

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A., INSTITUCION DE  
BANCA MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>A C T I V O</b>	120,037,666,059	141,924,994,995
10010000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	6,475,645,531	4,373,709,451
10050000			<b>CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)</b>	206,403,315	193,367,949
10100000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	63,852,652,036	93,153,289,356
	10100100		Títulos para negociar	63,621,479,966	92,925,405,736
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	231,172,070	227,883,620
10150000			<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	2,229,368,168	4,891,223,910
10200000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
10250000			<b>DERIVADOS</b>	44,222,570	52,797
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	44,222,570	52,797
10300000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	30,695,868	18,032,437
10400000			<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO</b>	38,859,496,284	30,616,882,625
10450000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	38,859,496,284	30,616,882,625
10500000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	39,160,276,666	30,904,733,765
	10500100		Créditos comerciales	24,718,687,549	21,642,792,686
		10500101	Actividad empresarial o comercial	21,783,305,029	16,431,571,575
		10500102	Entidades financieras	552,015,728	1,415,676,598
		10500103	Entidades gubernamentales	2,383,366,792	3,795,544,513
	10500200		Créditos de consumo	7,412,172,099	3,290,479,799
	10500300		Créditos a la vivienda	7,029,417,018	5,971,461,280
10550000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	1,098,028,864	631,083,337
	10550100		Créditos vencidos comerciales	522,309,944	280,183,772
		10550101	Actividad empresarial o comercial	522,309,944	280,183,772
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	305,606,763	181,060,978
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	270,112,157	169,838,587
10600000			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	-1,398,809,246	-918,934,477
10650000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)</b>	0	0
10700000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	0	0
10750000			<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>	0	0
10800000			<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
10850000			<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	4,644,482,369	5,897,537,772
10900000			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	131,710,241	121,191,478
10950000			<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	2,539,348,984	1,748,206,049
11000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	63,123,599	56,260,479
11050000			<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	0
11100000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	489,948,940	316,741,835
11150000			<b>OTROS ACTIVOS</b>	470,568,154	538,498,857
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	470,568,154	538,498,857
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
20000000			<b>P A S I V O</b>	114,823,389,707	137,656,766,318
20050000			<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	54,508,806,924	44,591,581,590
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	28,993,944,922	26,408,124,273
	20050200		Depósitos a plazo	23,614,048,596	15,137,650,744
		20050201	Del público en general	20,253,500,682	15,137,650,744
		20050202	Mercado de dinero	3,360,547,914	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	1,900,813,406	3,045,806,573
20100000			<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	4,285,738,781	2,919,552,111
	20100100		De exigibilidad inmediata	310,100,658	432,357,600
	20100200		De corto plazo	983,285,861	1,095,924,218
	20100300		De largo plazo	2,992,352,262	1,391,270,293
20150000			<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	0	0
20200000			<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	52,543,262,358	86,632,113,198
20250000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
20300000			<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A., INSTITUCION DE  
BANCA MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			<b>DERIVADOS</b>	6,880,137	26,439,579
	20350100		Con fines de negociación	6,880,137	6,030,495
	20350200		Con fines de cobertura	0	20,409,084
20400000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
20450000			<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
20500000			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	1,470,023,178	1,899,110,117
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	38,099,606	84,353,073
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	66,384,971	5,700,181
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	92,815,234	815,910,288
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	60,053,944	3,106,450
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,212,669,423	990,040,125
20550000			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	2,005,692,424	1,586,409,318
20600000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0	0
20650000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	2,985,905	1,560,405
30000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	5,214,276,352	4,268,228,677
30050000			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	2,816,243,940	2,328,382,879
	30050100		Capital social	2,497,806,962	2,273,382,879
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	55,000,000	55,000,000
	30050300		Prima en venta de acciones	263,436,978	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			<b>CAPITAL GANADO</b>	2,397,902,583	1,939,845,798
	30100100		Reservas de capital	1,873,247,541	1,480,700,685
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	436,737,617	400,933,155
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	17,394,055	583,811
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	-3,375,381	-3,854,286
	30100700		Resultado neto	73,898,751	61,482,433
30030000			<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	129,829	0
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	386,166,375,590	278,893,395,251
40050000			Avales otorgados	381,295,270	58,684,694
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	8,401,598,847	6,567,202,642
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	42,782,438,942	34,596,157,898
	40200100		Fideicomisos	42,715,633,223	34,511,114,780
	40200200		Mandatos	66,805,719	85,043,118
40300000			Bienes en custodia o en administración	67,648,816,445	58,250,784,441
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	42,353,472,720	5,000,950,119
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	40,175,730,432	108,804,713
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	17,560,816,478	14,896,321,417
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	61,661,819	44,555,897
40550000			Otras cuentas de registro	166,800,544,637	159,369,933,430

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A., INSTITUCION  
DE BANCA MULTIPLE, AFIRME  
GRUPO FINANCIERO**

## ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	3,638,446,889	3,021,354,244
50100000	Gastos por intereses	2,796,988,101	2,331,854,803
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	841,458,788	689,499,441
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	273,151,337	220,456,802
50300000	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	568,307,451	469,042,639
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	560,697,366	363,726,390
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	131,541,035	113,962,191
50450000	Resultado por intermediación	74,638,802	81,314,023
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-49,976,444	35,094,404
50600000	Gastos de administración y promoción	929,943,704	762,456,508
50650000	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	92,182,436	72,758,757
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	4,348,224	6,785,593
50820000	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	96,530,660	79,544,350
50850000	Impuestos a la utilidad causados	68,225,854	21,942,751
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	45,596,751	3,880,834
51100000	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	73,901,557	61,482,433
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>RESULTADO NETO</b>	73,901,557	61,482,433
51250000	Participación no controladora	2,806	0
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	73,898,751	61,482,433

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, AFIRME GRUPO FINANCIERO** **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

**CONSOLIDADO**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	73,898,751	61,482,433
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	423,182,122	173,263,564
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-15,653,825	-137,343,544
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	70,363,849	41,931,484
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	10,203,894	9,774,263
	820102060000	Provisiones	339,987,326	247,625,037
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	22,629,103	18,061,917
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-4,348,225	-6,785,593
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	0	0
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	-101,062,384	-193,367,949
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-606,050,811	7,456,775,398
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	-558,501,148	-2,891,224,002
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	35,163,262	31,020,693
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-1,267,057,690	-1,285,266,881
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	4,968,781	22,655,359
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-1,887,280,249	-2,731,008,019
	820103110000	Cambio en captación tradicional	5,108,068,308	5,313,253,441
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-163,217,273	-224,904,800
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	-1,479,597,047	-7,972,867,520
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-8,990,148	765,307
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-807,885,506	473,323,013
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-47,134,696	-17,628,946
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	0	0
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	-1,778,576,601	-2,018,474,906
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	194,842	411,782
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-172,843,596	-203,971,206
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	-172,648,754	-203,559,424
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A., INSTITUCION DE** **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE**  
**BANCA MULTIPLE, AFIRME GRUPO** **CRÉDITO**  
**FINANCIERO**

AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Final**

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	-1,454,144,482	-1,987,288,333
820400000000		<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	0	0
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	7,929,790,013	6,360,997,784
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	6,475,645,531	4,373,709,451

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**  
**BANCA AFIRME, S.A., INSTITUCION DE**  
**BANCA MULTIPLE, AFIRME GRUPO**  
**FINANCIERO**

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE**  
**CRÉDITO**

AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	2,497,806,962	55,000,000	263,436,978	0	1,873,247,541	0	0	29,656,315	0	0	436,737,617	0	5,152,510,032
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	436,737,617	0	0	0	0	-436,737,617	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	436,737,617	0	0	0	0	-436,737,617	0	0
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	73,898,751	0	73,901,557
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	-12,262,260	0	0	0	0	-12,262,260
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	127,023
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	-12,262,260	0	0	73,898,751	0	61,766,320
<b>Saldo al final del periodo</b>	2,497,806,962	55,000,000	263,436,978	0	1,873,247,541	436,737,617	0	17,394,055	0	0	73,898,751	0	5,214,276,352

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A., INSTITUCION  
DE BANCA MULTIPLE, AFIRME  
GRUPO FINANCIERO**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

## REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN

BANCA AFIRME

2019

Comentarios de la Administración a los resultados 31 de Marzo 2019.

### Índice del documento

RESULTADOS DE OPERACIÓN.	2
ANALISIS DEL MARGEN FINANCIERO2	
RENDIMIENTOS GENERADOS POR LA CARTERA DE CRÉDITO2	
INGRESOS POR INVERSIONES EN VALORES OPERACIONES DE REPORTE Y DISPONIBILIDADES 3	
PREMIOS E INTERESES DERIVADOS DE LA CAPTACIÓN4	
RESULTADO DEL MARGEN FINANCIERO4	
INGRESOS NO FINANCIEROS4	
COMISIONES Y TARIFAS DERIVADAS DE LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS4	
INTERMEDIACIÓN5	
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN5	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN6	
IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS6	
SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL.7	
POLÍTICAS DE LA TESORERÍA8	
CONTROL INTERNO8	
COMITÉ DE RIESGOS Y REMUNERACIONES9	
OTROS EVENTOS RELEVANTES 14	
MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BANCA AFIRME	15
CERTIFICACIÓN15	
COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACION SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACION FINANCIERA DE BANCA AFIRME.	

### RESULTADOS DE OPERACIÓN.

Análisis comparativo del periodo terminado el 31 de Marzo de 2019 comparado con el periodo terminado el 31 de Marzo de 2018.

Al cierre del primer trimestre de 2019 la Utilidad de Banca Afirme totalizó 73.9 mdp, un 20.2% mayor al mismo período del ejercicio anterior, este resultado se debe principalmente por el incremento en las comisiones cobradas, así como por el incremento en el margen financiero como consecuencia del crecimiento en la cartera.

### ANALISIS DEL MARGEN FINANCIERO

#### RENDIMIENTOS GENERADOS POR LA CARTERA DE CRÉDITO

Al finalizar el primer trimestre de 2019 los intereses generados por la cartera de crédito ascienden a 1,332.1 mdp, un 29.7% mayor que el mismo período del ejercicio anterior. Este movimiento es consecuencia principalmente del incremento en la cartera empresarial la cual muestra un crecimiento de 5,351.7 mdp (32.6%) en forma anual, la Cartera de consumo crece 4,121.7 mdp (125.3%) (Impactada por la cartera Automotriz proveniente de Arrendadora Afirme que a partir del mes de julio de 2018 consolida con Banca Afirme) y la Cartera de vivienda muestran un incremento 1,058.0 mdp (17.7%), créditos a entidades financieras muestra un decremento del -61.0% derivado de la consolidación de Arrendadora Afirme con Banca Afirme, la cartera de entidades Gubernamentales muestra un decremento del 37.2% lo que impacata en la disminución de

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A., INSTITUCION  
DE BANCA MULTIPLE, AFIRME  
GRUPO FINANCIERO**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 2 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

los intereses cobrados por este tipo de créditos; por otro lado, el incremento en las tasas de interés de referencia TIIE que pasa de 7.51% a 8.41% de Diciembre 2017 a Diciembre 2018 contribuye de igual manera en dichos crecimientos.

Durante el periodo mencionado, las comisiones por operaciones de crédito presentan un incremento del 27.8% anual como resultado del crecimiento de cartera mencionado anteriormente.

**INGRESOS POR INVERSIONES EN VALORES, OPERACIONES DE REPORTO Y DISPONIBILIDADES.**

Además de la explicación anual sobre el aumento en las posiciones en reporto, Banca Afirme ha estado incrementado significativamente sus compras en reporto para darle servicio a los clientes de la Institución, ya que ha disminuido sus posiciones en directo, pero ha aumentado las compras de títulos en reporto. Lo anterior ha disminuido significativamente el riesgo de esta Institución ya que buena parte de estos riesgos han sido adquiridos por Banco de Inversión Afirme. Esto es muy evidente en la comparación entre el primer trimestre del 2018 vs el primer trimestre de este año, ya que en el primer trimestre de 2018 Banca Afirme no compraba casi nada de reportos para sus clientes.

La tendencia seguirá siendo la misma en los siguientes trimestres ya que Banca Afirme seguirá disminuyendo sus riesgos en los mercados y estos se seguirán incrementando en nuestro Banco de Inversión.

La disminución en los intereses por inversión en valores se explica por una menor inflación registrada en nuestro país y ya que nuestras posiciones están ligadas significativamente con este indicador. La inflación del año pasado (2018) cerró a niveles de 4.83% muy por arriba de los mostrado en este año.

**INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA**

Al finalizar el primer trimestre de 2019 el resultado de los ingresos provenientes de operaciones de cobertura disminuye -14.1 mdp, debido principalmente a una menor posición de SWAPS.

**PREMIOS E INTERESES DERIVADOS DE LA CAPTACIÓN**

Al cierre del primer trimestre de 2019 los gastos por intereses muestran un aumento del 20.0 %, explicado principalmente por el incremento en los intereses por depósitos a plazo que presentaron un incremento de 188.9 mdp con respecto al ejercicio anterior como consecuencia del incremento de este rubro en el balance de un 56.0%, el rubro de premios por operaciones de reporto se incrementa 197.0mdp lo que representa un 12.0%, el saldo en títulos de crédito emitidos es de 1,901mdp por lo cual se obtuvieron intereses que ascienden a 45.5 mdp durante el primer trimestre de 2019 un 82.2% mayor al mismo periodo del ejercicio anterior, Todo lo anterior aunado al alza de tasas de Banco de México que resulto en incrementos en nuestras tasas de fondeo

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A., INSTITUCION  
DE BANCA MULTIPLE, AFIRME  
GRUPO FINANCIERO**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 3 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## RESULTADO DEL MARGEN FINANCIERO

### INGRESOS NO FINANCIEROS

#### COMISIONES Y TARIFAS DERIVADAS DE LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Durante el primer trimestre de 2019 se presenta un incremento del 54.2% en las comisiones cobradas, esta variación se debe principalmente al rubro de actividades fiduciarias que tiene un incremento de 115.2.0 mdp por servicios prestados por reestructuración, banca electrónica muestra un crecimiento del 36.8 mdp que es el resultado de la estrategia de Banca Afirme de incrementar sus operaciones por medios electrónicos para continuar mejorando los servicios al cliente por esta vía.

## RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado del primer trimestre de 2019 de intermediación ha sido más positivo que el primer trimestre del 2018 porque las sobretasas de los títulos que tenemos en posición han mostrado bajas más importantes que en el año anterior, sobretodo porque tuvieron alzas en los últimos trimestres del año pasado, que se han visto compensadas durante 2019, además de que la percepción de riesgo se ha disminuido sobre todo por los inversionistas extranjeros, lo que ha generado estabilidad en las tasas y en muchos casos bajas importantes. A diferencia de los años anteriores se han realizado más operaciones de compra venta que han provocado que los ingresos se distribuyan de manera más pareja entre la valuación y la compraventa.

La Institución continúa participando activamente en los mercados financieros, incluido Mercado de Dinero y Operaciones de Cambios, aplicando estrategias de inversión y operación bajo los límites de riesgo autorizados.

## OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

Para el cierre del primer trimestre de 2019 el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación presenta un decremento anual de 85.1 mdp, explicado principalmente por la creación de reserva de Fiduciario 77.3mdp, otras ingresos muestra un incremento de 10.7mdp como consecuencia de ingresos no recurrentes.

## GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al cierre del primer trimestre de 2019 los gastos de Administración presentaron un incremento anual del 22.0%, debido principalmente al aumento en remuneraciones y prestaciones derivado del pago de incentivos al área comercial así como al incremento en la plantilla laboral los gastos por honorarios que se incrementan 22.8% que representan 27.6mdp debido a un aumento en honorarios por servicios profesionales, otros gastos de operación presentan un aumento de 12.1% principalmente como consecuencia de un incremento en las operaciones de tarjeta de crédito y al incremento en el traslado de valores derivado del incremento en las operaciones de los ATM, el rubro de renta aumento un 13.9% y las Cuotas IPAB se incrementa un 37.9%.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A., INSTITUCION  
DE BANCA MULTIPLE, AFIRME  
GRUPO FINANCIERO**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 4 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS

Al término del primer trimestre de 2019 Banca Afirme presenta en forma individual sus declaraciones de impuestos, y a la fecha no tiene créditos o adeudos fiscales pendientes.

## SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

Las fuentes internas de liquidez del Banco están constituidas tanto por la emisión de papel propio, la captación tradicional y las fuentes externas provenientes de las líneas de crédito otorgadas por instituciones financieras y banca de desarrollo.

Nivel de endeudamiento al terminar el primer trimestre de 2019

El pasivo total de Banca Afirme al 31 de Marzo de 2018 y 2019, ha sido de \$137,630 mdp y \$114,817 mdp respectivamente. En la siguiente tabla se muestra el pasivo total de Banca Afirme correspondiente a dichos ejercicios:

## EVOLUCIÓN DEL BALANCE GENERAL

Los activos totales de Banca Afirme muestran una disminución durante el ejercicio debido principalmente a la transferencia de las actividades de banca de inversión y servicios de banca especializada al Banco de Inversión Afirme, S.A. por un monto de 52,464 mdp, cabe destacar el crecimiento en la cartera de crédito, que muestra un crecimiento sostenido durante los últimos tres ejercicios (explicado anteriormente), principalmente en la cartera Comercial, Consumo (impactada por la cartera de Arrendadora) y Vivienda como consecuencia de la estrategia orientada en ese sentido.

La captación muestra el mismo comportamiento donde se muestran crecimientos durante los tres últimos ejercicios tanto en vista como en plazo, los préstamos interbancarios se incrementan como consecuencia de un mayor fondeo en la banca de desarrollo principalmente Nafin y Bancomext, para dar apoyo en las operaciones de la Banca Empresarial, por otro lado se mantiene un saldo en títulos de crédito por un monto de 1,900.8mdp para fortalecer los indicadores del Banco y dar soporte al crecimiento de la colocación.

## POLÍTICAS DE LA TESORERÍA

La Tesorería se rige por políticas internas acordes a la regulación emitida por diversas autoridades, así como niveles prudenciales de riesgo definidos por órganos colegiados internos entre otros respecto a:

- Operaciones activas y pasivas;
  - Registro contable de las transacciones;
  - Coeficientes de liquidez;
  - Capacidad de los sistemas de pago; y
-

- 
- Riesgos de mercado, liquidez y crédito.

El principal objetivo de la Tesorería es nivelar los requerimientos o excedentes de fondeo entre las distintas unidades de negocio para maximizar la rentabilidad, cuidando la adecuada administración de los riesgos a los que se encuentra afecto, en apego a las disposiciones oficiales vigentes.

#### CONTROL INTERNO

Banca Afirme está sujeto a un Sistema de Control Interno en los que sus objetivos, políticas y lineamientos son fijados y aprobados por el Consejo de Administración, mediante una metodología común y homogénea que es acorde a la Disposiciones de carácter prudencial que instruye la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Los alcances del Sistema de Control Interno establecen la implementación de mecanismos de operación, acordes a las estrategias y fines de las entidades, permitiendo prever una seguridad razonable a sus procesos de gestión, así como para sus procedimientos de registro y automatización de datos.

Las diferentes funciones y responsabilidades entre sus órganos sociales, unidades administrativas y su personal están enfocadas a procurar eficiencia y eficacia en la realización de las actividades y permiten identificar, administrar, dar seguimiento y evaluar riesgos que pudieran generarse en el desarrollo del objeto social y tienen como premisa institucional, mitigar las posibles pérdidas o contingencias en que se pudiera incurrir.

Asimismo, se implementaron medidas y controles para que la información financiera, económica, contable, jurídica y administrativa sea correcta, precisa, íntegra, confiable y oportuna con el propósito de que coadyuve al estricto cumplimiento de las regulaciones y normatividad aplicable y que contribuya a la adecuada toma de decisiones.

Los objetivos y lineamientos del Sistema de Control Interno son revisados por lo menos una vez al año por el Consejo de Administración, mediante el análisis y evaluación de los reportes formulados por la Dirección General y por el Comité de Auditoría.

#### COMITÉ DE RIESGOS Y REMUNERACIONES

Información Cualitativa Sistema Remuneraciones

a) Para todos los puestos existe una remuneración fija que consiste de un sueldo base mensual y prestaciones garantizadas que pueden ser anuales ó mensuales, tales como:

- Aguinaldo, 30 días al año.
- Prima Vacacional, 25% de los días de vacaciones de acuerdo a la tabla de LFT.
- Fondo de Ahorro, 10% mensual con tope legal.

Los puestos Directivos cuentan con esquemas de bonos por cumplimiento de objetivos y/o metas de negocio, rentabilidad, proyectos de mejora y eficiencia, evaluaciones de nivel de servicio, etc.

b) El Comité de Remuneraciones se integró en el Comité de Riesgos y su función es evaluar y en su caso autorizar los ajustes necesarios a los esquemas de remuneración del personal elegible, en cumplimiento con la normatividad emitida para tal efecto.

El Comité de Riesgos y Remuneraciones está formado por:

- Presidente
  - Consejero Independiente
  - Consejero
-

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A., INSTITUCION  
DE BANCA MULTIPLE, AFIRME  
GRUPO FINANCIERO**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 6 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Consejero Independiente  
Director General  
Titular de Administración Integral de Riesgos  
Director General Adjunto de Riesgo y Crédito  
Director General Adjunto Administración Corporativa  
Secretario  
Director Jurídico y Fiduciario  
Experto Independiente  
Invitado con voz, sin voto

Se cuenta con un Asesor Externo de Recursos Humanos para los diferentes temas relativos a remuneraciones, capacitación y desarrollo, reclutamiento y selección, etc.

En este Comité participa la Dirección de Recursos Humanos para informar y en su caso solicitar la aprobación de modificaciones y/o nuevos esquemas de compensación variable del Sistema de Remuneraciones cuando así sea necesario. La Dirección de Finanzas participa evaluando los resultados de los esquemas de las diferentes áreas.

El Manual de Remuneraciones aplica para los primeros dos niveles de las áreas Staff, para los primeros tres niveles de la Dirección General Adjunta de Negocios y para el área de Mesa de Dinero.

Para el ejercicio 2018 la relación de estos puestos es:

MESA DINERODGA NEGOCIOSSTAFF

ASISTENTE DIRECCIONDIRECTOR ALIANZAS COMERCIALESCONTRALOR GENERAL

AUXILIAR ADMINISTRATIVODIRECTOR BANCA DIGITALDIRECTOR ANALISIS CREDITO GOBIERNO

DIRECTOR DE ANALISIS DE MERCADOSDIRECTOR BANCA EMPRESASDIRECTOR ARQUITECTURA DE PROCESOS

DIRECTOR DE MESA DE DISTRIBUCION INTERIORDIRECTOR CONSUMODIRECTOR ARQUITECTURA Y METODOLGIA

DIRECTOR EJECUTIVO MERCADO DINERODIRECTOR CREDITOS PARAMETRICOSDIRECTOR AUDITORIA

DIRECTOR MERCADO DE DINERO Y CAMBIOSDIRECTOR DE NUEVAS TECNOLOGIASDIRECTOR BANCA DE GOBIERNO

DIRECTOR PROMOCION MERCADO FINANCIERODIRECTOR DIVISIONALDIRECTOR BANCA ESPECIALIZADA

OPERADOR DE MESA FINANCIERADIRECTOR EJECUTIVO BANCA EMPRESASDIRECTOR CONTRALORIA MERCADO DE DINERO

OPERADOR JUNIORDIRECTOR EJECUTIVO PRODUCTOS Y SERVICIOSDIRECTOR CORP RELACIONES INSTITUCIONALES Y BANCA GOBIERNO

PROMOTOR DE MESA DE DISTRIBUCION INTERIOR DIRECTOR FACTORAJEDIRECTOR DE INFRAESTRUCTURA Y SERVICIOS

PROMOTOR MERCADO FINANCIERODIRECTOR GENERAL ADJUNTO NEGOCIOSDIRECTOR DE PROCESOS DE CONTROL INTERNO

SUBDIRECTOR DE MERCADOSDIRECTOR GESTION COMERCIALDIRECTOR DE SEGURIDAD E INTELIGENCIA

SUBDIRECTOR DE OPERACION DE MERCADOSDIRECTOR NOMINA Y CORRESPONSALES BANCARIOSDIRECTOR

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A., INSTITUCION  
DE BANCA MULTIPLE, AFIRME  
GRUPO FINANCIERO**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 7 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

DESARROLLO SISTEMAS

SUBDIRECTOR MESA DE PROMOCION FINANCIERADIRECTOR EJECUTIVO CREDITO

SUBDIRECTOR TESORERIA MEXICODIRECTOR EJECUTIVO OPERACIONES

TRADERDIRECTOR EJECUTIVO PROCESOS

DIRECTOR EJECUTIVO PROYECTOS

DIRECTOR FINANZAS

DIRECTOR GENERAL ADJUNTO JURIDICO Y FIDUCIARIO

DIRECTOR GENERAL ADJUNTO RIESGOS Y CREDITO

DIRECTOR GOBIERNO E INFRAESTRUCTURA

DIRECTOR JURIDICO DE RECUPERACION

DIRECTOR JURIDICO Y FIDUCIARIO

DIRECTOR METODOS Y GESTION DE PROCESOS

DIRECTOR OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS

DIRECTOR OPERACIONES ELECTRONICAS

DIRECTOR RECURSOS HUMANOS

DIRECTOR RIESGOS

DIRECTOR SERVICIOS GENERALES

DIRECTOR TESORERIA BALANCE

c) Banca Afirme cuenta con un Sistema de Remuneración que promueve y es consistente con una efectiva administración de riesgos.

El Sistema de Remuneraciones contempla como personal elegible a los primeros dos niveles de las áreas Staff, a los primeros tres niveles de la Dirección General Adjunta de Negocios y al área de Mesa de Dinero.

El personal incluido fue elegido en función a que las decisiones que toman en sus actividades diarias pueden implicar un riesgo para la Institución.

Los esquemas de remuneraciones extraordinarias que se establecen para el personal elegible, están sujetas al análisis por parte de la Unidad de Administración Integral de Riesgos con el fin de proponer ajustes o diferimientos a las mismas.

Por otra parte la Unidad de Administración Integral de Riesgos entregará al Comité de Remuneraciones el análisis descrito anteriormente, que incluye escenarios y proyecciones sobre los efectos de la materialización de los riesgos inherentes a las actividades de las personas sujetas al Sistema de Remuneración y de la aplicación de los esquemas de remuneración sobre la estabilidad y solidez de la Institución.

La última revisión del Sistema de Remuneraciones se llevó a cabo en Octubre de 2018, en donde se efectuaron cambios en los productos estratégicos de los Directores Divisionales, cuyo cumplimiento libera candados de pago del esquema. No se reportaron cambios ni en los perfiles de puesto, ni en los niveles de puesto establecidos para incorporarse al Sistema de Remuneraciones que tomen decisiones que impliquen un riesgo para la institución.

Las remuneraciones del personal participante de las áreas de Riesgos, Auditoría y Cumplimiento están basadas en el cumplimiento de los objetivos propios y específicos de sus áreas.

d) Los principales riesgos que se consideran al aplicar medidas de remuneración son de mercado y de crédito.

Estos tipos de riesgo están en función del apetito de riesgo de la institución y están definidos en su política respectiva.

Se monitorean los excesos a los límites establecidos, y los niveles de riesgo son

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A., INSTITUCION  
DE BANCA MULTIPLE, AFIRME  
GRUPO FINANCIERO**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 8 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

tomados en cuenta para la asignación final del diferimiento y retención de las remuneraciones.

Los límites de riesgo a los que se sujetan las operaciones se establecen conforme al apetito de riesgo de la Institución.

e) Los principales parámetros de rendimiento para la institución, las unidades de negocio y el personal a nivel individual están relacionadas con la rentabilidad, utilidad operativa, cumplimiento presupuestal de metas de venta, calidad de cartera, nivel de servicio al cliente, entre otros.

Las remuneraciones individuales están relacionadas con el desempeño total de la institución en la medida en que la bolsa para su pago se debe de generar con el cumplimiento de las metas presupuestales.

Se pueden ajustar, diferir ó cancelar las remuneraciones en base a incumplimiento de parámetros de riesgo, códigos de conducta, faltas a la normatividad y por no alcanzar el porcentaje mínimo de cumplimiento de la meta presupuestal.

f) La remuneración variable a pagar al área de Mercado de Dinero se calcula aplicando el 35% al resultado generado en cada trimestre. A lo que resulte se le descuentan los gastos directos identificados de esta área, determinando así el monto total a pagar.

Al monto de la remuneración variable resultante del párrafo anterior, se aplica un 20% y se paga dentro de los treinta días naturales posteriores al cierre de cada trimestre, el 80% restante se paga en los cuatro trimestres inmediatos siguientes, aplicando el equivalente al 20% en cada uno de los cuatro trimestres, siempre y cuando el monto máximo de remuneración variable diferida acumuladas no exceda de los límites de retención establecidos, por lo que una vez llegado a este límite, el monto de la remuneración variable que aplique será pagado dentro de los 30 días naturales posteriores al cierre de cada trimestre.

En el supuesto que los resultados del período fuesen negativos para el área de Mercado de Dinero, dichos resultados se compensarán con la remuneración variable diferida hasta agotarlos.

g) La remuneración variable en la institución se paga en efectivo como un concepto dentro de la Nómina para todos los empleados que participan en el Sistema de Remuneraciones.

## Información Cuantitativa Sistema Remuneraciones

a) Número de reuniones del Comité de Riesgos y Remuneraciones durante el ejercicio: 4 en forma Trimestral.

b) Número de empleados: 72

1. Número de bonos garantizados: 3

Porcentaje: 0.15921%

2. Número de bonos otorgados: 64

Porcentaje: 4.67690%

3. Número de indemnizaciones y finiquitos: 0

Porcentaje: 0%

4. Bonos pendientes de otorgar en efectivo: 0

Porcentaje: 0%

5. Compensación Fija + Variable del personal sujeto al SR

Total: 16.57676%

c)

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A., INSTITUCION  
DE BANCA MULTIPLE, AFIRME  
GRUPO FINANCIERO**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 9 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

1. Remuneración Fija: 11.89986%  
Remuneración Variable: 4.67690%
2. Transferida: 0%  
No Transferida: 4.67690%
3. Pecuniarias: 4.51769%

d)

1. Porcentaje expuesto a ajustes posteriores: 0%
2. Porcentaje reducciones efectuadas debido a ajustes: 0%

Nota: El porcentaje que representa la cuenta 6410 de Banca Afirme con respecto a la cuenta 6400 (Gastos de Administración y Promoción) es de 32.0020825%.

OTROS EVENTOS RELEVANTES

Al terminar el primer trimestre de 2019 Banca Afirme cuenta con un nivel de activos de 120,038 mdp, mostrando un decremento del -15.4% contra el mismo período del ejercicio anterior.

Durante los meses de Febrero y Abril de 2018 Banca Afirme realizo la emisión de títulos de crédito por 3,040mdp y 500mdp respectivamente con el fin de diversificar las fuentes de fondeo de la institución, el saldo a Marzo de 2019 en dicho rubro asciende a 1,900.8mdp.

Capitalización

El índice de Capitalización de Banca Afirme se ubicó en 13.30% al cierre del primer trimestre de 2019 con un índice de capital básico de 10.81%.

Emisión de Obligaciones Subordinadas.

Al cierre del primer trimestre de 2019 el programa de obligaciones subordinadas tiene un saldo de 2,006mdp.

Arrendadora Afirme Consolida en Banca Afirme

Conforme a la reestructura corporativa aprobada por el Consejo de Administración de la entidad, el 19 de julio de 2018 se aprueba la aportación en especie a Banca Afirme, S.A. de la tenencia del capital suscrito y exhibido de Arrendadora Afirme S.A. de C.V. anteriormente subsidiaria de Afirme Grupo Financiero, S.A. de C.V.

CERTIFICACIÓN

"Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Banca Afirme contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas".

C.P. Jesús Antonio Ramírez Garza  
Director General

Lic. Alejandro Garay Espinosa  
Director General Adjunto de Administración

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A., INSTITUCION  
DE BANCA MULTIPLE, AFIRME  
GRUPO FINANCIERO**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 10 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Corporativa

Contralor Financiero

C.P.C. Jesús Ricardo Gámez del Castillo  
Director de Finanzas

C.P. David Gerardo Martínez Mata  
Director de Auditoría Interna

ver archivo en pdf.

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Al terminar el primer trimestre 2019 Banca Afirme cuenta con un nivel de activos de 120,038 mdp, mostrando un decremento del -15.4% contra el mismo período del ejercicio anterior.

## Capitalización

El índice de Capitalización de Banca Afirme se ubicó en 13.30% al cierre del primer trimestre 2019 con un índice de capital básico de 10.81%.

## Emisión de Obligaciones Subordinadas.

Al primer trimestre 2019 el programa de obligaciones subordinadas tiene un saldo de 2,006 mdp.

## Control Interno

Banca Afirme está sujeto a un Sistema de Control Interno en los que sus objetivos, políticas y lineamientos son fijados y aprobados por el Consejo de Administración, mediante una metodología común y homogénea que es acorde a la Disposiciones de carácter prudencial que instruye la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Los alcances del Sistema de Control Interno establecen la implementación de mecanismos de operación, acordes a las estrategias y fines de las entidades, permitiendo prever una seguridad razonable a sus procesos de gestión, así como para sus procedimientos de registro y automatización de datos.

Las diferentes funciones y responsabilidades entre sus órganos sociales, unidades administrativas y su personal están enfocadas a procurar eficiencia y eficacia en la realización de las actividades y permiten identificar, administrar, dar seguimiento y evaluar riesgos que pudieran generarse en el desarrollo del objeto social y tienen como premisa institucional, mitigar las posibles pérdidas o contingencias en que se pudiera incurrir.

Asimismo, se implementaron medidas y controles para que la información financiera, económica, contable, jurídica y administrativa sea correcta, precisa, íntegra, confiable y oportuna con el propósito de que coadyuve al estricto cumplimiento de las regulaciones y normatividad aplicable y que contribuya a la adecuada toma de decisiones.

Los objetivos y lineamientos del Sistema de Control Interno son revisados por lo menos una vez al año por el Consejo de Administración, mediante el análisis y evaluación de los reportes formulados por la Dirección General y por el Comité de Auditoría.

II.- La tenencia accionaria de la sociedad controladora por subsidiaria.

III.- La cartera vigente y vencida por tipo de crédito al primer trimestre de 2018 y 2019, se integra como se muestra a continuación:

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

MONEDA EXTRANJERA DOLARES AMERICANOS VALORIZADA A PESOS AL TIPO DE CAMBIO DEL CIERRE DEL MES

IV.- A continuación, se presentan las tasas de interés promedio de la captación tradicional y de los préstamos interbancarios y de otros organismos, por tipo de moneda para el primer trimestre de 2018 y 2019.

V.- Los movimientos en la cartera vencida al primer trimestre de 2018 y 2019, así como los traspasos hacia y desde la cartera vigente, se integran de la manera siguiente:

MONEDA EXTRANJERA DOLARES AMERICANOS VALORIZADA A PESOS AL TIPO DE CAMBIO DEL CIERRE DEL MES

VI.- Los montos de las diferentes categorías de inversiones en valores, así como de las posiciones por operaciones de reporto, por tipo genérico de emisor se presentan a continuación para el primer trimestre del 2018 y 2019:

VII.- Los montos nominales de los contratos de instrumentos financieros derivados por tipo de instrumento y subyacente al 31 de marzo de 2018 y 2019 se presentan a continuación:

Se realizaron las pruebas prospectivas y retrospectivas necesarias para determinar el nivel de efectividad de las coberturas obteniendo los siguientes resultados:

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

VIII.- Resultados por valuación y por compraventa, por tipo de operación correspondientes durante el primer trimestre de 2018 y 2019:

IX.- Monto y origen de las principales partidas que integran el rubro de otros ingresos y egresos correspondientes durante el primer trimestre de 2018 y 2019.

X.- Los impuestos diferidos se presentan a continuación según su origen para el primer trimestre de 2018 y 2019:

XI.- Índice de capitalización

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

XII.- Capital Básico y Complementario

De los puntos XI, XII Ver en punto XX

XIII.- Valor en Riesgo de Mercado

XIV.- Información por segmentos.

A continuación se presenta la cartera vigente y vencida por sector económico para el primer trimestre del 2018 y 2019:

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: BAFIRME

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 5 / 36  
CONSOLIDADO  
Impresión Final

MONEDA EXTRANJERA DOLARES AMERICANOS VALORIZADA A PESOS AL TIPO DE CAMBIO DEL CIERRE DEL MES

Cartera de Créditos por Zona Geográfica

CARTERA CREDITICIA VIGENTE AGRUPADA POR TIPO DE CREDITO Y ZONA GEOGRAFICA  
AL 31 DE MARZO DE 2018  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

CIUDAD DE MÉXICO ( ** )	MONTERREY ( * )	NORTE ( *** )	CENTRO ( **** )	TOTAL
CREDITOS AL CONSUMO	449,581,540.66	756,615	43,633,290.48	
ACT EMPRESARIAL O COMERCIAL	1,944.63	10,206.37	2,391.42	1,889.16
VIVIENDA MEDIA Y RESIDENCIAL	982.01	2,408.89	837.81	1,734.74
DE INTERES SOCIAL	0.00	8,010.00	0.00	8.01
ENTIDADES FINANCIERAS	42.17	1,373.51	0.00	1,415.68
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	0.00	2,886.74	0.00	2,908.80
TOTAL	3,418.38	18,424.18	3,985.83	5,076.34

CARTERA CREDITICIA VIGENTE AGRUPADA POR TIPO DE CREDITO Y ZONA GEOGRAFICA  
AL 31 DE MARZO DE 2019  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

CIUDAD DE MÉXICO ( ** )	MONTERREY ( * )	NORTE ( *** )	CENTRO ( **** )	TOTAL
CREDITOS AL CONSUMO	951,672,953.97	2,017,711,488.82	7,412.17	
ACT EMPRESARIAL O COMERCIAL	2,247.70	13,721.54	3,528.81	2,285.25
MEDIA Y RESIDENCIAL	1,157.37	2,647.02	1,147.77	2,061.07
DE INTERES SOCIAL	0.00	16,190.00	0.00	16.19
ENTIDADES FINANCIERAS	11.52	540,500.00	0.00	552.02

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

ENTIDADES GUBERNAMENTALES 0.001,149.44252.06981.872,383.37  
TOTAL 4,368.2521,028.666,946.366,817.0139,160.28

CARTERA CREDITICIA VENCIDA AGRUPADA POR TIPO DE CREDITO Y ZONA GEOGRAFICA  
AL 31 DE MARZO DE 2018  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

CIUDAD DE MÉXICO ( ** )	MONTERREY ( * )	NORTE ( *** )	CENTRO ( **** )	TOTAL	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	58.98	67.89	44.11	109.20	280.18
CREDITOS AL CONSUMO	15.71	124.08	24.90	16.36	181.06
MEDIA Y RESIDENCIAL	18.41	45.40	33.18	72.85	169.84
TOTAL	93.10	237.38	102.20	198.41	631.08

CARTERA CREDITICIA VENCIDA AGRUPADA POR TIPO DE CREDITO Y ZONA GEOGRAFICA  
AL 31 DE MARZO DE 2019  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

CIUDAD DE MÉXICO ( ** )	MONTERREY ( * )	NORTE ( *** )	CENTRO ( **** )	TOTAL	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	205.12	121.81	61.82	133.55	522.31
CREDITOS AL CONSUMO	35.64	158.59	63.71	47.67	305.61
MEDIA Y RESIDENCIAL	44.73	74.48	58.41	92.48	270.11
TOTAL	285.50	354.89	183.94	273.69	1,098

## Captación por Zona Geográfica

CAPTACION AGRUPADA POR GRUPO Y ZONA GEOGRAFICA  
AL 31 DE MARZO DE 2018  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

CIUDAD DE MÉXICO ( \*\* ) MONTERREY ( \* ) NORTE ( \*\*\* ) CENTRO ( \*\*\*\* ) TOTAL

DEPOSITO DE DISPONIBILIDAD INMEDIATA	9,037.107,274.752,583.067,513.1626,408.08
DEPOSITOS A PLAZO	1,935.046,977.832,506.003,718.8215,137.70
TITULOS DE CREDITOS EMITIDOS	0.003,045.810.000.003,045.81

TOTAL 10,972.1517,298.385,089.0611,231.9844,591.58

CAPTACION AGRUPADA POR GRUPO Y ZONA GEOGRAFICA  
AL 31 DE MARZO DE 2019  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

CIUDAD DE MÉXICO ( ** )	MONTERREY ( * )	NORTE ( *** )	CENTRO ( **** )	TOTAL
DEPOSITOS DE DISPONIBILIDAD INMEDIATA	8,378.139,534.692,297.208,783.8928,993.90			
DEPOSITOS A PLAZO	2,621.7314,167.422,769.854,055.1023,614.09			
TITULOS DE CREDITOS EMITIDOS	0.001,900.810.000.001,900.81			

TOTAL 10,999.8625,602.925,067.0412,838.9854,508.81

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

XV.- Información de partes relacionadas:

Las principales operaciones realizadas con partes relacionadas fueron las siguientes:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Indicadores Financieros

Calificación de Cartera de Banca Afirme

Calificación de Cartera de Banca Afirme

A continuación se muestran para cada tipo de portafolio, la Exposición al Incumplimiento, la Probabilidad de Incumplimiento y la Severidad de la Pérdida al 31 de marzo de 2018:

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 9/ 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

A continuación se muestran para cada tipo de portafolio, la Exposición al Incumplimiento, la Probabilidad de Incumplimiento y la Severidad de la Pérdida al 31 de marzo de 2019:

XVI.-Principales Características de la emisión o amortización de deuda a largo plazo.

QAFIRME15

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 4 de febrero de 2015, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas de capital no preferentes, perpetuas y susceptibles a convertirse en acciones a opción del Banco, obteniendo autorización del Banco Central para su emisión mediante oficios OFI/S33-001-12465 y OFI/S33-001-12722 de fechas 21 de enero de 2015, y 3 de febrero de 2015, respectivamente. La emisión de las obligaciones se llevó a cabo mediante una oferta privada hasta por 11,000,000 de obligaciones subordinadas con valor nominal de 100 pesos cada una, que devengan intereses a una tasa TIIE + 4.0%, esta emisión no se encuentra garantizada, el periodo de pago de intereses es cada 3 meses, no tiene fecha de vencimiento. Dicha emisión fue por un monto de \$800, la proporción que guarda el monto autorizado de las obligaciones subordinadas frente al monto emitido fue del 73%.

QBAFIRME18

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 1 de octubre de 2018, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas de capital no preferentes y no susceptibles a convertirse en acciones a opción del Banco, obteniendo autorización del Banco Central para su emisión mediante oficios OFI/033-24335. La emisión de las obligaciones se llevó a cabo mediante una oferta pública hasta por 12,000,000 de obligaciones subordinadas con valor nominal de 100 pesos cada una, que devengan intereses a una tasa TIIE + 2.8%, esta emisión no se encuentra garantizada, el periodo de pago de intereses es cada 28 días y su vencimiento será en septiembre del 2028. Dicha emisión fue por un monto de \$1,200, la proporción que guarda el monto autorizado de las obligaciones subordinadas frente al monto emitido fue del 100%.

QBAFIRME12

Al 31 de marzo de 2019 no tenemos posición de emisión de obligaciones subordinadas no

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

preferentes, no garantizadas y no susceptibles de convertirse en acciones a opción del Banco, obteniendo autorización del Banco Central para su emisión mediante oficio OFI/S33-001-6687. La emisión de las obligaciones se llevó a cabo mediante una oferta privada, hasta por 10,000,000 de obligaciones subordinadas con valor nominal de 100 pesos cada una, que devengaban intereses cada 28 días a una tasa TIIE +2.8% emitidas el 28 de junio de 2012. Dicha emisión emitida fue por un monto de \$770 con vencimiento del año 2022, venció anticipadamente en octubre del año 2018, la proporción que guardaba el monto autorizado de las obligaciones subordinadas frente al monto emitido fue del 77%.

Al 31 de marzo de 2019 Banca Afirme tiene colocadas obligaciones subordinadas QAFIRME15 por \$800 (8,000,000 títulos), que se encuentran registradas en el Balance General consolidado, las cuales se computarán en el Capital Básico No Fundamental del Emisor:

- I.- Contiene la mención de ser Obligaciones Subordinadas de Capital No Preferentes, Perpetuas y Susceptibles de Convertirse en Acciones.
- II.- Son títulos al portador.
- III.- Tienen un valor nominal de \$100.00 (Cien pesos 00/100 M.N.), cada una.
- IV.- No llevarán adheridos cupones para el pago de intereses y la emisión estará respaldada por un título único al portador.
- V.- Contempla los requisitos y transcribe las menciones a que se refieren los artículos 63 y 64 de la LIC, así como lo previsto en la Circular 3/2012 y en la Circular Única de Bancos.
- VI.- Confieren a los Obligacionistas correspondientes a esta emisión iguales derechos y obligaciones.
- VII.- Los Obligacionistas no tendrán derecho para exigir pagos futuros anticipadamente.
- VIII.- Gozan de acción ejecutiva frente al Emisor, previo requerimiento de pago ante Fedatario Público.

Al 31 de marzo de 2019 Banca Afirme tiene colocadas obligaciones subordinadas (QBAfirme 18) por \$1,200 (12,000,000 títulos), que se encuentran registradas en el Balance General consolidado en el rubro de "Obligaciones subordinadas en circulación" Esta emisión tiene un vencimiento al 2028, las cuales tienen la opción de prepago a partir del quinto año y cuenta entre otras con las siguientes características:

- I.- Contiene la mención de ser Obligaciones Subordinadas, No Preferentes y No Susceptibles de Convertirse en Acciones.
- II.- Son títulos al portador.
- III.- Tienen un valor nominal de \$100.00 (Cien pesos 00/100 M.N.), cada una.
- IV.- No llevarán adheridos cupones para el pago de intereses y la emisión estará respaldada por un título único al portador.
- V.- Satisfacen los requisitos y contienen las menciones a que se refieren los artículos 63 y 64 de la LIC, así como lo previsto en la Circular 2019/95 y en las Reglas de Capitalización.
- VI.- Confieren a los Obligacionistas correspondientes a esta emisión iguales derechos y obligaciones.
- VII.- Gozan de acción ejecutiva frente al emisor, previo requerimiento de pago ante fedatario público.

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, las obligaciones subordinadas no tienen una tasa de descuento ni de premio.

XVII.- Los estados financieros consolidados están preparados con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad y reglas de operación para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito y realiza la revisión de su información financiera.

Algunos aspectos regulatorios relevantes requieren que el Banco mantenga un índice mínimo de capitalización en relación con los riesgos de mercado y de crédito de sus operaciones, el cumplimiento de ciertos límites de aceptación de depósitos,

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

obligaciones y otros tipos de fondeo que pueden ser denominados en moneda extranjera, así como el establecimiento de límites mínimos de capital pagado y reservas de capital. Los criterios de contabilidad para instituciones de crédito en México, señalan que a falta de un criterio contable expreso en los mismos y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), se observará, el proceso de supletoriedad, establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP) y después cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando no contravenga el criterio A-4 de la Comisión Bancaria.

## XVIII.- Actividad y operaciones sobresalientes-

Banca Afirme, S. A., Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero (el Banco) se constituyó bajo las leyes mexicanas con domicilio en Av. Juárez No. 800 Sur, Zona Centro, Monterrey, N. L. El Banco es subsidiaria al 99.99% de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V. (Grupo Afirme) y con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la aceptación y otorgamiento de créditos, la captación de depósitos, la realización de inversiones en valores, la operación de reportos e instrumentos financieros derivados y la celebración de contratos de fideicomiso, entre otras. Sus actividades están reguladas por Banco de México (Banco Central) y por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).

Con fecha del 20 de septiembre de 2017, la Administración de Grupo Afirme, presentó ante la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), una solicitud de autorización para realizar la enajenación de acciones a costo fiscal que poseía sobre Arrendadora Afirme, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Afirme Grupo Financiero (la Arrendadora). El 20 de marzo de 2018, se obtuvo la autorización por parte de la SHCP para llevar a cabo dicha enajenación de acciones.

Con fecha efectiva del 1 de julio de 2018, el Banco (actual tenedora) adquirió de Grupo Afirme el 99.976% de las acciones que este último poseía de la Arrendadora por lo que a partir de la fecha antes mencionada, los estados financieros consolidados incluyen los saldos y operaciones de la Arrendadora.

Consecuentemente, al 31 de diciembre de 2018, las dos subsidiarias del Banco en cuyo capital social participa al 99.976% y 99.99%, se describen a continuación:

-La Arrendadora (participación al 99.976%), dedicada a la celebración de contratos de arrendamiento financiero y operativo de bienes muebles e inmuebles, aceptación y otorgamiento de crédito, realización de inversiones y de instrumentos financieros.

-Fondos de Inversión Afirme, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión (la Operadora) (participación al 99.99%), que se dedica a la prestación de servicios de administración de activos, distribución, valuación, promoción y adquisición de acciones que emiten las Sociedades de Inversión, así como al depósito y custodia de activos objeto de inversión de acciones de sociedades de inversión, entre otros.

El Banco tiene celebrado un convenio de responsabilidades de conformidad a lo establecido en la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, mediante el cual Grupo

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Afirme se compromete a responder ilimitadamente del cumplimiento de las obligaciones a cargo de sus subsidiarias, así como por las pérdidas que en su caso llegasen a generar.

XIX.- Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por el Banco.

Cambios en criterios de contabilidad para instituciones de crédito emitidos por la Comisión Bancaria durante 2017-

El 6 de enero de 2017, la Comisión Bancaria publicó en el DOF la resolución que modificó las Disposiciones y que entraron en vigor el 1 de junio de 2017, con el objeto de ajustar la metodología de estimación preventiva para riesgos crediticios de las carteras de consumo no revolvente, hipotecaria de vivienda y "microcrédito", con el fin de calcular con mayor precisión las reservas que las instituciones de crédito deberán constituir, tomando en cuenta información de riesgo a nivel cliente como lo son: a) nivel de endeudamiento, b) comportamiento de pago del sistema y c) perfil de riesgo específico, ya que en la metodología vigente de estimación y calificación únicamente se incorporaba información de riesgo a nivel crédito; asimismo, se actualizaron y ajustaron los parámetros de riesgo de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

En atención a lo previsto en dicha resolución, el impacto financiero que el Banco determinó fue la necesidad de crear de reservas adicionales por \$77 (\$54, neto de impuestos diferidos), de los cuales \$45 (\$31, neto de impuestos diferidos) fueron reconocidos al 31 de diciembre de 2017 y los \$32 (\$23, neto de impuestos diferidos) remanentes fueron registrados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018. Estos impactos se registraron dentro del rubro de "Reservas de capital" en el balance general consolidado como parte de la utilidad integral.

Con fecha 27 de diciembre de 2017, la Comisión Bancaria dio a conocer, a través del DOF, en el artículo Primer Transitorio de la 105 resolución modificatorias la incorporación al criterio contable A-2 "Aplicación de Normas Particulares" del Anexo 33 de las Disposiciones y las NIF que se mencionan a continuación emitidas por el CINIF, y que su aplicación y entrada en vigor para las instituciones de crédito se encontraba prevista a partir del 1ro. de enero de 2019, sin embargo, con fecha 15 de noviembre de 2018, la Comisión Bancaria dio a conocer, a través del DOF, la reforma al artículo Primer Transitorio contenido en la resolución modificatoria mencionada anteriormente donde se amplía el plazo para la aplicación y entrada en vigor de dichas NIF a partir del 1ro. de enero de 2020:

NIF B-17 "Determinación del valor razonable" - Define al valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Se menciona que el valor razonable es una determinación basado en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo para el banco y que al determinar el valor razonable, la entidad debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Como resultado de ello, la intención de la entidad para mantener un activo o liquidar, o de alguna otra forma satisfacer un pasivo, no es relevante en la determinación del valor razonable. En caso de que las disposiciones contenidas en esta NIF provoquen cambios en la valuación o revelación de algún elemento de los estados financieros, el Banco deberá atender a las disposiciones normativas de cada NIF en particular que corresponda en forma prospectiva.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

NIF C-3 "Cuentas por cobrar" - Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Deja sin efecto al Boletín C-3 "Cuentas por cobrar".
- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento.

Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva, sin embargo, los efectos de valuación pueden reconocerse prospectivamente.

NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos" - Deja sin efecto al Boletín C-9 "Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos", se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar" y se modifica la definición de pasivo eliminando el calificativo de "virtualmente ineludible" e incluyendo el término "probable". La aplicación por primera vez de esta NIF no generará cambios contables en los estados financieros.

NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar" - Señala que para determinar el reconocimiento de la pérdida esperada, deberá considerarse la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los instrumentos financieros por cobrar (IFC).

Señala también que la pérdida esperada deberá reconocerse cuando, al haberse incrementado el riesgo de crédito, se concluye que un parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará. Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar"-

Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

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

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés"- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración.
- En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo.
- Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.

Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva.

NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes"- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- La transferencia de control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos.
- La identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- La asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes.
- La introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada.
- El reconocimiento de derechos de cobro.
- La valuación del ingreso.

La fecha de aplicación inicial es el comienzo del periodo en que el Banco aplique por primera vez esta norma.

NIF D-2 "Ingresos por contratos con clientes"- El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.

La fecha de aplicación inicial es el comienzo del periodo en que el Banco aplique por primera vez esta norma.

NIF emitidas

NIF B-11 "Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuas"- El boletín C-15 "Deterioro de los activos de larga duración y su disposición", se separa en dos documentos que son la NIF B-11 y el Boletín C-15 "Deterioro de activos de larga duración", el primero hace referencia a las normas de presentación y revelación de los activos de larga duración y el segundo trata la valuación de dichos activos, estableciendo guías para llevar a cabo pruebas y el reconocimiento de pérdidas por deterioro y, en su caso de la reversión de pérdidas. La NIF B-11 entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1ro. de enero de 2020, permitiendo su aplicación anticipada. Si la entidad aplica la NIF para un periodo que comience antes del 1ro. de enero de 2020, debe revelar este hecho.

NIF D-5 "Arrendamientos"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1°. de enero de 2019, permitiendo su aplicación anticipada para las entidades que utilicen la NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes" y NIF D-2 "Costos por contratos con clientes", antes de la fecha de aplicación inicial de esta NIF. Deja sin efecto al Boletín D-5 "Arrendamientos". La fecha de aplicación inicial es el comienzo

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

del periodo en que el Banco aplique por primera vez esta norma. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
  - Se elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o financieros (capitalizables) para un arrendatario, y éste reconoce un pasivo por arrendamiento al valor presente que representa su obligación de hacer los pagos por arrendamiento y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado.
  - Se reemplaza el gasto por arrendamiento operativo en línea recta, con un gasto por depreciación o amortización de los activos por derechos de uso (en los gastos operativos) y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento (en el resultado integral de financiamiento).
  - Se modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
  - Se modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados con los anteriores arrendamientos operativos. Se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
  - El reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario cambia de forma importante, sin embargo, el reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5.
- La Administración se encuentra en un proceso de evaluación para determinar los efectos de adopción de los criterios de contabilidad y nueva NIF en estados financieros.

## Mejoras a las NIF 2019

En octubre de 2018 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2019", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-9 "Información financiera a fechas intermedias"- Con la entrada en vigor de las nuevas NIF sobre instrumentos financieros e ingresos por contratos con clientes (véase numeral I de esta misma nota), se mencionan nuevos requerimientos de revelación tanto del valor razonable de instrumentos financieros normados en las NIF B-17, C-19 y C-20 así como de las categorías de ingresos normados en la NIF D-1 que se deberán incluir en los estados financieros a fechas intermedias.

Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma prospectiva, para todos los estados financieros que se presenten en forma comparativa con los del periodo actual.

El Banco se encuentra evaluando los efectos en la información financiera de la adopción de los pronunciamientos normativos mencionados anteriormente.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

XX.- A continuación se presenta el Índice de Capitalización al primer trimestre del 2019, así como los activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado, para dar cumplimiento a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la compañía.

ANEXO 1-0

Cifra en millones de pesos al 31 de marzo de 2019

(Cifras antes de réplicas con Banco de México)

TABLA I.1

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	2,816.24
2	Resultados de ejercicios anteriores	436.74
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1,943.77
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	5,196.75
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	0.00
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	274.50
10	(conservador) Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	17.39
12	Reservas pendientes de constituir	0.00
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16	(conservador) Inversiones en acciones propias	
17	(conservador) Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
18	(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

(monto que excede el umbral del 10%)

19  
(conservador) Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)

20  
(conservador) Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)

21 Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo) 0.00

22 Monto que excede el umbral del 15% No aplica

23 del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras No aplica

24 del cual: Derechos por servicios hipotecarios No aplica

25 del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales No aplica

26 Ajustes regulatorios nacionales 575.80

Adel cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) 557.03

Bdel cual: Inversiones en deuda subordinada

Cdel cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)

Ddel cual: Inversiones en organismos multilaterales

E del cual: Inversiones en empresas relacionadas

F del cual: Inversiones en capital de riesgo

G del cual: Inversiones en sociedades de inversión 18.77

H del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias

I del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones

J del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados

K del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas

L del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas

M del cual: Personas Relacionadas Relevantes

N del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos

O del cual: Ajuste por reconocimiento de capital

27 Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones

28 Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1 1867.69

29 Capital común de nivel 1 (CET1) 4,329.06

Capital adicional de nivel 1: instrumentos

30 Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima

31 de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables

32 de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables No aplica

33 Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1

34 Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros  
(monto permitido en el nivel adicional 1) No aplica

35 del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual No aplica

36 Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios 0.00

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37  
(conservador) Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1 No

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

aplica  
38  
(conservador) Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1 No aplica  
39  
(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)No aplica  
40  
(conservador) Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitidoNo aplica  
41Ajustes regulatorios nacionales  
42Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deduccionesNo aplica  
43Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1 0.00  
44Capital adicional de nivel 1 (AT1)0.00  
45Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)4,329.06  
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas  
46Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima  
47Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2  
48Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)No aplica  
49de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNo aplica  
50Reservas  
51Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios0.00  
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios  
52  
(conservador) Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2No aplica  
53  
(conservador) Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2No aplica  
54  
(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)No aplica  
55  
(conservador) Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitidoNo aplica  
56Ajustes regulatorios nacionales  
57Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 20.00  
58Capital de nivel 2 (T2)0.00  
59Capital total (TC = T1 + T2)4,329.06  
60Activos ponderados por riesgo totales47,760.75  
Razones de capital y suplementos  
61Capital Común de Nivel 1  
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)9.06

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

62Capital de Nivel 1  
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)9.06

63Capital Total  
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)9.06

64Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)7.00

65del cual: Suplemento de conservación de capital2.50

66del cual: Suplemento contracíclico bancario específicoNo aplica

67del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)No aplica

68Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)2.06

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)

69Razón mínima nacional de CET1  
(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica

70Razón mínima nacional de T1  
(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica

71Razón mínima nacional de TC  
(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica

Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)

72Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financierasNo aplica

73Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financierasNo aplica

74Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)No aplica

75Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)

Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2

76Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)

77Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada

78Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)

79Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas

Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)

80Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradualNo aplica

81Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)No aplica

82Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual

83Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)

84Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual

85Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)

TABLA III.1

Referencia de los rubros del balance generalRubros del balance generalMonto presentado en el balance general

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Activo	120,037.67
BG1Disponibilidades	6,475.65
BG2Cuentas de margen	206.40
BG3Inversiones en valores	63,852.65
BG4Deudores por reporto	2,229.37
BG5Préstamo de valores	0.00
BG6Derivados	44.22
BG7Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	30.70
BG8Total de cartera de crédito (neto)	38,859.50
BG9Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0.00
BG10Otras cuentas por cobrar (neto)	4,644.48
BG11Bienes adjudicados (neto)	131.71
BG12Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2,539.35
BG13Inversiones permanentes	63.12
BG14Activos de larga duración disponibles para la venta	0.00
BG15Impuestos y PTU diferidos (neto)	489.95
BG16Otros activos	470.57
Pasivo	114,823.39
BG17Captación tradicional	154,508.81
BG18Préstamos interbancarios y de otros organismos	4,285.74
BG19Acreedores por reporto	52,543.26
BG20Préstamo de valores	0.00
BG21Colaterales vendidos o dados en garantía	0.00
BG22Derivados	6.88
BG23Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0.00
BG24Obligaciones en operaciones de bursatilización	0.00
BG25Otras cuentas por pagar	1,470.02
BG26Obligaciones subordinadas en circulación	2,005.69
BG27Impuestos y PTU diferidos (neto)	0.00
BG28Créditos diferidos y cobros anticipados	2.99
Capital contable	5,214.15
BG29Capital contribuido	2,816.24
BG30Capital ganado	2,397.90
Cuentas de orden	386,166.38
BG31Avales otorgados	381.30
BG32Activos y pasivos contingentes	0.00
BG33Compromisos crediticios	8,401.60
BG34Bienes en fideicomiso o mandato	42,782.44
BG35Agente financiero del gobierno federal	0.00
BG36Bienes en custodia o en administración	67,648.82
BG37Colaterales recibidos por la entidad	42,353.47
BG38Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	40,175.73
BG39Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	17,560.82
BG40Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	61.66
BG41Otras cuentas de registro	166,800.54

## TABLA IIII.2

IdentificadorConceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital NetoReferencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexoMonto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

1Crédito mercantil180.00BG16  
2Otros Intangibles9274.50BG16  
3Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales  
100.00BG15  
4Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización130.00BG09  
5Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e  
ilimitado150.00  
6Inversiones en acciones de la propia institución160.00  
7Inversiones recíprocas en el capital ordinario170.00  
8Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no  
posea más del 10% del capital social emitido180.00  
9Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no  
posea más del 10% del capital social emitido180.00  
10Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución  
posea más del 10% del capital social emitido190.00  
11Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución  
posea más del 10% del capital social emitido190.00  
12Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales210.00  
13Reservas reconocidas como capital complementario500.00BG8  
14Inversiones en deuda subordinada26 - B0.00  
15Inversiones en organismos multilaterales26 - D0.00  
16Inversiones en empresas relacionadas26 - E0.00  
17Inversiones en capital de riesgo26 - F0.00  
18Inversiones en sociedades de inversión26 - G18.77BG13  
19Financiamiento para la adquisición de acciones propias26 - H0.00  
20Cargos diferidos y pagos anticipados26 - J0.00  
21Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)26 - L0.00  
22Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos26 - N0.00  
23Inversiones en cámaras de compensación26 - P0.00BG13  
Pasivo  
24Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil80.00  
25Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles90.00  
26Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e  
ilimitado150.00  
27Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por  
beneficios definidos150.00  
28Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los  
anteriores210.00  
29Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R310.00  
30Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2  
330.00  
31Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S460.00  
32Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital  
complementario470.00  
33Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos  
anticipados26 - J0.00  
Capital contable  
34Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q12,816.24BG29  
35Resultado de ejercicios anteriores2436.74BG30  
36Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de  
partidas registradas a valor razonable317.39BG30  
37Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores31,926.38BG30  
38Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R310.00  
39Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S460.00  
40Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de  
partidas no registradas a valor razonable3, 110.00

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: BAFIRME

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 22 / 36

CONSOLIDADO

Impresión Final

41Efecto acumulado por conversión3, 26 - A0.00  
 42Resultado por tenencia de activos no monetarios3, 26 - A0.00  
 Cuentas de orden  
 43Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas26 - K0.00  
 Conceptos regulatorios no considerados en el balance general  
 44Reservas pendientes de constituir120.00  
 45Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de  
 bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)26 - C0.00  
 46Operaciones que contravengan las disposiciones26 - I0.00  
 47Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes26 - M0.00  
 48Ajuste por reconocimiento de capital26 - O, 41, 560.00

TABLA IV.1

ConceptoImporte de posiciones equivalentesRequerimiento de capital  
 Operaciones en moneda nacional con tasa nominal3,228.66258.29  
 Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable  
 1,550.56124.05  
 Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's487.8139.03  
 Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del  
 Salario Mínimo General 0.000.00  
 Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC22.221.78  
 Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del  
 salario mínimo general 0.000.00  
 Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal229.6318.37  
 Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio2.300.18  
 Posiciones en Oro0.300.02  
 Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de  
 acciones0.000.00  
 5,521.49441.72

TABLA IV.2

ConceptoActivos ponderados por riesgoRequerimiento de capital  
 Grupo I (ponderados al 0%)0.000.00  
 Grupo I (ponderados al 10%)0.000.00  
 Grupo I (ponderados al 20%)0.000.00  
 Grupo II (ponderados al 0%)0.000.00  
 Grupo II (ponderados al 10%)0.000.00  
 Grupo II (ponderados al 20%)0.000.00  
 Grupo II (ponderados al 50%)0.000.00  
 Grupo II (ponderados al 100%)0.000.00  
 Grupo II (ponderados al 120%)0.000.00  
 Grupo II (ponderados al 150%)0.000.00  
 Grupo III (ponderados al 2.5%)0.000.00  
 Grupo III (ponderados al 10%)0.000.00  
 Grupo III (ponderados al 11.5%)0.000.00

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Grupo III (ponderados al 20%)	517.7741.42
Grupo III (ponderados al 23%)	0.000.00
Grupo III (ponderados al 50%)	100.708.06
Grupo III (ponderados al 57.5%)	0.000.00
Grupo III (ponderados al 100%)	0.000.00
Grupo III (ponderados al 115%)	0.000.00
Grupo III (ponderados al 120%)	0.000.00
Grupo III (ponderados al 138%)	0.000.00
Grupo III (ponderados al 150%)	0.000.00
Grupo III (ponderados al 172.5%)	0.000.00
Grupo IV (ponderados al 0%)	0.000.00
Grupo IV (ponderados al 20%)	229.4518.36
Grupo V (ponderados al 10%)	0.000.00
Grupo V (ponderados al 20%)	234.2318.74
Grupo V (ponderados al 50%)	391.6131.33
Grupo V (ponderados al 115%)	0.000.00
Grupo V (ponderados al 150%)	8.750.70
Grupo VI (ponderados al 20%)	0.000.00
Grupo VI (ponderados al 50%)	2,056.35164.51
Grupo VI (ponderados al 75%)	1,059.4884.76
Grupo VI (ponderados al 100%)	5,023.48401.88
Grupo VI (ponderados al 120%)	0.000.00
Grupo VI (ponderados al 150%)	0.000.00
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	0.000.00
Grupo VI (ponderados al 125%)	0.000.00
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	0.000.00
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	0.000.00
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	985.4778.84
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	0.000.00
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	107.878.63
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	0.000.00
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	25,005.262,000.42
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	0.000.00
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	0.000.00
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	0.000.00
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	0.000.00
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	0.000.00
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	0.000.00
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	0.000.00
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	0.000.00
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	0.000.00
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	0.000.00
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	0.000.00
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	0.000.00
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	0.000.00
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	0.000.00
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	0.000.00
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	0.000.00
Grupo VII (ponderados al 125%)	0.000.00
Grupo IX (ponderados al 100%)	837.4066.99
Grupo IX (ponderados al 115%)	0.000.00
Grupo X (ponderados al 1250%)	0.000.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	0.000.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	0.000.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	0.000.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	0.000.00

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados 0.000.00  
(ponderados al 1250%) 0.000.00  
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%) 0.000.00  
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%) 0.000.00  
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%) 0.000.00  
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%) 0.000.00  
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados 0.000.00  
(ponderados al 1250%) 0.000.00

## TABLA IV.3

Activos ponderados por riesgo Requerimiento de capital  
5,681.4454.52

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses  
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses  
2,643.44,328.7

Banca Afirme al cierre de Marzo 2019 se encuentra clasificado como Categoría I, conforme a las disposiciones aplicables a los requerimientos de capitalización, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores a las instituciones de Banca Múltiple en términos del artículo 50 de la LIC, Capítulo I del Título Primero Bis.

## ANEXO 1-0 Bis

(CIFRAS ANTES DE REPLICAS CON BANCO DE MEXICO)

### REVELACIÓN DE LA INFORMACIÓN RELATIVA ALA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

I.- Integración de las principales fuentes de apalancamiento  
II.- comparativo entre el activo total y los Activos Ajustados  
III. - Conciliación entre el activo total y la exposición dentro del balance  
IV. Análisis de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento.

I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento  
Las instituciones deberán revelar la integración de las principales fuentes de apalancamiento, conforme a la Tabla I.1

#### Tabla I.1

REFERENCIARUBROIMPORTE

Exposiciones dentro del balance

1Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y prestamos de valores -SFT por su siglas en ingles- pero

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)117,466  
2(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)-868  
3Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)116,598  
Exposiciones a instrumentos financieros derivados  
4Costo anual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)39  
5Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados.35  
6Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo0  
7(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)0  
8(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)0  
9Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos0  
10(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)0  
11Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)74  
Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)  
12Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas2,229  
13(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)0  
14Exposición Riesgo de Contraparte por SFT520  
15Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros 0  
16Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)2,749  
Otras exposiciones fuera de balance  
17Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)8,783  
18(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)-8,592  
19Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)191  
Capital y exposiciones totales  
20Capital de Nivel 15,161  
21Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)119,612  
Coeficiente de apalancamiento  
22Coeficiente de apalancamiento de Basilea III4.3%

## TABLA II.1

### COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

#### REFERENCIARUBROIMPORTE

1Activos totales119,739  
2Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria-593  
3Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento0  
4Ajuste por instrumentos financieros derivados30  
5Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores 520

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

6Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden191  
7Otros ajustes-274  
8Exposición del coeficiente de apalancamiento119,612

## TABLA III.1

CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIARUBROIMPORTE

1Activos totales119,739  
2Operaciones en instrumentos financieros derivados-44  
3Operaciones en reporto y prestamos de valores-2,229  
4Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero  
excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento0  
5Exposiciones dentro del Balance117,466

## TABLA IV.1

PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS  
(NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

CONCEPTO/TRIMESTRET-1TVARIACION (%)

Capital Básico 1/5,1575,1610.1%  
Activos Ajustados 2/124,381119,612-3.8%  
Razón de Apalancamiento 3/4.1%4.3%-100.0%

1/ Reportado en las fila 20, 2/ Reportado en las fila 21 y 3/ Reportado en las fila 22,  
de la Tabla I.1

ReferenciaCaracterísticaOpciones Opciones

1EmisorBanca Afirme, S.A., Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero.Banca  
Afirme, S.A., Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero.

2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergN/AN/A

3Marco legalLey de Instituciones de CréditoLey de Instituciones de Crédito  
Instituciones de Crédito, Circular Única de BancosInstituciones de Crédito, Circular  
Única de Bancos

Tratamiento regulatorio

4Nivel de capital con transitoriedadComplementarioBásico 2

5Nivel de capital sin transitoriedadComplementarioBásico 2

6Nivel del instrumentoInstitución de crédito sin consolidar subsidiariasInstitución de  
crédito sin consolidar subsidiarias

7Tipo de instrumentoObligación subordinada de capital no preferente y no susceptibles  
de convertirse en accionesObligación Subordinada de Capital No Preferentes, Perpetuas y  
Susceptibles de Convertirse en Acciones.

8Monto reconocido en el capital regulatorio\$1,191.13 MDP Se reconocen dentro del  
capital complementario.\$814.26 MDP Se reconocen dentro del capital básico no  
fundamental.

9Valor nominal del instrumento\$100.00 (Cien pesos 00/100 M.N.) cada una.\$100.00 (Cien  
pesos 00/100 M.N.) cada una.

9AMoneda del instrumentoPesos mexicanosPesos mexicanos

10Clasificación contablePasivo a costo amortizadoPasivo a costo amortizado

11Fecha de emisión11/10/201804/02/2015

12Plazo del instrumentoVencimientoPerpetuidad

13Fecha de vencimiento28/09/2028Sin vencimiento

14Cláusula de pago anticipadoSí Sí

15Primera fecha de pago anticipadoA partir del quinto año.A partir del quinto año.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

15AEventos regulatorios o fiscalesNoNo  
15BPrecio de liquidación de la cláusula de pago anticipadoA un precio igual a su valor nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipadaA un precio igual a su valor nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada  
16Fechas subsecuentes de pago anticipadoNANA  
Rendimientos /  
dividendos  
17Tipo de rendimiento/dividendoRendimiento VariableRendimiento Variable  
18Tasa deTasa de Interés: TIIE de 28 días + 2.80% Tasa de Interés: TIIE de 91 días + 4.00%  
Interés/Dividendo  
19Cláusula de cancelación de dividendosNANA  
20Discrecionalidad en el pagoObligatorioObligatorio  
21Cláusula de aumento de interesesNANA  
22Rendimiento/dividen dosRendimientoRendimiento  
23Convertibilidad del instrumentoNo ConvertiblesConvertibles  
24Condiciones de convertibilidadNANA  
25Grado de convertibilidadNANA  
26Tasa de conversiónNANA  
27Tipo de convertibilidad del instrumentoNANA  
28Tipo de instrumento financiero de la convertibilidadNANA  
29Emisor del instrumentoBanca Afirme, S.A., Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero.Banca Afirme, S.A., Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero.  
30Cláusula de disminución de valorNANA  
(Write-Down)  
31Condiciones para disminución de valorNANA  
32Grado de baja de valorNANA  
33Temporalidad de la baja de valorNANA  
34Mecanismo de disminución de valor temporalNANA  
35Posición deObligación subordinada de capital no preferente y no susceptibles de convertirse en accionesObligación Subordinada de Capital No Preferentes, Perpetuas y Susceptibles de Convertirse en Acciones.  
subordinación en caso de liquidación  
36Características de incumplimientoNoNo  
37Descripción de características de incumplimientoNANA

---

#### REVELACIÓN DEL COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ

En cumplimiento al Anexo 5 del Artículo 8 estipulado en la sección III de las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de Banca Múltiple, se detalla el formato de revelación del coeficiente de cobertura de liquidez del primer trimestre 2019.

- Se consideran 90 días naturales del trimestre correspondiente a enero - marzo 2019.
- Durante el periodo en referencia, el principal cambio se debió a la posición en tenencia de títulos de Nivel 1 y préstamos interbancarios
- Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre fueron los Activos líquidos.
- La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables fue la siguiente:
- Banca Afirme no cuenta con descalce en divisas.
- La centralización de la administración de la liquidez se concentra en Banca Afirme.
- Dentro de los flujos reportados en el formulario como informativos, se detallan los flujos del trimestre por concepto de Entradas y Salidas:

#### I. Información Cuantitativa

##### FUENTES PRINCIPALES DE FINANCIAMIENTO

De manera general, las necesidades de financiamiento de la cartera de crédito de la Institución son cubiertas por la captación tradicional, sin embargo, se mantienen otros elementos de liquidez en caso de ser requeridas como líneas de crédito y la capacidad para emitir papel bancario en el mercado, no encontrando limitaciones legales, regulatorias u operaciones.

El Riesgo de Liquidez se define como la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para Banco de Inversión Afirme, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones. Para la medición del riesgo de liquidez se determinan el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) y las bandas de liquidez, considerando la naturaleza de los activos y pasivos del balance en un periodo de tiempo.

La banda acumulada a 60 días de Banca Afirme aumento a 11,109 MDP al cierre del 1T 2019, nivel que respetó el límite establecido. Las bandas por plazo hasta los 90 días serían las siguientes:

Con periodicidad diaria, se da seguimiento al Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL), ya que la Autoridad Supervisora impone un mínimo para promover la resistencia a corto plazo del perfil del riesgo de liquidez, garantizando que la Institución tenga suficientes activos líquidos de alta calidad para superar un escenario de tensión significativo durante un periodo de 30 días.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Al 31 de marzo de 2019, el Coeficiente de Cobertura de Liquidez es de 222.64%. A continuación, se muestra la evolución de los Activos Líquidos comparados con el trimestre inmediato anterior:

Evolución Activos Líquidos Diciembre 2018 Marzo 2019

Activos Líquidos Nivel 1

Depósitos Banxico	-	-		
Otros Depósitos no otorgados en garantía			649	649
Tenencia de Títulos Gubernamentales			3,837	2,262
Total Activos Líquidos	4,486	2,911		

Por su parte, el VaR de mercado ajustado por liquidez el cual se interpreta como la pérdida en que incurriría el banco por el tiempo en que le llevaría liquidar la posición de los valores en el mercado, para ello se estima el VaR ajustado por liquidez como el producto del VaR de mercado diario por la raíz cuadrada de 10.

Con objeto de mostrar el comportamiento del VaR ajustado por liquidez a continuación se presentan los valores al cierre del 1T 2019 comparados contra el trimestre anterior.

Unidad de Negocio Trading VaR ajustado por liquidez

31-dic-2018 31-mar-2019

Mesa de Dinero (23.73) (23.72)

Tesorería (1.75) (2.91)

Global (23.23) (23.87)

A continuación, se muestra el promedio de Valor en Riesgo ajustado por liquidez de los cierres mensuales del trimestre correspondiente de las diferentes unidades de negocio.

Unidad de Negocio Trading VaR ajustado por liquidez promedio \*

ene 2019 - mar 2019

Mesa de Dinero (22.57)

Tesorería (2.69)

Global (22.71)

De manera general, las necesidades de financiamiento de la cartera de crédito de la Institución son cubiertas por la captación tradicional, sin embargo, se mantienen otros elementos de liquidez en caso de ser requeridas como líneas de crédito y la capacidad para emitir papel bancario en el mercado, no encontrando limitaciones legales, regulatorias u operaciones.

Captación Tradicional

31 de marzo del 2019

Depósitos de disponibilidad inmediata 28,864.6

Depósitos a plazo 23,629.0

Títulos de Crédito Emitidos 1,610.2

Captación sin movimientos 145.7

Total 54,249.6

Es importante mencionar que las mesas financieras utilizan una estrategia de financiamiento vía reporte de las posiciones en directo, salvo por aquellos títulos que permanecen con fines de mantener un nivel adecuado de activos líquidos.

La gestión del riesgo de liquidez se realiza en las áreas de Tesorería y Administración de Riesgos.

El área de Tesorería realiza el monitoreo diario de los requerimientos de liquidez

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

tanto actuales como futuros realizando las gestiones pertinentes para garantizar que se cuente con los recursos necesarios. Por otro lado, el área de Administración de Riesgos realiza los análisis del riesgo de liquidez mediante análisis de brechas de liquidez y repreciaación, así como los efectos en el balance estructural de posibles escenarios adversos. Ambas áreas tienen una coordinación constante.

Para monitorear los diversos riesgos a los que está expuesta la Institución, en particular en el riesgo de liquidez, se cuenta con una estructura organizacional en la que participan las siguientes áreas y órganos de decisión:

El área de Tesorería como la encargada de gestionar los recursos.

El área de Administración de Riesgos como el área encargada del monitoreo y de informar al Comité de Riesgos sobre las mediciones del riesgo de liquidez y de las pruebas de estrés, así como de informar al Consejo de Administración sobre el cumplimiento de los límites establecidos por dicho Consejo.

El Comité de Activos y Pasivos, es el encargado de monitorear el balance y plantear estrategias de manejo de balance, así como de autorizar estrategias de cobertura.

El Comité de Riesgos es el encargado de aprobar las metodologías de medición del riesgo, los escenarios de las pruebas de estrés, del monitoreo de los riesgos y en su caso establecer cursos de acción.

El Consejo de Administración establece la tolerancia máxima a los riesgos a los que está expuesta la Institución, así como de autorizar los planes de acción de contingencia en caso de requerir liquidez.

Como se mencionó antes, las áreas de Tesorería y de Riesgos generan reportes que se distribuyen y se presentan en los Comités encargados de la Administración del riesgo de liquidez, como son las brechas ("gaps") de flujos de efectivo, brechas de repreciaación, análisis de pruebas de estrés y la captación comparada con la estructura de la cartera.

La estrategia de liquidez del banco está basada principalmente en dos grandes objetivos, el primero, es mantener un monto de activos líquidos que sea significativamente superior a las necesidades de liquidez del banco y; el segundo, es incrementar el plazo de su captación. Con lo anterior se garantiza a todos sus clientes y contrapartes el cumplimiento de los compromisos asumidos por el banco.

La estrategia centralizada de financiamiento del banco está basada en la captación tradicional a través de la red comercial. Con esta estrategia, la captación genera mayor diversificación y estabilidad. El banco tiene incentivos importantes para generar mayor captación, en particular a plazo. Se ha incrementado nuestra red para poder penetrar con nuevos clientes en diferentes zonas geográficas, desconcentrando a nuestros clientes. Además de lo anterior, se cuenta con fuentes de financiamiento en el mercado formal, al tener amplias líneas de crédito.

El seguimiento de los diferentes indicadores mitiga el riesgo de liquidez ya que dichos indicadores inducen a la diversificación de la captación, a ampliar el plazo de la misma, incrementar los activos líquidos y castigar la concentración tanto en plazo como en clientes y la disminución de los activos líquidos.

Las pruebas de estrés consisten en aplicar escenarios donde hay situaciones que podrían resultar adversas para la Institución y así poder verificar la capacidad de la Institución para afrontar la realización de dichos escenarios. En el caso particular del riesgo de liquidez se realizan escenarios basados en variables características de

---

---

las crisis financieras que afectan la liquidez de los bancos en general. Dichas pruebas son presentadas al Comité de Riesgos de manera mensual para su análisis. Las variables utilizadas para construir escenarios adversos son cartera vencida, tasas de interés y fuentes de financiamiento, principalmente.

La institución, conforme a la normatividad aplicable a las Instituciones de Crédito, cuenta con planes de contingencia de liquidez por si en algún momento se presentaran situaciones que pudieran afectar a la Institución. Dichos planes contienen las funciones del personal que participaría en las acciones necesarias, los niveles de autorización y el flujo de información requerido. Las acciones antes mencionadas están identificadas y diseñadas específicamente para generar liquidez considerando para tal efecto la estructura del Banco y están divididas conforme a la severidad de posibles escenarios.

#### Derivados

Los derivados se utilizan para la gestión de balance, es decir, para lograr estabilidad y equilibrio en términos de riesgos financieros. Esto implica el aseguramiento de niveles mínimos (objetivo) de margen, con una consecuente liberación de requerimientos de capital, las coberturas pueden ejecutarse con dos enfoques, ya sea contable o económica:

- La cobertura se entiende como los derivados que están ligados directamente a activos o pasivos, denominados de posición primaria, estos derivados compensan los efectos de las variables de mercado en la posición primaria. La compensación debe ser tal que cumpla con los criterios establecidos en la normatividad aplicable, la cual establece los porcentajes mínimos y máximos de la compensación para ser considerados como coberturas, a lo cual se denomina eficiencia. Cuando los derivados son considerados de cobertura tienen un tratamiento contable diferente.

- Por otro lado, se pueden realizar derivados con fines de negociación (Trading), para lo cual se deberá apegar a los límites de riesgo establecidos por el Comité de Riesgos, así como al Plan de Negocios que se aprueba anualmente en el Comité de Riesgos, en el cual se establecen las metas cualitativas y cuantitativas de la operación de estos instrumentos. Estas operaciones se pueden utilizar como coberturas, aunque no se registran como tal, ya que no están directamente ligados a activos y pasivos, pero tienen una naturaleza contraria a lo que se desea cubrir, de tal forma que en caso de un movimiento de las variables de mercado, la compensación que generan los derivados no cumple necesariamente con los criterios establecidos en la normatividad pero tienen un efecto contrario disminuyendo los efectos en la posición primaria.

Entre los objetivos específicos se encuentran:

- Reducir riesgos de reprecio en el caso de posiciones fondeadas a tasas de mercado, pero con revisión diferente a la revisión de los créditos otorgados.
- Reducción de riesgo y determinación de márgenes en posiciones crediticias otorgadas a tasas fijas y fondeadas en el mercado a tasa variable.
- Reducción de costos y aprovechamiento de condiciones especiales al lograr activos y pasivos en monedas diferentes a las utilizadas en la posición primaria de las operaciones.
- Reducir las brechas de duración para el portafolio de activos y pasivos con valuación de riguroso mercado.
- Reducción de requerimientos de capital en posiciones sujetas a determinar márgenes fijos, con el consecuente aprovechamiento en oportunidades alternas de negocio.

En la Institución se tiene contemplado el uso de instrumentos financieros denominados swaps, ya sean de tasa de interés o sobre monedas extranjeras. Estas operaciones están sujetas a distintos riesgos incluyendo:

- Riesgo mercado de tasas de interés, principalmente a la curva de referencia de TIIE
  - Riesgo mercado de tasas de interés extranjeras, si se tuvieran operaciones de tipo de
-

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

cambio se tendría una exposición a la curva de referencia de la moneda subyacente.

- Riesgo mercado de tipo de cambio.
- Riesgo de crédito por incumplimiento de las contrapartes.

Los instrumentos operados en la Institución son principalmente swaps de tasas de interés referenciado a la TIIE así como referenciado a monedas extranjeras. Cuando estos instrumentos son utilizados con fines de cobertura, se elabora una estrategia para replicar de la mejor manera los flujos, plazos y montos del activo o pasivo a cubrir, con el propósito de que la estrategia de cobertura sea espejo del objeto de cobertura. Todas las operaciones de cobertura son autorizadas en un Comité con facultades para tal fin, además la estrategia es analizada de manera particular por el personal de decisión integrante del Comité. La negociación de las operaciones de cobertura se realiza mediante la cotización, con las contrapartes autorizadas, de las operaciones con las características particulares de cada operación (una vez aprobadas por el Comité correspondiente) que se pretende cubrir y se acepta o no dependiendo de las condiciones de mercado. Por otro lado, la negociación de las operaciones de trading es la cotización con las contrapartes las condiciones estándar de las operaciones observando las cotizaciones de los brokers en el mercado. Se mantiene en posición un Cap con fines de cobertura, sin embargo, la Institución no opera este tipo de instrumentos de manera continua.

Actualmente, Banca AFIRME opera en el mercado extrabursátil (OTC) nacional de estos instrumentos y las contrapartes elegibles son únicamente Instituciones Bancarias nacionales o extranjeras con las que se cuenta con contratos ISDA (Local o Internacional) y se haya otorgado una línea de crédito en la Institución. Además, a partir de diciembre de 2016 la Institución tiene operaciones en la Bolsa de Derivados asociada a Asigna, la cámara de compensación que actúa como contrapartida central. Actualmente no se permite la operación con clientes ni con casas de bolsa.

En el caso de los derivados que se operan por medio del mercado extrabursátil, Banca AFIRME acuerda con cada contraparte quién sería el agente de cálculo, por lo regular se acuerda que el agente de cálculo sea la contraparte con la cual se realizan las operaciones, lo cual se documenta en los contratos marco celebrados con las contrapartes, aunque se monitorean las valuaciones reportadas por las contrapartes y en caso de que surjan diferencias relevantes se tienen procedimientos establecidos en los mismos contratos para determinar la valuación correspondiente. En dichos procedimientos se tienen contemplado incluso realizar cotizaciones con terceros.

Con las contrapartes, se tienen contemplados en los contratos de garantía llamadas de margen a fin de reducir la exposición al riesgo de crédito y en particular; en mercados OTC, las contrapartes con las que se operan, se analizan y se les otorga una línea de crédito.

Se celebran contratos en los que se obliga a las contrapartes a realizar llamadas de margen, en dichos contratos se establecen los tipos de garantías admisibles. En dichas garantías se tienen contemplado efectivo e instrumentos financieros gubernamentales a los cuales se les aplicaría un descuento establecido en los contratos dependiendo de su plazo. En todo el periodo de tiempo, las llamadas de margen se han realizado en efectivo, por lo anterior, no se han realizado descuentos.

Para todas las posiciones de negociación se mide el valor en riesgo de mercado bajo la metodología de VaR histórico. Sobre este VaR se establecen límites Globales, del portafolio de Trading y del portafolio de derivados. Para el portafolio de trading y de derivados los límites son autorizados por el Comité de Riesgos. Los derivados de cobertura no forman parte de estos portafolios y al gestionarse de manera particular, comparando con los activos o pasivos objeto de cobertura, no son sujetos de los límites de riesgo de mercado mencionados previamente.

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

La Institución tiene establecidos controles internos en materia de operación, documentación y gestión de los instrumentos derivados. En materia de operación y documentación se tienen procedimientos alineados a la regulación aplicable, en particular a los 31 requerimientos de Banco de México, así como con las sanas prácticas del mercado.

En lo que respecta a la gestión de riesgo de estos instrumentos se tienen límites de VaR, sensibilidad, contraparte y de stop loss, a fin de monitorear de manera oportuna la operación de estos instrumentos. Todos los límites son aplicables a las posiciones clasificadas como de negociación y en el caso de riesgo de contraparte se consolidan con las operaciones de cobertura. En caso de que se presente algún exceso a los límites establecidos, éstos se reportan a los funcionarios y órganos de decisión correspondientes para la elaboración de las acciones correspondientes. El sistema transaccional tiene implementados los límites antes mencionados por lo que el monitoreo es de forma continua.

Las posiciones, resultados, medidas de riesgo y monitoreo de los límites se incluyen en los reportes diarios que la UAIR emite, y dicho reporte se envía al personal de operación, así como a la Alta Dirección.

Los procedimientos son revisados continuamente de manera interna y anualmente por un tercero dentro del proceso de la auditoría de los 31 requerimientos de Banco de México.

La operación de derivados en la Institución fue autorizada por el Consejo de Administración, y es el Comité de Riesgos el que anualmente autoriza el plan de negocios referente a estos instrumentos en el cual se documenta las metas, objetivos y uso de los derivados.

La valuación de los Swaps de tasas de interés se realiza mediante la proyección de los flujos de efectivo de cada instrumento y se calcula la suma de los valores presente de cada uno de los flujos proyectados. Para realizar la proyección, se utiliza el método de las tasas forward para lo cual se consideran las curvas de tasas de interés publicadas por el proveedor de precios. La valuación por este método asume el no arbitraje.

La valuación de los Swaps de moneda extranjera se realiza mediante el cálculo del valor presente de los flujos de efectivo proyectados en cada moneda y tasa correspondiente. Para el Cap (opción) de tasas de interés se valúa cada caplet mediante el modelo de Black, para lo cual se utilizan las curvas de tasas de interés y la superficie de volatilidad publicadas por el proveedor de precios. El modelo de Black es un modelo ampliamente reconocido para la valuación de estos instrumentos y asume una distribución lognormal para tasa de interés con la volatilidad obtenida para los caps.

La valuación de los instrumentos financieros se realiza de manera diaria e interna en el sistema transaccional de la Institución.

Cuando se trata de instrumentos de cobertura es necesario monitorear la eficiencia de cobertura. Esta eficiencia se determina al menos trimestralmente y se generan dos tipos de eficiencia, la retrospectiva y la prospectiva. El método depende si la cobertura es de valor razonable o de flujo de efectivo. En todos los casos para que se considere eficiente los indicadores de eficiencia deben estar entre 80% y 125%.

Si la cobertura es de valor razonable: la eficiencia retrospectiva, se calcula comparando la razón del cambio observado en la valuación del derivado y el cambio observado en la valuación del activo cubierto; mientras que la prospectiva, proyecta escenarios de valuación con la simulación de tasas que generan cambios en el valor presente de los flujos futuros del derivado de cobertura contra los cambios en el valor

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 34 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

presente de los flujos futuros de la posición primaria. Con las series de dato se determina el coeficiente de correlación (R-cuadrada) y el signo de la variable independiente de una regresión lineal para determinar su capacidad de compensación.

Si la cobertura es de flujo de efectivo: la eficiencia retrospectiva, se calcula verificando la razón de los flujos realizados en la posición cubierta y los flujos de efectivo observados en el swap; mientras que la prospectiva, emplea el método de valor razonable a los cambios acumulados a los flujos futuros de la pata variable del instrumento de cobertura contra los flujos futuros de la posición primaria, valuados con las tasas de escenarios simulados.

Actualmente todos los derivados de cobertura están dentro de los rangos establecidos para seguir considerándolos como de cobertura.

Nuestras fuentes internas de fondeo son principalmente nuestros clientes estables, los cuales nos dan capacidad para atender cualquier requerimiento relacionado con operaciones derivadas, dichos clientes nos permiten tener una liquidez actual mayor a 14,000 millones que sobradamente cubren cualquier riesgo de liquidez, incluyendo las operaciones derivadas. Además de lo anterior, tenemos amplias capacidades externas con líneas superiores a 15,000 millones de los que actualmente solo se utilizan 1,500 millones.

Con lo anterior podemos concluir que Banca Afirme tiene una liquidez muy adecuada para enfrentar periodos de requerimientos de liquidez incluyendo las necesidades por operaciones derivadas.

Durante el trimestre no se observaron cambios significativos en la exposición a los principales riesgos mencionados previamente.

El único subyacente sobre el cual se tuvo una exposición durante el primer trimestre de 2019 fue la TIIE, la cual tiene movimientos diarios conforme a los movimientos propios del mercado. Sin embargo, dichos cambios no generaron nuevas obligaciones relevantes ni se afectó la liquidez de la Institución.

A continuación, se presenta el impacto que se obtuvo en Flujo de Efectivo al cierre del 1T 2019:

Importe	
Interés Pagado	11,596.7
Interés Cobrado	64,334.7
Efecto Neto	52,738.0
Montos en miles de pesos	

En el cuadro siguiente se muestra el impacto en Resultados por Valuación de Derivados para el 1T 2019:

Saldo		
4T 2018Saldo		
1T 2019Efecto trimestre		
Swaps Negociación-	3,014.5 -	9,145 -
6,130.8		
Swaps Cobertura	314.1	316
1.9		
Cap-	47.8 -	7
40.5		
Montos en miles de pesos		

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 35 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Durante este trimestre vencieron 14 operaciones de swap de tasas de interés y se realizaron 9 operaciones de derivados.

La comparación entre la exposición por contraparte y las garantías recibidas se realiza de manera diaria; y en caso de que se detecte un diferencial superior al umbral (Threshold) y los redondeos pactados con cada contraparte, se realiza la llamada de margen. Este proceso se genera continuamente generando diversas llamadas de margen durante el trimestre. Estas llamadas de margen se han realizado tanto en favor de las contrapartes como en favor de la Institución y en todo momento las llamadas han sido cubiertas en efectivo por lo que no se tiene ninguna exposición adicional a riesgo de mercado.

No se han presentado incumplimientos en los contratos relativos a estos instrumentos. Al cierre del trimestre, se tienen las siguientes operaciones de derivados en las que se tienen contemplados contratos de garantía con las contrapartes:

## Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles de pesos al 31 de marzo de 2019

Tipo de derivado	Fin	Nocional	Valor del activo	Valor razonable	Montos de vencimientos	
Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	2019	Posterior	
SWAP TIIE	Cobertura	6,303,580	8.528.591	1366,676	1,000,000	5,303,580
SWAP TIIE	Negociación	64,000,000	8.528.59-	5,28934,573	55,000,000	9,000,000
SWAP TIIE*	Negociación	29,000,000	8.528.59-	1,591-	6,70923,000	000

CCS USD-MXN Cobertura 1,060,395 19.4119.6442,49428,565-1,060,395

CAP de TIIE Cobertura 73,5388.528.595158-73,538

\*Afirme toma posición corta, en el resto de las operaciones toma posición larga

Considerando la metodología implementada, la sensibilidad del portafolio de Trading se calcula asumiendo un cambio paralelo en las tasas de interés en todas las curvas que intervienen en la valuación de los instrumentos. Estos movimientos hacen que el valor de los derivados se modifique y dependiendo de la posición neta que se tenga, resultará en una utilidad o una pérdida.

## Sensibilidad de Tasa Derivados

Cifras en miles de pesos al 31 de marzo de 2019

25 PB1/50 PB100 PB150 PB200 PB  
22,25244,50589,009133,512178,014  
1/ PB: puntos base

Las medidas de eficiencia de cobertura se han mantenido dentro de los niveles de eficiencia debido a que los instrumentos de cobertura utilizados en las estrategias de cobertura buscan replicar la estructura de flujos de efectivo, por lo que dichas estrategias protegen de manera eficiente a las posiciones cubiertas ante cambios en los factores de riesgo que inciden, ya sea en la valuación o en los flujos de efectivo. Es importante mencionar que en la metodología de eficiencia no se considera el margen de las posiciones crediticias y captación como ineficiencia ya que es precisamente lo que se desea cubrir. Considerando lo anterior, bajo situaciones de estrés con fluctuaciones importantes en los factores de riesgo, como es la tasa TIIE, se seguirán manteniendo niveles de cobertura aceptables.

ver archivo en pdf.

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A.,  
INSTITUCION DE BANCA  
MULTIPLE, AFIRME GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 36 / 36

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BAFIRME**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**BANCA AFIRME, S.A., INSTITUCION  
DE BANCA MULTIPLE, AFIRME  
GRUPO FINANCIERO**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Al cierre de marzo 2019 si existen operaciones de derivados.

---