad evalúa periódicamente los valores netos en libros de los inmueble, 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 con vida útil definida que corresponden a gastos de instalación y 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.

(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)

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.

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

Los impuestos a la utilidad causados y la PTU 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 consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar. 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 que por impuestos a la utilidad diferidos que se determine por las diferencias temporales deducibles o acumulables a una fecha 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 ha constituido un fideicomiso irrevocable en el 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.

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 remanente. Las partidas pendientes de amortizar correspondientes a servicios pasados de beneficios por terminación se reconocen inmediatamente 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)

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 remanente 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 traspa a cartera vencida. Los intereses moratorios de crédito vencidos se reconocen como ingresos cuando se cobran.

Las comisiones por apertura de créditos se reconocen a lo largo del plazo del crédito en resultados en el rubro de “Ingresos por intereses”, conforme se cobran.

La anualidad por tarjeta de crédito se reconocen en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas” conforme se devengan.

(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 consolidados, 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.

(p) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados.

(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 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 NIF y mejoras que se mencionan a continuación, aplicables a la operación de la Sociedad cuya adopción no generaron efectos importantes en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

NIF-

- NIF C-11 “Capital contable”-
- NIF C-14 “Transferencia y baja de activos financieros”-

Mejoras a las NIF-

- NIF C-5 “Pagos anticipados”-
- Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición”-

(4) Cartera de crédito-

(a) Clasificación-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>Cartera</u>		<u>Estimación preventiva</u>
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>para riesgos crediticios</u>
Créditos al consumo:			
Préstamos personales	\$ 3,389,489	362,909	667,350
Tarjeta de crédito	63,224	11,002	20,160
Reestructurada	<u>7,509</u>	<u>95,143</u>	<u>25,524</u>
	3,460,222	469,054	713,034
Intereses devengados	<u>158,782</u>	<u>66,413</u>	66,808
Reserva adicional			<u>17,921</u>
	\$ 3,619,004	535,467	797,763
	=====	=====	=====
<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>Cartera</u>		<u>Estimación preventiva</u>
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>para riesgos crediticios</u>
Créditos al consumo:			
Préstamos personales	\$ 3,476,686	259,421	641,965
Tarjeta de crédito	<u>97,869</u>	<u>16,846</u>	<u>29,022</u>
	3,574,555	276,267	670,987
Intereses devengados	<u>167,509</u>	<u>52,925</u>	<u>34,885</u>
	\$ 3,742,064	329,192	705,872
	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no cuenta con cartera restringida u otorgada en garantía.

(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) Clasificación de la cartera por zona geográfica-

La Sociedad realiza operaciones con un gran número de acreditados, sin que exista concentración importante con alguno de ellos. La Sociedad no posee 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 2015 y 2014, se analiza a continuación:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Centro	\$ 594,815	83,221	492,047	33,106
Metro	1,320,096	191,168	1,328,122	121,430
Noreste	511,796	74,415	496,234	38,012
Golfo ⁽¹⁾	-	-	501,106	51,501
Sur	542,604	94,498	320,616	27,429
Occidente	<u>586,469</u>	<u>81,163</u>	<u>506,070</u>	<u>40,868</u>
Subtotal	3,555,780	524,465	3,644,195	312,346
Tarjeta de crédito	<u>63,224</u>	<u>11,002</u>	<u>97,869</u>	<u>16,846</u>
Subtotal	<u>3,619,004</u>	<u>535,467</u>	<u>3,742,064</u>	<u>329,192</u>
	\$	4,154,471		4,071,256
		=====		=====

⁽¹⁾ La Sociedad en 2015, redistribuyó la cartera de la zona geográfica golfo.

(c) Cartera vencida-

En la siguiente hoja, se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2015 y 2014, con base en el plazo a partir de que ésta se consideró como tal.

(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>1 a 30</u> <u>días</u>	<u>31 a 60</u> <u>días</u>	<u>61 a 90</u> <u>días</u>	<u>91 a 120</u> <u>días</u>	<u>más de</u> <u>121 días</u>	<u>Total</u>
<u>2015</u>						
Préstamos						
Personales	\$ 77,054	6,373	31,117	105,768	209,010	429,322
Tarjeta de						
Crédito	-	2,286	2,109	1,989	4,618	11,002
Reestructurada	<u>76,586</u>	<u>6,924</u>	<u>4,855</u>	<u>4,536</u>	<u>2,242</u>	<u>95,143</u>
	\$ 153,640	15,583	38,081	112,293	215,870	535,467
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
<u>2014</u>						
Préstamos						
Personales	\$ 37,688	4,993	20,471	87,415	161,779	312,346
Tarjeta de						
crédito	<u>-</u>	<u>4,188</u>	<u>3,353</u>	<u>3,308</u>	<u>5,997</u>	<u>16,846</u>
	\$ 37,688	9,181	23,824	90,723	167,776	329,192
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los intereses de la cartera vencida devengados y registrados en cuentas de orden ascienden a \$36,872 y \$21,117, respectivamente.

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	\$ 329,192	104,530
Traspos desde cartera vigente	1,355,958	964,524
Traspos hacia cartera vigente	(41,025)	(19,250)
Pagos recibidos	(50,935)	(28,945)
Liquidaciones	(52,975)	(64,655)
Castigos	<u>(1,004,748)</u>	<u>(627,012)</u>
Saldo al final del año	\$ 535,467	329,192
	=====	=====

(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) Información adicional sobre cartera-

La composición de la cartera de consumo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluyendo intereses devengados, se muestra a continuación:

<u>Cartera al 31 de diciembre de 2015</u>			
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Total</u>
Préstamos nuevos	\$ 1,272,425	160,715	1,433,140
Renovaciones	2,275,846	268,607	2,544,453
Cartera adquirida	63,224	11,002	74,226
Reestructuras	<u>7,509</u>	<u>95,143</u>	<u>102,652</u>
 Total cartera	 \$ 3,619,004 =====	 535,467 =====	 4,154,471 =====

<u>Cartera al 31 de diciembre de 2014</u>			
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Total</u>
Préstamos nuevos	\$ 1,374,324	172,378	1,546,702
Renovaciones	2,269,871	139,968	2,409,839
Cartera adquirida	<u>97,869</u>	<u>16,846</u>	<u>114,715</u>
 Total cartera	 \$ 3,742,064 =====	 329,192 =====	 4,071,256 =====

Durante el año 2015, la Sociedad reestructuró préstamos personales que ascienden a \$110,495; los cuales se integran como se menciona a continuación:

1. Créditos vencidos que fueron reestructurados ascienden a \$91,258.

(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. Créditos vigentes que se reestructuraron sin que hayan transcurrido el 80% del plazo original del crédito y que se clasificaron como cartera reestructurada vencida por no cumplir con el pago de principal e interés a la fecha de la reestructura, cuyo importe asciende a \$19,060.
3. Créditos vigentes que se reestructuraron durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito y que se clasificaron como cartera reestructurada vencida por no cumplir con: a) pago de la totalidad de intereses devengados a las fecha de la reestructura, b) cubierto el principal del monto original del crédito que a la fecha de la reestructuración debió haber cubierto, c) cubierto el 60% del monto original del crédito, cuyo importe asciende a \$177.

Al 31 de diciembre de 2014, la Sociedad no realizaba reestructuras.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los costos y gastos asociados por el otorgamiento de créditos, los cuales se registran en el rubro de "Otros activos", se muestran a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costos de originación por amortizar, neto (nota 7) \$	48,425	67,719
Costos de originación reconocidos en resultados	89,453	59,661
	=====	=====

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 78.29% de los costos y gastos asociados a la originación se amortizan en un plazo de 12 meses, tiempo promedio de vida del crédito, el porcentaje remanente del 21.71% se amortiza a un plazo de entre 13 a 31 meses.

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no tiene grupos económicos que rebasen el límite del capital básico.

(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) *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 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial del año	\$ 705,872	487,986
Incremento de reservas en resultados	1,157,870	954,066
Quebranto por fallecimiento	14,482	9,605
Aplicaciones de reservas por castigos, quitas y condonaciones	<u>(1,080,461)</u>	<u>(745,785)</u>
	\$ 797,763	705,872
	=====	=====

Los quebrantos por fallecimientos son registrados en el estado de resultados consolidados en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación” (nota 13).

Los importes por recuperaciones de créditos previamente castigados en 2015 y 2014 de los préstamos personales y tarjeta de crédito ascienden a \$47,981 y \$60,507, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el estado de resultados consolidados en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación” (nota 13).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Cartera evaluada</u>	<u>Estimación preventiva de cartera evaluada</u>
<u>2015</u>		
A-1	\$ 87,307	829
A-2	32,451	1,250
B-1	42,993	3,502
B-2	89,945	4,282
B-3	201,336	11,356
C-1	1,330,571	93,860
C-2	1,277,192	132,094
D	366,959	94,731
E	<u>725,717</u>	<u>371,130</u>
	\$ 4,154,471	713,034
	=====	
Estimación por intereses vencidos		66,808
Reserva adicional		<u>17,921</u>
Total estimación preventiva		\$ 797,763
		=====
<u>2014</u>		
A-1	\$ 78,138	900
A-2	35,021	1,473
B-1	40,330	4,138
B-2	81,862	4,128
B-3	177,912	10,161
C-1	1,218,745	86,424
C-2	1,442,377	147,520
D	360,702	96,017
E	<u>636,169</u>	<u>320,226</u>
	\$ 4,071,256	670,987
	=====	
Estimación por intereses vencidos		<u>34,885</u>
Total estimación preventiva		\$ 705,872
		=====

(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 2015 y 2014, 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>Tipo de cartera</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>	<u>Exposición al incumplimiento</u>
<u>2015</u>			
Préstamos personales	30.31%	65%	\$ 4,080,245
Tarjeta de crédito	17.10%	75%	<u>74,226</u>
	=====	===	\$ 4,154,471
			=====
<u>2014</u>			
Préstamos personales	23.59%	65%	\$ 3,956,541
Tarjeta de crédito	16.63%	75%	<u>114,715</u>
	=====	===	\$ 4,071,256
			=====

(f) Intereses y comisiones-

El monto de los intereses y comisiones ganados de la cartera de crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses de cartera de consumo (nota 12)	\$ 2,364,747	2,002,317
Comisiones por préstamos al consumo (nota 12)	86,783	78,177
	=====	=====

(Continúa)

Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(g) Compromisos crediticios-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el monto de las líneas de crédito autorizadas no dispuestas asciende a \$129,660 y \$184,769, respectivamente.

(5) Inmueble, mobiliario y equipo-

El inmueble, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analiza cómo se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Tasas anuales de depreciación</u>
Terreno	\$ 750	750	-
Edificio	1,750	1,750	2.5%
Mobiliario y equipo de oficina	86,904	89,816	10%
Equipo de cómputo	314,257	316,246	20%
Equipo de comunicación telefónica	51,171	52,829	12.5%
Equipo de transporte	8,397	9,751	33%
Proyectos capitalizables	<u>1,084</u>	<u>1,084</u>	30%
	464,313	472,226	
Menos depreciación acumulada de edificio, mobiliario y equipo	(418,303)	(414,627)	
Reserva para deterioro de activos	<u>(2,360)</u>	<u>(2,396)</u>	
	\$ 43,650	55,203	
	=====	=====	

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad aplicó en el rubro de reserva de deterioro de los activos por \$918 y \$4,567, respectivamente, registrada en el balance general consolidado.

(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 importes cargados a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, por depreciación ascendieron a \$13,585 y \$15,149, respectivamente, y por reserva de deterioro de \$882 y \$1,311, respectivamente, reconociendo el efecto en los resultados del ejercicio en el rubro de “Gastos de administración”.

(6) Operaciones y saldos con compañías relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones la Sociedad lleva a cabo operaciones con partes relacionadas principalmente por prestación de servicios. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, las principales transacciones se muestran a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por:		
Intereses	\$ 1,410	2,279
	=====	=====
Gastos por:		
Intereses y comisiones diversas	\$ 202,718	188,207
Mantenimiento de sistemas	57,195	34,789
Servicios administrativos	38,170	23,597
Servicios de seguridad	4,250	4,221
Reembolso de gastos de viaje	-	3,374
	=====	=====

Los saldos con partes relacionadas, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran en la siguiente hoja.

(Continúa)

Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

	<u>2015</u>			<u>2014</u>		
	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo</u>	<u>Importe</u>
Disponibilidades:						
Pagares ⁽¹⁾	3.35%	4 días	\$ 80,257	<u>2.56%</u>	<u>2 días</u>	\$ 127,018
Cuentas bancarias			3,547			636
			=====			=====

⁽¹⁾ Los intereses devengados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 ascienden a \$7 y \$18, respectivamente.

Los saldos por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros servicios y cuentas por pagar	\$ 17,241	8,174
	=====	=====

Los financiamientos recibidos de su compañía afiliada Scotiabank Inverlat, S. A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, se presentan en el rubro de “Préstamos bancarios y de otros organismos” (nota 8).

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, tampoco hubo partidas que se consideraran irrecuperables o de difícil cobro y no fue necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones.

(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 2015 y 2014, el rubro de los “Otros activos” se integra como sigue:

Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	Tasas anuales de <u>amortización</u>
Desarrollo de sistemas	\$ 55,112	55,112	30%
Software ⁽¹⁾	<u>166,733</u>	<u>149,748</u>	33% y 10%
	221,845	204,860	
Menos:			
Amortización acumulada de intangibles	<u>(118,805)</u>	<u>(101,846)</u>	
	103,040	103,014	
Costos y gastos de originación, neto	48,425	67,719	
Pagos anticipados	<u>9,874</u>	<u>20,626</u>	
	\$ 161,339	191,359	
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad reconoció un activo intangible por \$15,904 y \$64,167, respectivamente.

La amortización registrada en resultados, de los costos y gastos de originación; por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, asciende a \$89,453 y \$59,661, respectivamente y se registra en el rubro de “Gastos por intereses”.

(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>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Tasas anuales de amortización</u>
Gastos de instalación ⁽¹⁾	\$ 438,813	458,847	10%
Depósitos en garantía	<u>791</u>	<u>948</u>	-
	439,604	459,795	
Menos:			
Amortización acumulada de gastos de instalación	(394,967)	(391,792)	
Reserva de deterioro	<u>(264)</u>	<u>(264)</u>	
	\$ 44,373	67,739	
	=====	=====	

⁽¹⁾ Durante el ejercicio 2015 y 2014, la Sociedad cerró 15 y 22 sucursales, respectivamente; como resultado de lo anterior canceló los gastos de instalación, netos de amortización que ascendieron a \$1,429 y \$4,611, respectivamente, reconociendo el efecto en los resultados del ejercicio en el rubro de “Depreciación y amortización”.

La amortización que se compone principalmente de gastos de instalación, desarrollo de sistemas y software registrada en resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, asciende a \$42,051 y \$47,878, respectivamente, y se registra en el rubro de “Gastos de administración”.

(8) Préstamos bancarios y de otros organismos-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los préstamos a corto plazo (créditos simples en pesos), se integran como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

	<u>Importe</u>		<u>Tasa de interés anual</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vencimientos a corto plazo de deuda a largo plazo:				
Scotiabank	\$ 1,347,233	1,547,349	7.10%	7.10%
Banco Monex, S.A.	71,667	-	5.57%	-
Crédito revolvente en pesos ⁽¹⁾	791,380	569,792	TIIE+1.5%	TIIE + 1.5%
Intereses devengados por pagar	<u>966</u>	<u>76</u>	=====	=====
	\$ 2,211,246	2,117,217		
	=====	=====		

⁽¹⁾ Los intereses devengados se pagan mensualmente y el crédito vence el 30 de noviembre de 2016.

Los préstamos sin garantía a largo plazo recibidos en moneda nacional han sido contratados en su totalidad con Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Scotiabank) y al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Créditos simples en pesos, que devengan intereses a una tasa anual fija de entre 5.56% y 7.10% (5.84% y 7.10% al 31 de diciembre de 2014) pagaderos hasta en 36 exhibiciones mensuales fijas, siendo la última en diciembre 2018 (diciembre 2017 al 31 de diciembre de 2014).	\$ 2,434,417	2,754,444
Intereses devengados por pagar	<u>4,066</u>	<u>7,738</u>
Total de la deuda a largo plazo	2,438,483	2,762,182
Menos vencimientos circulantes	<u>1,418,900</u>	<u>1,547,349</u>
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	\$ 1,019,583	1,214,833
	=====	=====

(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 2015 y 2014 de la deuda a largo plazo, se integran como se muestra a continuación:

<u>Vencimiento</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2016	\$ -	896,500
2017	765,000	318,333
2018	<u>254,583</u>	<u>-</u>
	\$ 1,019,583	1,214,833
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

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 22 de febrero de 2016.

(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 2015 y 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)

Los componentes del costo (beneficio) neto del período de las obligaciones laborales por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, son los siguientes:

2015	Indemnización			Prima de antigüedad		
	Retiro	Terminación	Total	Retiro	Terminación	Total
Costo laboral del servicio actual	\$ 3,893	944	4,837	421	484	905
Costo financiero	3,608	831	4,439	217	230	447
Rendimiento de los activos del plan	-	-	-	(233)	(282)	(515)
Costo (beneficio) por reconocimiento de pérdidas (ganancias) actuariales generadas en el año	-	62	62	-	(275)	(275)
Efectos de reducción anticipada de obligaciones	<u>(3,792)</u>	<u>-</u>	<u>(3,792)</u>	<u>(202)</u>	<u>-</u>	<u>(202)</u>
Costo total	\$ <u>3,709</u>	<u>1,837</u>	<u>5,546</u>	<u>203</u>	<u>157</u>	<u>360</u>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
2014	Indemnización			Prima de antigüedad		
	Retiro	Terminación	Total	Retiro	Terminación	Total
Costo laboral del servicio actual	\$ 3,978	1,031	5,009	418	500	918
Costo financiero	3,914	965	4,879	229	247	476
Rendimiento de los activos del plan	-	-	-	(244)	(294)	(538)
Costo (beneficio) por reconocimiento de pérdidas (ganancias) actuariales generadas en el año	-	806	806	-	(200)	(200)
(Ganancias) / pérdidas	(62)	-	(62)	-	-	-
Efectos de reducción anticipada de obligaciones	<u>(16,168)</u>	<u>-</u>	<u>(16,168)</u>	<u>(875)</u>	<u>-</u>	<u>(875)</u>
Costo total	\$ <u>(8,338)</u>	<u>2,802</u>	<u>(5,536)</u>	<u>(472)</u>	<u>253</u>	<u>(219)</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 presenta una conciliación de saldos iniciales y finales, así como el detalle del valor presente de las obligaciones por beneficios de retiro y terminación, y prima de antigüedad, al 31 de diciembre de 2015:

	<u>Indemnización</u>			<u>Prima de antigüedad</u>		
	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>
(OBD) al 31 de diciembre de 2014	\$ (44,171)	(11,834)	(56,005)	(2,668)	(2,960)	(5,628)
Costo laboral del servicio actual	(3,893)	(944)	(4,837)	(421)	(484)	(905)
Costo financiero	(3,608)	(831)	(4,439)	(217)	(230)	(447)
Pagos de beneficios	-	2,387	2,387	-	268	268
Pérdida actuarial	3,434	(62)	3,372	333	526	859
Efecto de reducción anticipada de obligaciones	<u>3,663</u>	<u>-</u>	<u>3,663</u>	<u>213</u>	<u>-</u>	<u>213</u>
(OBD) al 31 de diciembre de 2015	(44,575)	(11,284)	(55,859)	(2,760)	(2,880)	(5,640)
Activos del plan a valor de mercado	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,982</u>	<u>3,728</u>	<u>6,710</u>
Situación financiera	(44,575)	(11,284)	(55,859)	222	848	1,070
Servicios pasados por:						
Pérdidas actuariales acumuladas	<u>(1,562)</u>	<u>-</u>	<u>(1,562)</u>	<u>141</u>	<u>-</u>	<u>141</u>
Activo (pasivo) neto proyectado al 31 de diciembre de 2015	\$ <u>(46,137)</u>	<u>(11,284)</u>	<u>(57,421)</u>	<u>363</u>	<u>848</u>	<u>1,211</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 presenta la conciliación del (pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2015:

	<u>Indemnización</u>			<u>Prima de antigüedad</u>		
	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>
Activo neto proyectado al						
31 de diciembre de 2014	\$ (42,428)	(11,834)	(54,262)	566	737	1,303
Costo neto del periodo	(7,501)	(1,775)	(9,276)	(405)	(432)	(837)
Ingreso (costo) por reconocimiento						
de ganancias (pérdidas)	-	(62)	(62)	-	275	275
actuariales generadas en el año						
Efecto de reducción y/o liquidación	3,792	-	3,792	202	-	202
anticipada de obligaciones						
Beneficios pagados	<u>-</u>	<u>2,387</u>	<u>2,387</u>	<u>-</u>	<u>268</u>	<u>268</u>
Activo (pasivo) neto proyectado al						
31 de diciembre de 2015	\$ <u>(46,137)</u>	<u>(11,284)</u>	<u>(57,421)</u>	<u>363</u>	<u>848</u>	<u>1,211</u>

A continuación se detalla el importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA), al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

<u>OBA</u>	<u>Indemnización</u>			<u>Prima de antigüedad</u>		
	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>
2015	\$ 6,041	11,284	17,325	85	2,022	2,107
	=====	=====	=====	==	=====	=====
2014	\$ 5,252	11,834	17,086	38	2,056	2,094
	=====	=====	=====	==	=====	=====

(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 los activos del plan para cubrir las obligaciones laborales, por el año terminado el 31 de diciembre de 2015:

Valor de mercado de los activos al inicio del año	\$ 6,646
Rendimientos de los activos del plan	<u>64</u>
Valor de mercado de los activos al cierre del año	\$ <u>6,710</u>

El rendimiento esperado de los activos del plan para el ejercicio de 2016, es de \$536.

El valor presente de las obligaciones por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detalla a continuación:

<u>2015</u>	Indemnización			Prima de antigüedad		
	Retiro	Terminación	Total	Retiro	Terminación	Total
OBD	\$ (44,574)	(11,284)	(55,858)	(2,760)	(2,880)	(5,640)
Activos del plan a valor de mercado	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,982</u>	<u>3,728</u>	<u>6,710</u>
Situación financiera	(44,574)	(11,284)	(55,858)	222	848	1,070
Ganancias actuariales acumuladas	<u>(1,563)</u>	<u>-</u>	<u>(1,563)</u>	<u>141</u>	<u>-</u>	<u>141</u>
(Pasivo) activo neto proyectado	\$ (46,137)	(11,284)	(57,421)	363	848	1,211
	=====	=====	=====	==	===	=====

(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)

2014	Indemnización			Prima de antigüedad		
	Retiro	Terminación	Total	Retiro	Terminación	Total
OBD	\$ (44,171)	(11,834)	(56,005)	(2,668)	(2,960)	(5,628)
Activos del plan a valor de mercado	-	-	-	<u>2,949</u>	<u>3,697</u>	<u>6,646</u>
Situación financiera	(44,171)	(11,834)	(56,005)	281	737	1,018
Ganancias actuariales acumuladas	<u>1,743</u>	-	<u>1,743</u>	<u>284</u>	-	<u>284</u>
(Pasivo) activo neto proyectado	\$ (42,428)	(11,834)	(54,262)	565	737	1,302
	=====	=====	=====	==	===	=====

Las tasas nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, son:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Rendimiento del fondo	8.25%	8.00%
Descuento	8.25%	8.25%
Incremento de salarios	4.50%	4.50%
Inflación estimada	3.50%	3.50%
	=====	=====

La tasa de rendimiento esperada de los activos del plan, fue determinada utilizando la expectativa de rendimiento de largo plazo sobre las clases de activos que conforman el portafolio de los fondos de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2015, los períodos de amortización en años de las partidas pendientes por beneficios de retiro y terminación y prima de antigüedad, se muestran a continuación:

	Indemnización		Prima de antigüedad	
	Retiro	Terminación	Retiro	Terminación
Pérdida actuarial neta	18.19	1	18.06	1

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo pendiente por liquidar derivado de la cancelación de la obligación relacionada con el plan de contribución definida asciende a \$8,040 y \$9,086, respectivamente, que se encuentran en el rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.

(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)

(10) Impuestos a la utilidad y Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU)-

La Ley del ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores. El porcentaje vigente para 2015 y 2014 de la PTU es del 10%.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto (beneficio) por impuesto a la utilidad causados, así como los impuestos diferidos se integran como sigue:

	2015	
	<u>Causados</u>	<u>Diferidos</u>
Impuestos a la utilidad consolidados:		
ISR sobre base fiscal y diferido de ACF	\$ (11,330)	7,434
Cancelación de provisión del año anterior de ACF	84	-
ISR sobre base fiscal y diferido de SCCF	(22,247)	6,049
Exceso en la provisión de SCCF	164	-
ISR sobre base fiscal y diferido de la Sociedad	(74,469)	166,120
Cancelación de provisión del año anterior de la Sociedad	<u>4,946</u>	<u>-</u>
	\$ (102,852)	179,603
	=====	=====
	2014	
	<u>Causados</u>	<u>Diferidos</u>
Impuestos a la utilidad consolidados:		
ISR sobre base fiscal y diferido de ACF	\$ (16,806)	11,658
IETU de 2013 pagado en 2014 de ACF	(281)	-
ISR sobre base fiscal y diferido de SCCF	(11,902)	(6,553)
IETU de 2013 pagado en 2014 de SCCF	(119)	-
ISR sobre base fiscal y diferido de la Sociedad	(4,946)	36,832
Cancelación de provisión del año anterior de la Sociedad	<u>302</u>	<u>-</u>
	\$ (33,752)	41,937
	=====	=====

La PTU diferida proviene de SCCF, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se reconoció un (gasto) ingreso por \$(1,652) y \$1,426, respectivamente, dentro del rubro de “Gastos de administración”.

(Continúa)

Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

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, por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014:

<u>31 de diciembre de 2015:</u>	<u>Base</u>	<u>ISR al 30%</u>	<u>Tasa efectiva</u>
Resultado antes de impuesto a la utilidad y de la participación en el resultado de subsidiarias	\$ (48,039)	14,412	30%
<i><u>Afectación al impuesto causado:</u></i>			
Ajuste inflacionario	(14,371)	4,311	9%
Gastos no deducibles	26,379	(7,914)	(16%)
Pagos anticipados	1,829	(549)	(1%)
Provisiones	7,500	(2,250)	(5%)
Reserva crediticia, neta	317,520	(95,256)	(198%)
Costos de originación de créditos	19,292	(5,788)	(12%)
Recuperación de cartera "tarjeta de crédito".	4,965	(1,489)	(3%)
Ingresos no acumulables	(1,364)	409	1%
Otros	1,086	(325)	(1%)
Pérdidas fiscales	<u>(66,567)</u>	<u>19,970</u>	<u>42%</u>
Impuesto causado	<u>248,230</u>	<u>(74,469)</u>	<u>(154%)</u>
<i><u>Afectación al impuesto diferido:</u></i>			
Estimación preventiva para riesgos crediticios, neto	(527,108)	158,132	329%
Pagos anticipados	(19,293)	5,788	12%
Otras provisiones	(1,829)	549	1%
Costos de originación de créditos	<u>(5,503)</u>	<u>1,651</u>	<u>3%</u>
Impuesto diferido	<u>(553,733)</u>	<u>166,120</u>	<u>345%</u>
Impuestos a la utilidad	\$ (305,503)	91,651	191%
	=====	=====	=====

(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>31 de diciembre de 2014:</u>	<u>Base</u>	<u>ISR al 30%</u>	<u>Tasa efectiva</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad y participación en el resultado de subsidiarias	\$ (134,742)	40,423	30%
<i><u>Afectación al impuesto causado:</u></i>			
Ajuste inflacionario	(18,771)	5,631	4%
Gastos no deducibles	49,085	(14,726)	(11%)
Pagos anticipados	(2,159)	648	-
Provisiones	4,890	(1,467)	(1%)
Reserva crediticia, neta	165,516	(49,655)	(37%)
Costos de originación de créditos	(32,239)	9,672	7%
Recuperación de cartera “tarjeta de crédito”.	19,867	(5,960)	(4%)
Utilidad por compra de cartera	<u>(34,961)</u>	<u>10,488</u>	<u>8%</u>
Impuesto causado	<u>16,486</u>	<u>(4,946)</u>	<u>(4%)</u>
<i><u>Afectación al impuesto diferido:</u></i>			
Estimación preventiva para riesgos crediticios, neta	(152,712)	45,814	34%
Pagos anticipados	2,159	(648)	-
Otras provisiones	(4,458)	1,337	1%
Costos de originación de créditos	<u>32,239</u>	<u>(9,671)</u>	<u>(7%)</u>
Impuesto diferido	<u>(122,772)</u>	<u>36,832</u>	<u>28%</u>
Impuestos a la utilidad	\$ (106,286)	31,886	24%
	=====	=====	=====

Los efectos consolidados de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos diferidos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detallan en la hoja siguiente.

(Continúa)

Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

<u>Consolidado 2015</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Provisión de gastos	\$ 35,771	10,173
Estimación preventiva para riesgos crediticios	395,301	-
Costos y gastos de originación de créditos	(14,528)	-
Pagos anticipados	(2,961)	(111)
Mobiliario y equipo	19,842	-
PTU deducible	<u>1,448</u>	<u>-</u>
Total activo ISR y PTU diferidos	\$ <u>434,873</u>	<u>10,062</u>
	\$ 444,935	
	=====	
<u>Consolidado 2014</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Provisión de gastos	\$ 28,338	8,516
Estimación preventiva para riesgos crediticios	237,168	-
Costos y gastos de originación de créditos	(20,315)	-
Pagos anticipados	(6,188)	(106)
Mobiliario y equipo	15,909	-
PTU deducible	<u>358</u>	<u>-</u>
Total activo ISR y PTU diferidos	\$ <u>255,270</u>	<u>8,410</u>
	\$ 263,680	
	=====	

El beneficio (gasto) consolidado en el estado de resultados consolidado por impuestos a la utilidad y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

<u>Consolidado 2015</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Provisión de gastos	\$ 7,433	1,657
Estimación preventiva para riesgos crediticios	158,133	-
Costos y gastos de originación de créditos	5,787	-
Pagos anticipados	3,227	(5)
Mobiliario y equipo	3,933	-
PTU deducible	<u>1,090</u>	<u>-</u>
	\$ 179,603	1,652
	=====	=====
<u>Consolidado 2014</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Provisión de gastos	\$ (3,474)	(1,456)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	45,813	-
Costos y gastos de originación de créditos	(9,671)	-
Pagos anticipados	1,712	30
Mobiliario y equipo	9,833	-
PTU deducible	322	-
Pérdidas por amortizar	<u>(2,598)</u>	<u>-</u>
	\$ 41,937	(1,426)
	=====	=====

La Sociedad no ha reconocido un pasivo por impuestos diferidos, relativo las utilidades no distribuidas de sus subsidiarias y asociadas, que ya actualmente no espera que esas utilidades no distribuidas se reviertan y sean gravables en el futuro cercano.

Otras consideraciones:

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, excepto valor nominal de las acciones)

(11) Capital contable-

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

(a) Estructura del capital social-

El 28 de marzo de 2014, en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó aumentar el capital social en su parte variable en \$345,000; durante 2014 fue suscrito y exhibido un monto de \$233,000 por el Grupo Financiero, mediante la emisión de 233,000,000 de acciones serie “B” con valor nominal de un peso cada una; asimismo, con fecha 28 de agosto de 2015 fue suscrito y exhibido un monto de \$70,000 por el Grupo Financiero, mediante la emisión de 70,000,000 de acciones serie “B” con valor nominal de un peso cada una, quedando pendiente de exhibir \$42,000, al 31 de diciembre de 2015.

Después de los movimientos antes mencionados, el capital social al 31 de diciembre de 2015 está integrado por 995,100,000 de acciones ordinarias, nominativas, (925,100,000 al 31 de diciembre de 2014) con valor nominal de un peso cada una, divididas en dos series: 100,000 acciones serie “A”, que corresponden a la porción fija, y 995,000,000 (925,000,000 al 31 de diciembre de 2014) acciones de la serie “B”, que corresponden a la porción variable, que es ilimitada.

(b) Restricciones al capital contable-

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

(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)

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales. Al 31 de diciembre de 2014, la cuenta de capital de aportación (CUCA) y la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN) de la Sociedad como entidad individual, asciende a \$1,081,902 y \$363,504, respectivamente.

Los dividendos pagados a personas físicas y a residentes en el extranjero estarán sujetos a un impuesto adicional del 10% con carácter definitivo, el cual deberá ser retenido por las entidades que distribuyan dichos dividendos. La nueva regla aplica únicamente a la distribución de utilidades que se generen a partir del 1° de enero de 2014.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 no hubo decreto ni pago de dividendos.

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 consolidado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total durante el año y se integra por el resultado neto del ejercicio.

(d) Capitalización-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 en ambos años. 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). En la hoja siguiente se presenta la información correspondiente a la capitalización de la Sociedad sin subsidiarias (no auditada y no calificada por BANXICO).

(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>2015</u>	<u>2014</u>
Capital contable	\$ 923,075	775,832
Activos diferidos computables como básico	91,256	76,065
Activos intangibles e impuestos diferidos	<u>(395,231)</u>	<u>(233,773)</u>
Capital básico (Tier 1)	619,100	618,124
Reservas preventivas generales constituidas	-	-
Capital complementario (Tier 2)	<u>-</u>	<u>-</u>
Capital neto (Tier 1 y Tier 2)	\$ 619,100	618,124
	=====	=====
	Activos en	Requerimiento
	riesgo	de capital
<u>Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2015</u>	<u>equivalentes</u>	<u>de capital</u>
<i>Riesgo de mercado:</i>		
Depósitos bancarios, cartera de crédito y préstamos	\$ 205,905	16,472
<i>Riesgo de crédito:</i>		
Grupo III (ponderado al 20%)	8,547	684
Grupo VI (ponderados al 100%)	3,117,417	249,393
Grupo VIII (ponderados al 115%)	277,077	22,166
Grupo IX (ponderados al 100%)	<u>610,817</u>	<u>48,865</u>
Total riesgo de crédito	<u>4,013,858</u>	<u>321,108</u>
Riesgo operacional	<u>588,795</u>	<u>47,104</u>
Total activos en riesgo	\$ 4,808,558	384,684
	=====	=====

(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>Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2014</u>	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
<i>Riesgo de mercado:</i>		
Depósitos bancarios, cartera de crédito y préstamos	\$ <u>506,156</u>	<u>40,492</u>
<i>Riesgo de crédito:</i>		
Grupo III (ponderado al 20%)	6,420	514
Grupo VI (ponderados al 100%)	3,243,380	259,470
Grupo VIII (ponderados al 125%)	152,500	12,200
Grupo IX (ponderados al 100%)	<u>582,041</u>	<u>46,563</u>
Total riesgo de crédito	<u>3,984,341</u>	<u>318,747</u>
Riesgo operacional	<u>533,616</u>	<u>42,690</u>
Total activos en riesgo	\$ <u>5,024,113</u>	<u>401,929</u>
	=====	=====
<u>Índices de capitalización al 31 de diciembre</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital a activos en riesgo de crédito:		
Capital básico (Tier 1)	15.42%	15.51%
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	15.42%	15.51%
	=====	=====
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:		
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital básico (Tier 1)	12.87%	12.30%
Capital complementario (Tier 2)	-	-
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	12.87%	12.30%
	=====	=====

La suficiencia de capital de la Sociedad es evaluada a través de la proyección del índice de capitalización a 12 meses. Ésta proyección se realiza sobre un escenario dinámico, donde se incorporan variables y/o eventos que afectan al 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)

Por otro lado, es importante mencionar que mensualmente en el Comité de Riesgos se monitorea el índice de capitalización dentro del tablero de control de la Unidad de Administración Integral de Riesgos, reportando en su caso, los eventos relevantes que afectan este índice y así como su permanencia dentro de los niveles regulatorios y el deseado por la Administración de la Sociedad.

Asimismo, trimestralmente se incorporan a los reportes financieros las notas de capitalización. Estas notas contienen como mínimo la siguiente información: composición e integración del capital, composición de los activos ponderados por riesgo totales y por tipo de riesgo y el índice de capitalización.

Con base a lo anterior, la Sociedad identifica posibles impactos en su capital, previene insuficiencias y toma las medidas necesarias para mantener un capital suficiente que le permita continuar con su operación.

(12) Margen financiero-

El margen financiero por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 está integrado por operaciones en moneda nacional, tal como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses de cartera (nota 4f)	\$ 2,364,747	2,002,317
Comisiones (nota 4f)	86,783	78,177
Intereses por inversión	1,331	2,282
Intereses por depósitos bancarios	<u>79</u>	<u>-</u>
	<u>2,452,940</u>	<u>2,082,776</u>
Menos:		
Gastos por intereses de préstamos bancarios	(200,905)	(181,501)
Amortización de costos por originación de créditos (notas 4 y 7)	<u>(89,453)</u>	<u>(59,661)</u>
Gastos por intereses	<u>(290,358)</u>	<u>(241,162)</u>
Total del margen financiero	\$ 2,162,582	1,841,614
	=====	=====

(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-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los otros ingresos (egresos) se analizan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Recuperaciones	\$ 47,981	60,507
Comisiones por seguros	19,424	58,604
Adquisición de cartera (nota 1)	-	34,801
Utilidad por venta de cartera (nota 1)	8,456	11,442
Recuperaciones de préstamos a ex-empleados	-	38
Ingresos por subarrendamiento	288	1,414
Ingreso por renta y venta de equipo	1,390	10,292
Cancelación de provisiones	2,762	8,026
Otros ingresos	<u>5,061</u>	<u>296</u>
	<u>85,362</u>	<u>185,420</u>
<u>Otros egresos</u>		
Quebranto por fallecimiento	(14,482)	(9,605)
Costo de venta de activo fijo	(347)	(7,524)
Otros gastos	<u>(6,657)</u>	<u>(3,935)</u>
	\$ <u>63,876</u>	<u>164,356</u>
	=====	=====

(14) Compromisos y contingencias-

(a) Arrendamiento-

Los contratos de arrendamientos de inmuebles con plazos que oscilan entre tres y diez años, prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ascendió a \$115,981 y \$114,571, respectivamente, registrados en resultados en el rubro de “Gastos de administración”.

(Continúa)

Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

(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) Administración de riesgos (no auditado)-

En cumplimiento con los requerimientos normativos contenidos en las Disposiciones de carácter general aplicables a las 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 lineamientos, 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 consolidados, 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), la cual está organizada en 6 direcciones mismas que están encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesta la institución en relación a Liquidez, Tasas, Crédito, Operativo, 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.

De igual forma, la UAIR cuenta con políticas en donde se incorporan lineamientos para informar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

La UAIR es responsable de revisar y presentar para aprobación del Comité de Riesgos y/o del Consejo de Administración las diversas metodologías utilizadas para gestionar los riesgos a los que está expuesta la institución así como el marco de apetito de riesgo.

Se destaca que la gestión adecuada de los diversos tipos de riesgos busca que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

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.

(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 Sistemas que se utilizan para la extracción de Información son en su mayoría internos como: SQL Server, Visual Studio, Oracle, Visual Basic, Access, Crystal Reports, SPSS, Miner. También se cuenta con el apoyo de sistemas externos como: Buró de Crédito.

Existen límites aprobados por el Consejo de Administración que se encuentran alineados con el apetito de riesgo de la institución, para tales efectos la UAIR produce información periódica; en caso de que hubiese alguna desviación, debe notificar a las áreas involucradas con la finalidad de corregir cualquier desviación que pudiera impactar a la institución.

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 utilizado por 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 y trimestralmente al Consejo de Administración.

Otorgamiento y control

El modelo de negocio plantea que la una decisión de crédito centralizada (ya que el motor de decisión aplica de igual manera para el 100% de las sucursales y no hay discrecionalidad por parte de las mismas). 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.

(Continúa)

Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

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

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 de riesgo crediticio se basa en modelos de score (regresiones logísticas binarias) que calculan la probabilidad de que un cliente caiga en incumplimiento en un horizonte de tiempo determinado; a esta probabilidad de incumplimiento se le asocia un nivel de pérdida esperada.

Medidas cuantitativas

La medición de riesgo de crédito realizada, es aplicable a la cartera de préstamos de consumo de la Sociedad, que incluye a partir de mayo de 2014, cartera adquirida de tarjeta de crédito. 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.

Para la medición y el control del riesgo de crédito de la cartera 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.

(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)

Indicadores de riesgo de crédito

Se utiliza la determinación de la pérdida esperada (PE), 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 y severidad de la pérdida.

Se observa también la pérdida no esperada, que se relaciona con la posibilidad de eventos poco frecuentes, pero de posibles consecuencias catastróficas para lo que 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.

Pérdida esperada, no esperada y saldo de cartera.

4to Trimestre 2015		
Cifras en MXN\$ M		
Pérdida esperada y no esperada	Diciembre	Promedio 4Q
Pérdida Esperada	797,763	812,778
Pérdida No Esperada	431,301	451,939
Saldo de Cartera	4,154,471	4,211,632

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el cuarto trimestre de 2015 fue de \$812,778, 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 \$451,939 y representa el capital económico necesario para mantener solvente a la Sociedad en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

(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)

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 créditos incluidos en su cartera, 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.

Actualmente, las reservas preventivas que se constituyen para la cartera crediticia calculadas con base en las metodologías de la CNBV, se clasifican conforme a los grados mostrados en las siguientes tablas, mismos que se modificaron a partir de la publicación de modificación a las Disposiciones, el 24 de junio de 2013:

A. Cartera Crediticia de Préstamos personales

GRADO DE RIESGO	PORCENTAJE DE RESERVAS 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

(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. Cartera Crediticia de Tarjeta de Crédito

GRADO DE RIESGO	PORCENTAJE DE RESERVAS PREVENTIVAS
A-1	0 a 3.0
A-2	3.01 a 5.0
B-1	5.01 a 6.5
B-2	6.51 a 8.0
B-3	8.01 a 10.0
C-1	10.01 a 15.0
C-2	15.01 a 35.0
D	35.01 a 75.0
E	Mayor a 75.01

Se informa que las provisiones para la cartera de crédito de consumo al 31 de diciembre del 2015, totalizan \$777,208 para la cartera de préstamos personales y \$20,555 para la cartera de tarjetas de crédito. El monto total de reservas para ambos portafolios es de \$797,763. La calificación por grado de riesgo se ve en las siguientes tablas.

Préstamos Personales

4to Trimestre 2015

Cifras en MXN\$ M

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la Pérdida	Exposición de la Cartera	Monto de Reservas	% Reservas sobre EAI
A-1	0.79%	65.00%	75,808	783	0.6%
A-2	3.89%	65.00%	18,748	607	2.5%
B-1	5.56%	65.00%	32,673	1,376	3.6%
B-2	6.97%	65.00%	85,563	4,189	4.6%
B-3	8.50%	65.00%	197,972	11,441	5.5%
C-1	10.86%	65.00%	1,325,747	104,964	7.0%
C-2	15.73%	65.00%	1,268,746	133,489	10.0%
D	37.02%	65.00%	350,445	83,942	23.7%
E	87.90%	65.00%	724,541	436,418	55.6%
Total	30.31%	65.00%	4,080,245	777,208	19.0%

(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)

Tarjeta de Crédito

4to Trimestre 2015

Cifras en MXN\$ M

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la Pérdida	Exposición de la Cartera	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas	% Reservas sobre EAI
A-1	2.02%	75.00%	11,499	22,552	379	3.3%
A-2	5.37%	75.00%	13,703	18,405	772	5.6%
B-1	4.52%	75.00%	10,320	12,299	2,326	22.5%
B-2	9.57%	75.00%	4,382	5,163	402	9.2%
B-3	11.93%	75.00%	3,364	4,214	393	11.7%
C-1	16.34%	75.00%	4,824	6,318	787	16.3%
C-2	30.70%	75.00%	8,445	10,914	2,529	29.9%
D	83.57%	75.00%	16,513	16,039	11,764	71.2%
E	100.00%	100.00%	1,176	1,223	1,204	102.3%
Total	17.10%	75.00%	74,226	97,127	20,555	27.7%

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.

(Continúa)

Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Se consideran en el análisis dos períodos de tiempo, diez días (para detectar posibles problemas cercanos de liquidez), 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.

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 reprecian 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 se compone de las líneas de crédito a corto plazo (Scotiabank México y Monex) y largo plazo (Scotiabank México), que se tienen negociadas con la Sociedad.

Por lo que respecta al riesgo estructural de tasa de interés, se lleva a cabo la valuación del balance bajo condiciones actuales y se determina su sensibilidad a alzas o bajas en tasas. Asimismo, se calcula la sensibilidad al margen financiero ante cambios en las tasas de interés.

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

Indicadores de riesgo de tasa de interés y liquidez

4to Trimestre 2015		
Cifras en MXN\$ M		
Riesgo de Tasa de Interés	Diciembre	Promedio 4Q
Valor Económico a la alza de 100 pb	19,713	19,604
Sensibilidad al Margen Financiero	4,264	4,227

4to Trimestre 2015		
Cifras en MXN\$ M		
Riesgo de Liquidez	Diciembre	Promedio 4Q
Gap 10 días	201,861	198,770
Gap 30 días	- 454,663 -	462,089

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

Se modelan los Activos y Pasivos a nivel contractual dependiendo del tipo de tasa a la que se descuenta.

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 en la hoja siguiente.

(Continúa)

Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

El riesgo operacional es un riesgo no discrecional que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, eventos externos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

La Sociedad cuenta con indicadores clave de riesgo, que son establecidos a partir de variables extraídas de los procesos, cuyo comportamiento está relacionado con el nivel de riesgo asumido, mediante el seguimiento de cada indicador se identifican tendencias que permiten gestionar en el tiempo los valores del indicador. Se establecen umbrales admisibles para cada uno de los indicadores seleccionados.

Al cierre del ejercicio 2015, la Sociedad registró pérdidas por riesgo operacional por \$5,803, que fueron menores en \$1,022 a las registradas en 2014 (\$6,825).

La sociedad cuenta con dos procesos Evaluación de Riesgo y Control (ERC) a las áreas corporativas y Evaluación de Control Operativo (ECO) a la red de sucursales. Ambas evaluaciones se realizan de manera periódica a las diferentes áreas de la Sociedad, las cuales tienen por objetivo identificar, puntos de mejora, de manera oportuna y prever situaciones de riesgo para el negocio.

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. Trimestralmente se reporta a la alta gerencia el resultado de las pérdidas operacionales, sus causas y progreso de las acciones correctivas.

Cálculo de capital.

La institución emplea el método del indicador básico para determinar sus requerimientos de capital por Riesgo Operacional.

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.

(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 cierre de diciembre, existen 129 procedimientos contenciosos relacionados con la Sociedad por \$18,557. De los cuales 98 casos corresponden a “Procedimientos laborales”, con una reserva de \$16,857 y 26 casos que corresponden a litigios civiles y/o mercantiles y denuncias penales con una reserva de \$1,700.

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.

- **Análisis de Riesgos:**

La Evaluación de Riesgos es la metodología y los pasos aplicables para la administración y evaluación de riesgos en sistemas, activos tecnológicos y manejo de información en el negocio. La Metodología, está orientada a ser aplicada por las diferentes áreas de tecnología que soportan el Servicio de Sistemas en sus respectivos ámbitos de función. El objetivo es lograr un inventario de activos con clasificación de riesgos sustentado en el Procedimiento de la Metodología de Evaluación de Riesgo Tecnológico, llevándose a cabo mediante los siguientes pasos:

1. Clasificación de Información/Sistemas
2. Identificación y evaluación Riesgos Inherentes
3. Evaluación riesgos Residuales
4. Documentación de Riesgos

- **Incidentes de Seguridad:**

El Manejo de Incidentes de Seguridad está enfocado principalmente en aquellos eventos o incidentes que atenten contra la seguridad de la información con alto impacto en las operaciones de Crédito Familiar. Estos pueden ser reportados por el negocio o por los administradores de la red que detecten un posible ataque.

(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)

Información Financiera de la Cartera de Crédito Menudeo

Clasificación

Al 31 de diciembre de 2015, 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 2015:

<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>Cartera</u>		<u>Estimación preventiva</u>
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>para riesgos crediticios</u>
Créditos al consumo:			
Préstamos personales	\$ 3,389,489	362,909	667,350
Tarjeta de crédito	63,224	11,002	20,160
Reestructurada	<u>7,509</u>	<u>95,143</u>	<u>25,524</u>
	3,460,222	469,054	713,034
Intereses devengados	<u>158,782</u>	<u>66,413</u>	66,808
Reserva adicional			<u>17,921</u>
	\$ 3,619,004	535,467	797,763
	=====	=====	=====

Clasificación de la cartera por zona geográfica

La Sociedad realiza operaciones con un gran número de acreditados, sin que exista concentración importante con alguno de ellos. La Sociedad no posee información de 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 2015 se muestra en la hoja siguiente:

(Continúa)

Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

	<u>2015</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Centro	\$ 594,815	83,221
Metro	1,320,096	191,168
Noreste	511,796	74,415
Sur	542,604	94,498
Occidente	<u>586,469</u>	<u>81,163</u>
Subtotal	3,555,780	524,465
Tarjeta crédito	<u>63,224</u>	<u>11,002</u>
Subtotal	<u>3,619,004</u>	<u>535,467</u>
	\$	<u>4,154,471</u>

Clasificación Geográfica

<u>Occidente</u>	<u>Noreste</u>	<u>Centro</u>	<u>Golfo</u>	<u>Sur</u>	<u>Metro</u>
Baja California	Chihuahua	Torreón	Veracruz	Oaxaca	Ciudad de México
Sonora	Monterrey - Saltillo	Toluca	Veracruz - Hidalgo	Puebla	
Sinaloa	Monterrey - Frontera	Michoacán	Tabasco - Campeche	Morelos	
Guadalajara	Tamaulipas	Querétaro	Mérida - Cancún	Guerrero	
Colima - Tepic	Monterrey - Reynosa	Aguascalientes	Tampico - SLP		

(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)

Cartera vencida

Integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2015, con base en el plazo a partir de que ésta se consideró como tal.

	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	más de 121 días	Total
<u>2015</u>						
Préstamos						
Personales	\$ 77,054	6,373	31,117	105,768	209,010	429,322
Tarjeta de						
Crédito	-	2,286	2,109	1,989	4,618	11,002
Reestructurada	<u>76,586</u>	<u>6,924</u>	<u>4,855</u>	<u>4,536</u>	<u>2,242</u>	<u>95,143</u>
	<u>\$ 153,640</u>	<u>15,583</u>	<u>38,081</u>	<u>112,293</u>	<u>215,870</u>	<u>535,467</u>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Análisis de los movimientos de la cartera vencida por el año terminados el 31 de diciembre de 2015:

	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	\$ 329,192
Trasposos desde cartera vigente	1,355,958
Trasposos hacia cartera vigente	(41,025)
Pagos recibidos	(50,935)
Liquidaciones	(52,975)
Castigos	<u>(1,004,748)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 535,467</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)

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 2015:

	<u>2015</u>
Saldo inicial del año	\$ 705,872
Incremento de reservas en resultados	1,157,870
Quebranto por fallecimiento	14,482
Aplicaciones de reservas por castigos, quitas y condonaciones	<u>(1,080,461)</u>
	\$ 797,763
	=====

Al 31 de diciembre de 2015 la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Cartera evaluada</u>	<u>Estimación preventiva de cartera evaluada</u>
<u>2015</u>		
A-1	\$ 87,307	829
A-2	32,451	1,250
B-1	42,993	3,502
B-2	89,945	4,282
B-3	201,336	11,356
C-1	1,330,571	93,860
C-2	1,277,192	132,094
D	366,959	94,731
E	<u>725,717</u>	<u>371,130</u>
	\$ 4,154,471	713,034
	=====	
Estimación por intereses vencidos		66,808
Reserva adicional		<u>17,921</u>
Total estimación preventiva		\$ 797,763
		=====

(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) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras aplicables a la operación de la Sociedad 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 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados en esta NIF. Entre los principales cambios que presenta se encuentran los 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.

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros consolidados. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.

(Continúa)

Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos” y de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados para esta NIF. Entre las principales características que tiene se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado consolidado 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)

- Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018. Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar; señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga junto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados para esta NIF. Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos de financiamiento por cobrar, la de instrumentos de financiamientos para cobro y venta y la de instrumentos negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.

(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)

- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar (IDFC) anfitrión, sino que todo el IDFC se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

NIF D-3 “Beneficios a los empleados”- 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 1° de enero de 2015, y deja sin efecto las disposiciones que existían en la NIF D-3. Entre los principales cambios que incluye se encuentran los siguientes:

- **Beneficios directos** -Se modificó la clasificación de los beneficios directos a corto plazo y se ratificó el reconocimiento de la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) diferida.
- **Beneficios por terminación** –Se modificaron las bases para identificar cuando los pagos por desvinculación laboral realmente cumplen con las condiciones de beneficios post-empleo y cuando son beneficios por terminación.
- **Beneficios post-empleo** –Se modificaron, entre otros, el reconocimiento contable de los planes multipatronales, planes gubernamentales y de entidades bajo control común; el reconocimiento del pasivo (activo) por beneficios definidos neto; las bases para la determinación de las hipótesis actuariales en la tasa de descuento; el reconocimiento del Costo Laboral de Servicios Pasados (CLSP) y de las Liquidaciones Anticipadas de Obligaciones (LAO).
- **Remediciones** -Se elimina, en el reconocimiento de los beneficios post-empleo, el enfoque del corredor o banda de fluctuación para el tratamiento de las ganancias y pérdidas del plan (GPP); por lo tanto se reconocen conforme se devengan, y su reconocimiento será directamente como remediciones en Otro Resultado Integral “ORI”, exigiendo su reciclaje a la utilidad o pérdida neta del período bajo ciertas condiciones.
- **Techo de los activos del plan (AP)** - Identifica un techo del activo del plan especificando qué recursos aportados por la entidad no califican como tal.
- **Reconocimiento en resultados de MP, RP y LAO-** En los beneficios post-empleo todo el costo laboral del servicio pasado (CLSP) de las modificaciones al plan (MP), las reducciones de personal (RP) y las ganancias o las pérdidas por liquidaciones anticipadas de obligaciones (LAO) se reconocen inmediatamente en 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)

- **Tasa de descuento-** Establece que la tasa de descuento de la OBD en los beneficios definidos se basa en tasas de bonos corporativos de alta calidad con un mercado profundo y, en su defecto, en tasas de bonos gubernamentales.
- **Beneficios por terminación** – Exige que se analice si los pagos por desvinculación o separación califican como beneficios por terminación o bien son beneficios post-empleo, señalando que, si es un beneficio no acumulativo sin condiciones preexistentes de otorgamiento, es un beneficio por terminación, y, por lo tanto, establece que debe reconocerse hasta que se presente el evento. Sin embargo, si tiene condiciones preexistentes, ya sea por contrato, ley o por prácticas de pago, se considera un beneficio acumulativo y debe reconocerse como un beneficio post-empleo.

El monto del efecto inicial total favorable por la adopción de la nueva NIF D-3 asciende a \$1,422. Dicha estimación se determinó utilizando una tasa de bonos corporativos para descontar los flujos a valor presente. La Sociedad está en proceso de análisis de la tasa de descuento apropiada.

Mejoras a las NIF 2016

En diciembre de 2015 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2016”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF C-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo” y NIF B -2 “Estado de flujos de efectivo”- Modifica las definiciones de efectivo y equivalentes de efectivo para converger con las definiciones establecidas en las normas internacionales (NIIF por sus siglas en inglés) de contabilidad y cambia el término “inversiones disponibles a la vista” por “instrumentos financieros de alta liquidez”. Adicionalmente, establece que el efectivo en su reconocimiento inicial y posterior debe valuarse a su valor razonable, que es su valor nominal, los equivalentes de efectivo deben valuarse a su valor razonable en su reconocimiento inicial y los instrumentos financieros de alta liquidez deben valuarse con base en lo establecido en la norma de instrumentos financieros, de acuerdo con la intención que se mantenga para cada tipo de instrumento. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

(Continúa)

Crédito Familiar, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Boletín C-2 “Instrumentos financieros”, Documento de adecuaciones al Boletín C-2 (DA). NIF B-10 “Efectos de la inflación” y Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes”- Modifica la definición de instrumentos financieros disponibles para su venta contenida en el DA para converger con la contenida en el Boletín C-2. Adicionalmente, para converger con las NIIF: hace precisiones a los criterios a considerar al clasificar un instrumento financiero como conservado a vencimiento; incorpora el término “costos de transacción” en sustitución del término “gastos de compra”; especifica dónde reconocer en el estado de resultado consolidado integral los ajustes por valor razonable, la fluctuación cambiaria y el REPOMO relacionados con instrumentos financieros y modifica el DA para permitir la reversión de las pérdidas por deterioro relacionadas con instrumentos financieros clasificados como conservados a vencimiento. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-7 “Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”- Establece que las inversiones o aportaciones en especie deben reconocerse con base en su valor razonable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

Boletín C-10 “Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura”- Para converger con las NIIF: especifica que durante todo el período de una cobertura ésta debe ser evaluada en términos de su efectividad; realiza ciertas especificaciones sobre cómo determinar la posición primaria e incorpora el concepto “costos de transacción” y hace ajustes respecto al reconocimiento contable de tales costos. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

La Administración de la Sociedad estima que las nuevas NIF y las Mejoras a las NIF no generarán efectos importantes en sus estados financieros consolidados, excepto el efecto de la NIF D-3 mencionado en el tercer párrafo de la hoja anterior, debido a que existen pronunciamientos contables al respecto emitidos por la Comisión o bien no son materiales a la Sociedad.