

**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 2014 y 2013

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**KPMG Cárdenas Dosal**  
Manuel Avila Camacho 178  
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 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, 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

20 de febrero de 2015.

**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 2014 y 2013

(Miles de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activo</b>			<b>Pasivo y Capital</b>		
Disponibilidades	\$ 159,968	60,037	Préstamos bancarios y de otros organismos (nota 8):		
Cartera de crédito vigente (nota 4):			De corto plazo	\$ 2,117,217	1,335,761
Créditos al consumo	3,742,064	2,938,516	De largo plazo	1,214,833	1,065,297
Cartera de crédito vencida (nota 4):				<u>3,332,050</u>	<u>2,401,058</u>
Créditos al consumo	329,192	104,530	Otras cuentas por pagar:		
Cartera de crédito	4,071,256	3,043,046	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	1,200	122
Menos:			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	144,044	184,155
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 4e)	(705,872)	(487,986)		<u>145,244</u>	<u>184,277</u>
Total de cartera de crédito, neto	3,365,384	2,555,060	Total pasivo	<u>3,477,294</u>	<u>2,585,335</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	149,793	69,231	Capital contable (nota 11):		
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 5)	55,203	75,106	Capital contribuido:		
Impuestos a la utilidad y PTU diferidos, neto (nota 10)	263,680	223,169	Capital social	925,100	692,100
Otros activos (nota 7):			Capital ganado:		
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	191,359	116,761	Resultado de ejercicios anteriores	(80,651)	(82,195)
Otros activos a corto y largo plazo	67,739	97,420	Resultado neto	(68,617)	1,544
Total activo	\$ <u>4,253,126</u>	<u>3,196,784</u>	Total capital contable	775,832	611,449
			Compromisos y contingencias		
			Total pasivo y capital contable	\$ <u>4,253,126</u>	<u>3,196,784</u>

Cuentas de orden

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida (nota 4c)	\$ 21,117	3,303
Otras cuentas de registro	<u>1,703,100</u>	<u>1,094,008</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

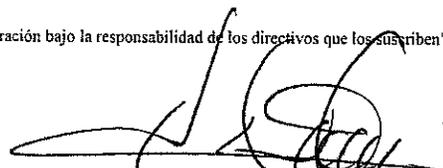
"El saldo histórico de capital social al 31 de diciembre de 2014 y 2013 asciende a \$925,100 y \$692,100, respectivamente".

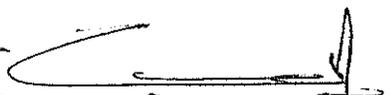
"Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto en los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, 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".

  
José A. Iturriga Travezán  
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](http://www.cnbv.gob.mx)

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

**CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,**  
 Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**  
 Lope de Vega No. 125, Col. Polanco V Sección, Delegación Miguel Hidalgo, C.P. 11560

Estados Consolidados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

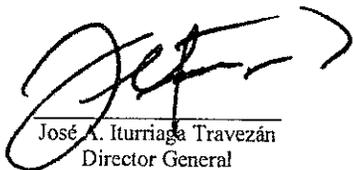
(Miles de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por intereses (nota 12)	\$ 2,082,776	1,879,887
Gastos por intereses (nota 12)	<u>(241,162)</u>	<u>(241,889)</u>
Margen financiero	1,841,614	1,637,998
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 4e)	<u>(954,066)</u>	<u>(662,512)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	887,548	975,486
Comisiones y tarifas cobradas	15,155	-
Comisiones y tarifas pagadas	(8,629)	(6,456)
Otros ingresos (egresos) de la operación (nota 13)	164,356	211,386
Gastos de administración (notas 1, 5 y 7)	<u>(1,135,232)</u>	<u>(1,242,053)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	(76,802)	(61,637)
Impuestos a la utilidad causados (nota 10)	(33,752)	(156,264)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 10)	<u>41,937</u>	<u>219,445</u>
Resultado neto	<u>\$ (68,617)</u>	<u>1,544</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".

  
 José A. Iturriaga Travezán  
 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](http://www.cnbv.gob.mx)

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

**CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,**  
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**  
Lope de Vega No.125, Col. Polanco V Sección, Delegación Miguel Hidalgo, C.P. 11560

Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

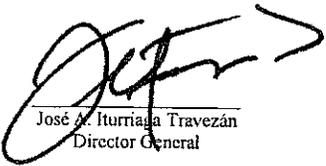
(Miles de pesos)

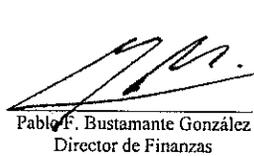
Concepto	Capital contribuido	Capital ganado		Total capital contable
		Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
	Capital social			
Saldos al 31 de diciembre de 2012	\$ 392,100	-	(82,195)	309,905
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>				
Aumentos de capital social (nota 11a)	300,000	-	-	300,000
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	(82,195)	82,195	-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 11c):</b>				
Resultado neto	-	-	1,544	1,544
Saldos al 31 de diciembre de 2013	692,100	(82,195)	1,544	611,449
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>				
Aumento de capital social (nota 11a)	233,000	-	-	233,000
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	1,544	(1,544)	-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 11c):</b>				
Resultado neto	-	-	(68,617)	(68,617)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	\$ 925,100	(80,651)	(68,617)	775,832

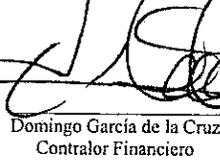
Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

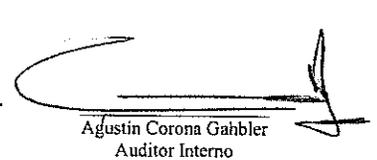
"Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley 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

  
José A. Iturrriaga Travezán  
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](http://www.cnbv.gob.mx)

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

**CRÉDITO FAMILIAR, S. A. DE C. V.,**  
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**  
Lope de Vega No. 125, Col. Polanco V Sección, Delegación Miguel Hidalgo C.P. 11560

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo  
Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

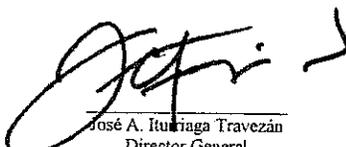
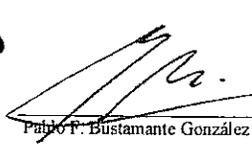
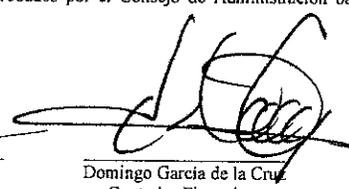
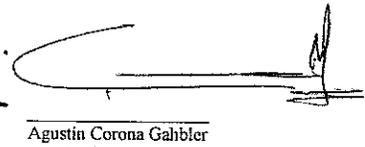
(Miles de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado neto	\$ (68,617)	1,544
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos	(5,507)	(58,349)
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	5,922	69,705
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	15,149	15,723
Amortizaciones de otros activos	47,878	43,948
Provisiones	954,066	662,512
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	<u>1,017,508</u>	<u>733,539</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cartera de crédito (neto)	(1,764,390)	(517,850)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(112,801)	14,951
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	930,992	(378,779)
Cambio en otros pasivos operativos	63,434	(154,836)
Pagos de impuestos a la utilidad	(104,464)	(121,869)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(987,229)</u>	<u>(1,158,383)</u>
Actividades de inversión:		
Cobros (pagos) por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	3,443	(19,139)
Pagos por adquisición de cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	(98,174)	(19,180)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(94,731)</u>	<u>(38,319)</u>
Actividades de financiamiento:		
Aumento de capital social	233,000	300,000
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>233,000</u>	<u>300,000</u>
Incremento o (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	99,931	(161,619)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	60,037	221,656
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 159,968</u>	<u>60,037</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".

 José A. Iturraga Travezán Director General	 Pablo F. Bustamante González	 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](http://www.cnbv.gob.mx)

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014 y 2013

(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 cuenta con 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 la República Mexicana (nota 4b).

***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 Gestionadora 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).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Asimismo, 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.

*c) 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.

***Operaciones sobresalientes 2013-***

*(a) Venta de cartera castigada-*

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

(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) Migración de la plataforma-**

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

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

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

***Autorización-***

El 20 de febrero de 2015, José A. Iturriaga Travezán, 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 no consolidados de Crédito Familiar, S. A. de C. V., de 2014 y de sus subsidiarias se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

***Bases de presentación-***

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a las sociedades financieras de objeto múltiple reguladas en México (las Disposiciones), establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades financieras de objeto múltiple y realiza la revisión de su información financiera.

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

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados 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.

(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)

***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:

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

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 son considerados como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 “Efectos de la inflación”; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera de la Sociedad; en caso de que se vuelva a estar en un entorno inflacionario, se deberán registrar de manera retrospectiva los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los periodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario. El porcentaje de inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores y los índices utilizados para reconocer la inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2014	\$ 5.270368	4.18%	12.34%
2013	5.058731	3.78%	11.76%
2012	4.874624	3.91%	12.31%
	=====	=====	=====

***(b) Bases de consolidación-***

Los estados financieros consolidados incluyen los de Crédito Familiar, S. A. de C. V. y los de sus dos subsidiarias en la que posee el 99.99% de su capital social (nota 1). Los saldos y operaciones importantes entre las subsidiarias y la Sociedad se han eliminado en la preparación de 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)

La consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de las compañías subsidiarias al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

**(c) 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”.

**(d) Cartera de crédito-**

El saldo de la cartera de crédito mostrado en el balance general consolidado está representado por los importes efectivamente otorgados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito.

El monto que es dispuesto por el acreditado se consideró dentro de la cartera de crédito conforme a la categoría de cartera que le corresponda.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

***Créditos e intereses vencidos-***

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

- a) Si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses y presentaron 90 o más días naturales de vencida; y
- b) Si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos, o en su caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, cuando corresponda a 60 o más días naturales de vencido.

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

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

**Renovaciones-**

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

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

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

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

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% y se consideran irrecuperables. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios creada con anterioridad para cada crédito.

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 de 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.

**(e) *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 2014 y 2013, se muestran a continuación:

<b>Grados de riesgo</b>	<b>Consumo</b>	
	<b>No revolvente</b>	<b>Revolvente</b>
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
===	=====	=====

*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.

**(f) 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 (60 días si los saldos no están identificados), independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

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

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

**(h) 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.

(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)

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

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

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

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

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

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

(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 activo o pasivo que por impuestos a la utilidad diferidos que se determine por las diferencias temporales deducibles o acumulables a una fecha y 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.

**(j) 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.

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

Los préstamos bancarios y de otros organismos se registran tomando como base el valor contractual de la obligación 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”.

**(l) 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.

(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 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 remanente promedio. Las partidas pendientes de amortizar correspondientes a servicios pasados de beneficios por terminación se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio.

El saldo al principio de cada periodo de las ganancias o pérdidas actuariales que excedan al 10% del monto mayor entre la obligación de beneficios definidos y los activos del plan, deben amortizarse tomando como base la vida laboral 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.

**(m) 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.

(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 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.

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

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

**(o) Contingencias-**

Los activos y pasivos contingentes no son sujetos de reconocimiento hasta en tanto no existan los elementos razonables para su cuantificación, de no existir dichos elementos, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados.

Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza absoluta de su realización.

**(3) Cambios contables-**

El CINIF emitió las siguientes NIF y Mejoras a la NIF vigentes a partir del 1 de enero de 2014 y que no tuvieron ningún efecto importante en la situación financiera de la Sociedad, mismas que se mencionan 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)

**NIF's-**

- NIF B-12 “Compensación de activos financieros y pasivos financieros”.
- NIF C-3 “Cuentas por cobrar”.
- NIF C-11 “Capital contable”.
- NIF C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital”.
- 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 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, 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><b>31 de diciembre de 2014</b></u>	<u><b>Cartera</b></u>		<u><b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b></u>
	<u><b>Vigente</b></u>	<u><b>Vencida</b></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>
	<u>3,742,064</u>	<u>329,192</u>	705,872
			=====
	\$ 4,071,256		
			=====
<u><b>31 de diciembre de 2013</b></u>	<u><b>Cartera</b></u>		<u><b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b></u>
	<u><b>Vigente</b></u>	<u><b>Vencida</b></u>	
Créditos al consumo:			
Préstamos personales	\$ 2,793,235	86,699	470,155
Intereses devengados	<u>145,281</u>	<u>17,831</u>	<u>17,831</u>
	2,938,516	104,530	487,986
			=====
	\$ 3,043,046		
			=====

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Sociedad no cuenta con cartera restringida.

(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 en alguno de ellos. La Sociedad no solicita información a sus clientes, personas físicas, sobre su actividad económica por lo que no cuenta con información suficiente para clasificar su cartera por sectores económicos. La clasificación de la cartera vigente y vencida por zona geográfica al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se analiza a continuación:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Centro	\$ 492,047	33,106	301,740	11,050
Metro	1,328,122	121,430	1,150,016	40,590
Noreste	496,234	38,012	411,510	13,199
Noroeste <sup>(1)</sup>	-	-	234,896	9,014
Golfo	501,106	51,501	318,006	12,789
Sur	320,616	27,429	231,379	8,478
Occidente	<u>506,070</u>	<u>40,868</u>	<u>290,969</u>	<u>9,410</u>
Subtotal	3,644,195	312,346	2,938,516	104,530
Compra tarjeta crédito	<u>97,869</u>	<u>16,846</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>3,742,064</u>	<u>329,192</u>	<u>2,938,516</u>	<u>104,530</u>
	\$ 4,071,256		3,043,046	
	=====		=====	

<sup>(1)</sup> La Sociedad en 2014 redistribuyó la cartera de la zona geográfica noroeste.

**(c) Cartera vencida-**

En la siguiente hoja, se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 180 días</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Crédito consumo:			
Préstamos personales	\$	312,346	104,530
Tarjeta de crédito		<u>16,846</u>	<u>-</u>
	\$	329,192	104,530
		=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los intereses de la cartera vencida devengados y registrados en cuentas de orden ascienden a \$21,117 y \$3,303, respectivamente.

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	\$ 104,530	75,572
Trasposos desde cartera vigente	964,524	751,563
Trasposos hacia cartera vigente	(19,250)	(11,646)
Pagos recibidos	(28,945)	(3,927)
Liquidaciones	(64,655)	(97,872)
Castigos	<u>(627,012)</u>	<u>(609,160)</u>
Saldo al final del año	\$ 329,192	104,530
	=====	=====

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

La composición de la cartera de consumo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluyendo intereses devengados, 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)

<b><u>Cartera al 31 de diciembre de 2014</u></b>				
		<b><u>Vigente</u></b>	<b><u>Vencida</u></b>	<b><u>Total</u></b>
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 =====

<b><u>Cartera al 31 de diciembre de 2013</u></b>				
		<b><u>Vigente</u></b>	<b><u>Vencida</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Préstamos nuevos	\$	968,042	46,899	1,014,941
Renovaciones		<u>1,970,474</u>	<u>57,631</u>	<u>2,028,105</u>
Total cartera	\$	2,938,516 =====	104,530 =====	3,043,046 =====

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los costos y gastos asociados por el otorgamiento de créditos, los cuales se registran en el rubro de “Otros activos”, se muestran a continuación:

		<b><u>2014</u></b>		<b><u>2013</u></b>
Costos de originación por amortizar (nota 7)	\$	67,719		35,479
Costos de originación reconocidos en resultados		59,661		61,101
		=====		=====

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% de los costos y gastos asociados a la originación se amortizan en un plazo de 12 meses, tiempo promedio de vida del crédito.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Sociedad no tiene grupos económicos que rebasen el límite del capital básico.

(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 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial del año	\$ 487,986	441,837
Incremento de reservas en resultados	954,066	662,512
Quebranto por fallecimiento	9,605	34,088
Aplicaciones de reservas	<u>(745,785)</u>	<u>(650,451)</u>
	\$ 705,872	487,986
	=====	=====

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

Los importes por recuperaciones de créditos previamente castigados en 2014 de los préstamos personales y tarjeta de crédito ascienden a \$58,281 y \$2,264, respectivamente, (\$93,187 en 2013 correspondiente a préstamos personales), los cuales se encuentran registrados en el estado de resultados en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación” (nota 13).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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>
<b><u>2014</u></b>		
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
		=====
<b><u>2013</u></b>		
B-1	\$ 4,929	205
B-2	53,700	2,655
B-3	160,132	7,763
C-1	876,381	47,695
C-2	1,017,875	66,463
D	376,050	71,625
E	<u>553,979</u>	<u>273,749</u>
	\$ 3,043,046	470,155
	=====	
Estimación por intereses vencidos		<u>17,831</u>
Total estimación preventiva		\$ 487,986
		=====

(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 2014 y 2013, como resultado de la aplicación de la metodología de calificación, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida, obtenida como promedio ponderado por la exposición al incumplimiento se muestran a continuación:

<u>Tipo de cartera</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>	<u>Exposición al incumplimiento</u>
<b><u>2014</u></b>			
Préstamos personales	23.59%	65%	\$ 3,956,541
Tarjeta de crédito	16.63%	75%	<u>114,715</u>
	=====	===	\$ 4,071,256
			=====
<b><u>2013</u></b>			
Préstamos personales	25.85%	65%	\$ 3,043,046
	=====	===	=====

**(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 2014 y 2013 se integran como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses de cartera de consumo (nota 12)	\$ 2,002,317	1,804,968
Comisiones por préstamos al consumo (nota 12)	78,177	72,144
	=====	=====

(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)

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

El inmueble, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se analiza cómo se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Tasas anuales de depreciación</u>
Terreno	\$ 750	750	-
Edificio	1,750	1,750	2%
Mobiliario y equipo de oficina	89,816	100,323	10%
Equipo de cómputo	316,246	323,809	30%
Equipo de comunicación telefónica	52,829	77,081	12%
Equipo de transporte	9,751	11,231	33%
Proyectos capitalizables	<u>1,084</u>	<u>1,084</u>	30%
	472,226	516,028	
Menos depreciación acumulada de edificio, mobiliario y equipo	(414,627)	(435,270)	
Reserva para deterioro de activos	<u>(2,396)</u>	<u>(5,652)</u>	
	\$ 55,203	75,106	
	=====	=====	

Durante 2014 y 2013, la Sociedad aplicó \$4,567 y \$8,053, respectivamente, de la reserva por deterioro contra la inversión.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, por depreciación ascendió a \$15,149 y \$15,723, respectivamente.

Durante noviembre de 2013, la Sociedad reconoció un baja de activos por deterioro, derivado de un inventario realizado a sus sucursales. El importe neto cargado en el estado de resultados fue de \$3,818 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 2014 y 2013, las principales transacciones se muestran a continuación:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por:			
Intereses	\$	2,279	1,752
		=====	=====
Gastos por:			
Intereses y comisiones diversas	\$	188,207	185,237
Mantenimiento de sistemas		34,789	-
Servicios administrativos		23,597	-
Servicios de seguridad		4,221	-
Reembolso de gastos de viaje		3,374	-
Mantenimiento		-	1,080
		=====	=====

Los saldos con partes relacionadas, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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>2014</u>			<u>2013</u>		
	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo</u>	<u>Importe</u>
Disponibilidades:						
Pagares <sup>(1)</sup>	<u>2.56%</u>	<u>2 días</u>	\$ 127,018	<u>3.05%</u>	<u>3 días</u>	\$ 29,502
Cuentas bancarias			<u>636</u>			<u>935</u>
			\$ 127,654			\$ 30,437
			=====			=====

<sup>(1)</sup> Los intereses devengados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 ascienden a \$18 y \$2, respectivamente.

Los saldos por cobrar y por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integran como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros servicios y cuentas por pagar	\$ 8,174	33,981
	=====	=====

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 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, el rubro de los “Otros activos” se integra como sigue:

*Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles:*

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Tasas anuales de amortización</u>
Proyectos en proceso	\$ -	421	-
Desarrollo de sistemas	55,112	54,747	30%
Software <sup>(1 y 2)</sup>	<u>149,748</u>	<u>84,721</u>	33% y 10%
	204,860	139,889	
Menos:			
Amortización acumulada de intangibles	<u>(101,846)</u>	<u>(84,942)</u>	
	103,014	54,947	
Costos de originación, neto	67,719	35,479	
Pagos anticipados	<u>20,626</u>	<u>26,335</u>	
	\$ 191,359	116,761	
	=====	=====	

<sup>(1)</sup> El 16 de noviembre de 2013, la Sociedad implementó una nueva plataforma tecnológica llamada Bantotal para el control de la operación de crédito; como resultado de lo anterior la Sociedad canceló el monto de los intangibles capitalizados en la proporción que ya no le son útiles y realizó una baja de activos por \$63,222, reconociendo el efecto en los resultados del ejercicio como parte del rubro de “Depreciación y amortización”.

<sup>(2)</sup> Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Sociedad reconoció un activo intangible por \$64,167 y \$33,007, respectivamente.

La amortización de los costos y gastos de originación registrada en resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, asciende a \$59,661 y \$61,101, 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>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Tasas anuales de amortización</u>
Gastos de instalación <sup>(1)</sup>	\$ 458,847	482,250	10%
Depósitos en garantía	<u>948</u>	<u>15</u>	-
	459,795	482,265	
Menos:			
Amortización acumulada de gastos de instalación	(391,792)	(384,632)	
Reserva de deterioro	<u>(264)</u>	<u>(213)</u>	
	\$ 67,739	97,420	
	=====	=====	

<sup>(1)</sup> Durante el ejercicio 2014, la Sociedad cerró algunas sucursales; como resultado de lo anterior canceló los gastos de instalación que ascendieron a \$4,611, 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 y software registrada en resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, asciende a \$47,878 y \$43,948, respectivamente, y se registra en el rubro de “Gastos de administración”.

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

Los préstamos sin garantía a largo plazo recibidos en moneda nacional han sido contratados en su totalidad con Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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>2014</u>	<u>2013</u>
Créditos simples en pesos, que devengan intereses a una tasa anual fija de entre 5.84% y 7.10% (6.52% y 7.10% al 31 de diciembre de 2013) pagaderos hasta en 36 exhibiciones mensuales fijas, siendo la última en diciembre 2017 (septiembre 2016 al 31 de diciembre de 2013).	\$ 2,754,444	2,142,147
Intereses devengados por pagar	<u>7,738</u>	<u>8,980</u>
Total de la deuda a largo plazo	2,762,182	2,151,127
Menos vencimientos circulantes	<u>1,547,349</u>	<u>1,085,830</u>
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	\$ 1,214,833 =====	1,065,297 =====

Los vencimientos anuales al 31 de diciembre de 2014 y 2013 de la deuda a largo plazo, se integran como se muestra a continuación:

<u>Vencimiento</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
2015	\$ -	840,297
2016	896,500	225,000
2017	<u>318,333</u>	<u>-</u>
	\$ 1,214,833 =====	1,065,297 =====

(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 2014 y 2013, los préstamos a corto plazo (créditos simples en pesos), se integran como se muestra a continuación:

	<u>Importe</u>		<u>Tasa de interés anual</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vencimientos a corto plazo de deuda a largo plazo	\$ 1,547,349	1,085,830	7.10%	7.10%
Crédito revolvente en pesos <sup>(1)</sup>	569,792	249,858	TIIE + 1.5%	TIIE + 1.5%
Intereses devengados por pagar	<u>76</u>	<u>73</u>	=====	=====
	<u>\$ 2,117,217</u>	<u>1,335,761</u>		
	=====	=====		

<sup>(1)</sup> Los intereses devengados se pagan mensualmente y el crédito vence el 30 de noviembre de 2015.

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 20 de febrero de 2015.

**(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(1) se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Los componentes del costo (beneficio) neto del período de las obligaciones laborales por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, son los siguientes:

<b><u>2014</u></b>	<b><u>Beneficios</u></b>			<b><u>Prima de antigüedad</u></b>		
	<b><u>Retiro</u></b>	<b><u>Terminación</u></b>	<b><u>Total</u></b>	<b><u>Retiro</u></b>	<b><u>Terminación</u></b>	<b><u>Total</u></b>
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 (ingreso) por reconocimiento de pérdidas (ganancias) actuariales generadas en el año	-	806	806	-	(200)	(200)
(Ganancias) / pérdidas	(62)	-	(62)	-	-	-
Efectos de reducción anticipada de obligaciones	(16,168)	-	(16,168)	(875)	-	(875)
Costo total	\$ (8,338)	2,802	(5,536)	(472)	253	(219)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
<b><u>2013</u></b>	<b><u>Beneficios</u></b>			<b><u>Prima de antigüedad</u></b>		
	<b><u>Retiro</u></b>	<b><u>Terminación</u></b>	<b><u>Total</u></b>	<b><u>Retiro</u></b>	<b><u>Terminación</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Costo laboral del servicio actual	\$ 4,105	1,482	5,587	494	640	1,134
Costo financiero	3,481	1,152	4,633	220	250	470
Rendimiento de los activos del plan	-	-	-	(278)	(336)	(614)
Ingreso por reconocimiento de pérdidas actuariales generadas en el año	-	7,382	7,382	-	1,724	1,724
Costo total	\$ 7,586	10,016	17,602	436	2,278	2,714
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

A continuación se detalla el importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA), al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

<u>OBA</u>	<u>Beneficios</u>			<u>Prima de antigüedad</u>		
	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>
2014	\$ 5,252	11,834	17,086	38	2,056	2,094
	=====	=====	=====	==	=====	=====
2013	\$ 6,739	12,940	19,679	39	2,117	2,156
	=====	=====	=====	==	=====	=====

El valor presente de las obligaciones por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se detalla a continuación:

<u>2014</u>	<u>Beneficios</u>			<u>Prima de antigüedad</u>		
	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>
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 Ganancias actuariales acumuladas	(44,171)	(11,834)	(56,005)	281	737	1,018
	<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
	=====	=====	=====	==	=====	=====

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

Las tasas nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, son:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Rendimiento del fondo	8.00%	8.50%
Descuento	8.25%	8.75%
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 2014 y 2013, el saldo pendiente por liquidar derivado de la cancelación de la obligación relacionada con plan de contribución definida asciende a \$9,086 y \$11,812 respectivamente, que se encuentran en el rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

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

El 11 de diciembre del 2013, se publicó en Diario Oficial de la Federación el decreto que reforma, adiciona y abroga diversas disposiciones fiscales y que entra en vigor el 1o. de enero del 2014. En dicho decreto se abrogan la Ley del Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU) y la Ley del ISR vigentes hasta el 31 de diciembre de 2013 y se expide una nueva Ley del ISR.

(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 2014 y 2013:

<b><u>31 de diciembre de 2014:</u></b>	<b><u>Base</u></b>	<b><u>ISR al 30%</u></b>	<b><u>Tasa efectiva</u></b>
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%
	=====	=====	====

(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><u>31 de diciembre de 2013:</u></b>	<b><u>Base</u></b>	<b><u>ISR al 30%</u></b>	<b><u>Tasa efectiva</u></b>
Resultado antes de impuestos a la utilidad y participación en el resultado de subsidiarias	\$ (200,472)	60,142	30%
<i><u>Afectación al impuesto causado:</u></i>			
Ajuste inflacionario	(27,301)	8,190	4%
Gastos no deducibles	44,820	(13,446)	(7%)
Pagos anticipados	25,490	(7,647)	(4%)
Provisiones	2,792	(838)	-
Reserva crediticia	566,440	(169,932)	(85%)
Ingresos no acumulados	<u>(306)</u>	<u>92</u>	<u>-</u>
Impuesto causado	<u>411,463</u>	<u>(123,439)</u>	<u>(62%)</u>
<i><u>Afectación al impuesto diferido:</u></i>			
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(566,440)	169,931	85%
Pagos anticipados	(11,685)	3,506	2%
Otras provisiones	(2,793)	838	-
Costos de originación de créditos	<u>(13,804)</u>	<u>4,141</u>	<u>2%</u>
Impuesto diferido	<u>(594,721)</u>	<u>178,416</u>	<u>89%</u>
Impuestos a la utilidad	\$ (183,259)	54,977	27%
	=====	=====	===

Los efectos consolidados de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos diferidos, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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)

<b><u>Consolidado 2014</u></b>	<b><u>ISR</u></b>	<b><u>PTU</u></b>
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	
	=====	
<b><u>Consolidado 2013</u></b>	<b><u>ISR</u></b>	<b><u>PTU</u></b>
Provisión de gastos	\$ 31,812	9,972
Estimación preventiva para riesgos crediticios	191,355	-
Costos y gastos de originación de créditos	(10,644)	-
Pagos anticipados	(7,900)	(136)
Mobiliario y equipo	6,076	-
Pérdidas por amortizar	2,598	-
PTU deducible	<u>36</u>	<u>-</u>
Total activo ISR y PTU diferidos	<u>213,333</u>	<u>9,836</u>
	\$ 223,169	
	=====	

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 2014 y 2013, 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)

<b><u>Consolidado 2014</u></b>	<b><u>ISR</u></b>	<b><u>PTU</u></b>
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)
	=====	=====
<b><u>Consolidado 2013</u></b>	<b><u>ISR e IETU</u></b>	<b><u>PTU</u></b>
Provisión de gastos	\$ 26,305	(4,763)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	169,932	-
Costos y gastos de originación de créditos	4,141	-
Pagos anticipados	(3,372)	(1)
Cuentas por cobrar	15,248	-
Cuentas por pagar	(37)	-
Mobiliario y equipo	4,594	-
PTU deducible	36	(68)
Pérdidas por amortizar	<u>2,598</u>	<u>-</u>
	\$ 219,445	(4,832)
	=====	=====

**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, quedando pendiente de exhibir \$112,000.

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

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

Después de los movimientos antes mencionados, el capital social al 31 de diciembre de 2014 está integrado por 925,100,000 de acciones ordinarias, nominativas, (692,100,000 al 31 de diciembre de 2013) con valor nominal de un peso cada una, divididas en dos series: 100,000 acciones serie "A", que corresponden a la porción fija, y 925,000,000 (692,000,000 al 31 de diciembre de 2013) 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 \$989,579 y \$223,155, 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 1º de enero de 2014.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 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 2014 y 2013, la Sociedad mantiene un índice de capitalización superior al 10%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones 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>2014</u>	<u>2013</u>
Capital contable	\$ 775,832	611,449
Activos diferidos computables como básico	76,065	60,315
Activos intangibles e impuestos diferidos	<u>(233,773)</u>	<u>(190,062)</u>
Capital básico (Tier 1)	618,124	481,702
Reservas preventivas generales constituidas	-	-
Capital complementario (Tier 2)	<u>-</u>	<u>-</u>
Capital neto (Tier 1 y Tier 2)	\$ 618,124 =====	481,702 =====
	<b>Activos en</b>	<b>Requerimiento</b>
<u>Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2014</u>	<b>riesgo</b>	<b>de capital</b>
	<b>equivalentes</b>	
<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	\$ 5,024,113 =====	401,929 =====

(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 2013</u>	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
<i>Riesgo de mercado:</i>		
Depósitos bancarios, cartera de crédito y préstamos	\$ <u>356,655</u>	<u>28,532</u>
<i>Riesgo de crédito:</i>		
Grupo VI (ponderados al 100%)	2,523,667	201,894
Grupo VIII (ponderados al 125%)	39,245	3,139
Grupo IX (ponderados al 100%)	<u>385,400</u>	<u>30,832</u>
Total riesgo de crédito	<u>2,948,312</u>	<u>235,865</u>
Riesgo operacional	<u>494,578</u>	<u>39,567</u>
Total de activos en riesgo	\$ <u>3,799,545</u> =====	<u>303,964</u> =====
<u>Índices de capitalización al 31 de diciembre</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Capital a activos en riesgo de crédito:</b>		
Capital básico (Tier 1)	15.51%	16.34%
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	15.51%	16.34%
	=====	=====
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:		
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Capital básico (Tier 1)	12.30%	12.68%
Capital complementario (Tier 2)	-	-
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	12.30%	12.68%
	=====	=====

La suficiencia de capital de la Sociedad es evaluada a través de la proyección del índice de capitalización a 12 meses, el cual es presentado trimestralmente al Consejo de Administración para su seguimiento y monitoreo. 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.

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

Con base a lo anterior, se determina que la Sociedad identifica posibles impactos en su capital, previniendo insuficiencias y por ende tomar las medidas necesarias con el fin de mantener un capital suficiente para continuar con su operación.

**(12) Margen financiero-**

El margen financiero por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 está integrado por operaciones en moneda nacional, tal como se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses de cartera (nota 4f)	\$ 2,002,317	1,804,968
Comisiones (nota 4f)	78,177	72,144
Intereses por inversión	2,282	2,767
Intereses por depósitos bancarios	<u>-</u>	<u>8</u>
	<u>2,082,776</u>	<u>1,879,887</u>
Menos:		
Gastos por intereses de préstamos bancarios	(181,501)	(180,788)
Amortización de costos por originación de créditos (notas 4 y 7)	<u>(59,661)</u>	<u>(61,101)</u>
Gastos por intereses	<u>(241,162)</u>	<u>(241,889)</u>
Total del margen financiero	\$ 1,841,614	1,637,998
	=====	=====

(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 2014 y 2013, los otros ingresos (egresos) se analizan a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Recuperaciones	\$ 60,507	92,896
Comisiones por seguros	58,604	53,650
Adquisición de cartera (nota 1)	34,801	-
Utilidad por venta de cartera (nota 1)	11,442	-
Recuperaciones de préstamos a ex-empleados	38	291
Ingresos por subarrendamiento	1,414	6,892
Ingreso por renta y venta de equipo	10,292	35,964
Cancelación de provisiones	8,026	50,811
Otros ingresos	<u>296</u>	<u>7,943</u>
	<u>185,420</u>	<u>248,447</u>
 <u>Otros egresos</u>		
Quebrantos por fallecimiento	(9,605)	(34,088)
Costo de venta de activo fijo	(7,524)	-
Otros gastos	<u>(3,935)</u>	<u>(2,973)</u>
	\$ 164,356	211,386
	=====	=====

**(14) Compromisos y contingencias-**

**(a) Arrendamiento-**

Los contratos de arrendamientos 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 2014 y 2013, ascendió a \$114,571 y \$116,012, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

**(b) Juicios y litigios-**

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

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

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

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

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras a las NIF 2015, que contienen modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. La Administración estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes; en relación a la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”, (nota 9), el efecto de la adopción del nuevo pronunciamiento principalmente implicará reconocer como parte de los otros resultados integrales en el capital contable, el efecto acumulado, a la fecha de la entrada en vigor de la NIF, de las pérdidas y ganancias actuariales; subsecuentemente y durante la vida remanente promedio de los empleados, dicho efecto se reconocerá como parte de los resultados de cada uno de los ejercicios.

**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 la NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

**NIF 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.

**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, contingentes y compromisos”, la NIF C-3 “Cuentas por cobrar” y la NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”.

**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 en conjunto con la NIF C-3 “Cuentas por cobrar”, y deja sin efecto las disposiciones que existían en el Boletín C-3 sobre este tema.

**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 1º 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.

(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)

- **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.
- **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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

**Mejoras a las NIF 2015-**

En diciembre de 2014 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2015”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

**NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”-** Define a las entidades de inversión y considera que, por las características de su actividad primaria, difícilmente llegan a ejercer control sobre otra entidad en la que participan. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1° de enero de 2015 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

**Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”-** Establece que los anticipos en moneda extranjera deben reconocerse al tipo de cambio de la fecha de la transacción; es decir, al tipo de cambio histórico. Dichos montos no deben modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la que están denominados los precios de los bienes y servicios relacionados con tales cobros anticipados. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1° de enero de 2015 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

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

En cumplimiento con los requerimientos normativos contenidos en las Disposiciones de carácter general aplicables a las sociedades financieras de objeto múltiple, (las Disposiciones), expedidas por la Comisión, la Sociedad presenta esta nota con la finalidad de revelar específicamente información cualitativa y cuantitativa en materia de Administración Integral de Riesgos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

El 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.

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos y del nivel de exposición global de riesgo que la Sociedad puede asumir, compete al Consejo de Administración. El Consejo de Administración aprueba por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites globales para los distintos tipos de riesgo, que dependiendo de su tipo y el impacto que tienen sobre los estados financieros, son analizados y propuestos por el Comité de Riesgos. El esquema de control incluye límites e indicadores de riesgo tales como: pérdidas crediticias esperadas, variación potencial de pérdidas esperadas así como indicadores de pérdidas potenciales bajo escenarios de estrés.

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

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

(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) 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.

Otorgamiento y control

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

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

(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)

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

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

Medidas cuantitativas

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

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

(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 cuarto trimestre de 2014 y 2013, los indicadores de riesgo de crédito se muestran a continuación:

**2014**

Límites Riesgo de Crédito	Octubre	Noviembre	Diciembre	Límite	Máximo	Mínimo	Promedio 4Q	Promedio 3Q 2014	Promedio 6m
PCL	88,470	83,187	36,938	N/A	88,470	36,938	69,532	60,798	65,165
LLE Neto Anualizado	20.7%	20.8%	20.0%	21.0%	20.8%	20.0%	20.5%	20.0%	20.3%

**2013**

Límites Riesgo de Crédito	Octubre	Noviembre	Diciembre	Límite	Máximo	Mínimo	Promedio 4Q	Promedio 3Q 2014	Promedio 6m
PCL	55,397	65,468	48,099	73,000	65,468	48,099	56,321	52,448	54,385
LLE Neto Anualizado	15.7%	16.6%	17.6%	16.5%	17.6%	15.7%	16.6%	14.4%	15.5%

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Al cuarto trimestre de 2014 y 2013, la pérdida esperada, no esperada y saldo de cartera, se muestran a continuación:

**2014**

Pérdida esperada y no esperada	Octubre	Noviembre	Diciembre	Máximo	Mínimo	Promedio 4Q	Promedio 3Q 2014	Promedio 6m
Pérdida Esperada	674,147	710,967	704,356	710,967	674,147	696,490	611,367	653,929
Pérdida No Esperada	406,146	416,292	458,955	458,955	406,146	427,131	388,604	407,867
Saldo de Cartera	3,937,002	4,037,856	4,071,256	4,071,256	3,937,002	4,015,371	3,717,925	3,866,648

**2013**

Pérdida esperada y no esperada	Octubre	Noviembre	Diciembre	Máximo	Mínimo	Promedio 4Q	Promedio 3Q 2014	Promedio 6m
Pérdida Esperada	500,538	503,598	487,983	503,598	487,983	497,373	480,357	488,865
Pérdida No Esperada	354,332	335,573	342,527	354,332	335,573	344,144	350,536	347,340
Saldo de Cartera	3,223,097	3,141,887	3,043,046	3,223,097	3,043,046	3,136,010	3,185,299	3,160,652

*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 Comisión, se clasifican conforme a los grados mostrados en las tablas de la hoja siguiente, mismos que se modificaron a partir de la publicación de modificación a las Disposiciones, el 24 de junio de 2013.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

A. Cartera crediticia de préstamos personales

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Porcentaje de reservas preventivas</b>
A-1	0 a 2.0
A-2	2.01 a 3.0
B-1	3.01 a 4.0
B-2	4.01 a 5.0
B-3	5.01 a 6.0
C-1	6.01 a 8.0
C-2	8.01 a 15.0
D	15.01 a 35.0
E	35.01 a 100.0

B. Cartera crediticia de tarjeta de crédito

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Porcentaje de reservas preventivas</b>
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 de 2014, totalizan \$675,334 para la cartera de préstamos personales y \$29,022 para la cartera de tarjetas de crédito (las reservas adicionales para este producto por \$1,516). La calificación por grado de riesgo se ve en las siguientes tablas.

(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 cuarto trimestre de 2014 y 2013, la cartera crediticia de préstamos personales se detalla como se muestra a continuación:

**2014**

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la Pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas	% Reservas sobre EAI
A-1	0.87%	65.00%	62,951.9	381	0.6%
A-2	3.87%	65.00%	17,717.6	445	2.5%
B-1	5.53%	65.00%	23,486.6	843	3.6%
B-2	7.04%	65.00%	72,320.8	3,291	4.6%
B-3	8.51%	65.00%	172,184.3	9,509	5.5%
C-1	10.85%	65.00%	1,210,378.8	85,133	7.0%
C-2	15.46%	65.00%	1,426,227.4	143,019	10.0%
D	36.66%	65.00%	335,483.9	79,528	23.7%
E	85.47%	65.00%	635,790.1	353,186	55.6%
<b>Total</b>	<b>29.61%</b>	<b>65.00%</b>	<b>3,956,541.3</b>	<b>675,334</b>	<b>17.1%</b>

**2013**

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la Pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas	% Reservas sobre EAI
A-1	14.63%	65.00%	0	0	1.9%
A-2	8.62%	65.00%	0	0	1.3%
B-1	5.95%	65.00%	5,144	213	4.1%
B-2	7.11%	65.00%	54,430	2,691	4.9%
B-3	8.63%	65.00%	160,055	7,758	4.8%
C-1	10.65%	65.00%	877,315	47,766	5.4%
C-2	14.45%	65.00%	1,016,159	66,353	6.5%
D	36.96%	65.00%	376,102	71,655	19.1%
E	81.75%	65.00%	553,836	291,524	52.6%
<b>Total</b>	<b>29.58%</b>	<b>65.00%</b>	<b>3,043,041</b>	<b>487,961</b>	<b>16.0%</b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Al cuarto trimestre de 2014 la cartera crediticia de tarjeta de crédito se detalla como se muestra a continuación:

**2014**

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la Pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas	% Reservas sobre EAI
A-1	2.06%	75.00%	31,835	519	1.6%
A-2	5.38%	75.00%	25,414	1,028	4.0%
B-1	11.64%	75.00%	21,601	3,295	15.3%
B-2	9.58%	75.00%	11,655	837	7.2%
B-3	11.94%	75.00%	7,292	652	8.9%
C-1	16.46%	75.00%	10,528	1,291	12.3%
C-2	30.63%	75.00%	19,552	4,501	23.0%
D	82.53%	75.00%	26,600	16,518	62.1%
E	100.00%	100.00%	380	380	100.0%
<b>Total</b>	<b>16.64%</b>	<b>75.04%</b>	<b>154,858</b>	<b>29,022</b>	<b>18.7%</b>

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el cuarto trimestre de 2014 fue de \$696,490 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 \$427,131 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.

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

Riesgo de liquidez:

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Para la formulación y seguimiento de flujos de efectivo, la Sociedad lleva a cabo análisis detallados de los requerimientos de efectivo tomando en consideración gastos, inversiones y otorgamiento de créditos a los clientes. Lo anterior se combina con los recursos provenientes de la operación y la obtención de créditos bancarios, dando lugar a excedentes de efectivos de carácter marginal.

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Operaciones pasivas:

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

La variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros y los indicadores de riesgo de tasa de interés al cuarto trimestre de 2014 y 2013, se muestran a continuación:

**2014**

Riesgo de Tasa de Interés	Octubre	Noviembre	Diciembre	Límite	Máximo	Mínimo	Promedio 4Q	Promedio 3Q 2014	Promedio 6m
Valor Económico a la alza de 100 pb	14,414	15,836	14,232	28,500	15,836	14,232	14,827	14,026	14,427
Sensibilidad al Margen Financiero	2,500	2,808	2,830	14,000	2,830	2,500	2,713	2,559	2,636

**2013**

Riesgo de Tasa de Interés	Octubre	Noviembre	Diciembre	Límite	Máximo	Mínimo	Promedio 4Q	Promedio 3Q 2014	Promedio 6m
Valor Económico a la alza de 100 pb	7,127	7,189	7,661	18,500	7,661	7,127	7,326	12,385	9,856
Sensibilidad al Margen Financiero	669	210	663	7,800	669	210	514	1,443	978

Al cuarto trimestre de 2014 y 2013, los indicadores de riesgo de tasa de interés y de riesgo de liquidez, se muestran a continuación:

**2014**

Riesgo de Liquidez	Octubre	Noviembre	Diciembre	Límite	Máximo	Mínimo	Promedio 4Q	Promedio 3Q 2014	Promedio 6m
Gap 10 días	126,415	121,580	126,240	- 100,000	126,415	121,580	124,745	136,106	130,425
Gap 30 días	- 183,360	- 189,906	- 206,637	- 650,000	- 183,360	- 206,637	- 193,301	- 225,130	- 209,216

**2013**

Riesgo de Liquidez	Octubre	Noviembre	Diciembre	Límite	Máximo	Mínimo	Promedio 4Q	Promedio 3Q 2014	Promedio 6m
Gap 10 días	56,000	56,000	49,501	- 100,000	56,000	49,501	53,834	11,333	32,584
Gap 30 días	- 86,000	38,000	- 84,456	- 650,000	38,000	- 86,000	- 44,152	96,000	- 70,076

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

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

*Riesgo operacional:*

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

Riesgo operacional es el riesgo de sufrir pérdidas derivadas de fallas o procesos internos inadecuados, producidas por el comportamiento humano o de sistemas, o debido a sucesos externos. Incluye el riesgo de imagen y franquicia asociados a una práctica indebida de los negocios en que opera la Sociedad.

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

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

Durante el cuarto trimestre de 2014, la Sociedad reconoció pérdidas por riesgo operacional de \$2,582 y el acumulado para el año es de \$6,825. En 2013, el cuarto trimestre registró \$837 y el acumulado anual fue de \$1,537.

(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 lineamientos principales de esta política se mencionan a continuación:

Clasificación de las pérdidas:

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

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

Mitigación del riesgo:

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

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

La política comprende los siguientes procesos:

- Documentar el sistema de control interno,
- Identificación y clasificación de los riesgos importantes,

(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)

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

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

Otros procesos de riesgo operacional:

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

Riesgo legal:

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

Al cierre de diciembre 2014, existen 112 procedimientos contenciosos relacionados con la Sociedad. 95 casos corresponden a “Procedimientos laborales” y se encuentran en riesgo probable, con una reserva de \$13,150. Existen 17 casos que corresponden a demandas en contra y penales, sin reserva.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Miles de pesos)

Riesgo 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.

Al cuarto trimestre de 2014 y 2013, la disponibilidad de la infraestructura tecnológica, se muestra a continuación:

**2014**

	Octubre	Noviembre	Diciembre	Máximo	Mínimo	Promedio 4Q	Promedio 6m
% Sucursales sin Incidentes	80.0%	85.3%	84.4%	85.3%	80.0%	83.3%	78.8%
Sucursales Afectadas	45	33	35	45	33	38	48
Sucursales sin Afectación	170	182	180	182	170	177	173
Incidentes por Día	2.9	2.0	1.8	3	2	2	3
% Disponibilidad de Infraestructura	99.4%	99.7%	99.7%	99.7%	99.4%	99.6%	99.5%

**2013**

	Octubre	Noviembre	Diciembre	Máximo	Mínimo	Promedio 4Q	Promedio 6m
% Sucursales sin Incidentes	74.2%	83.1%	83.1%	83.1%	74.2%	80.1%	76.0%
Sucursales Afectadas	63	40	40	63	40	48	58
Sucursales sin Afectación	177	197	197	197	177	190	182
Incidentes por Día	3.7	2.7	2.5	4	3	3	3
% Disponibilidad de Infraestructura	99.4%	99.6%	99.7%	99.7%	99.4%	99.6%	99.5%