

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Balances Generales Consolidados

31 de diciembre de 2009 y 2008

(Millones de pesos)

<b>Activo</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>Pasivo y Capital Contable</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Disponibilidades (nota 6)	\$ 3,297	2,791	Captación tradicional (nota 16):		
			Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 6,086	4,260
Inversiones en valores (nota 7):			Depósitos a plazo:		
Títulos para negociar	33,369	24,958	Público en general	6,086	7,971
Títulos conservados al vencimiento	1,111	823		<u>12,172</u>	<u>12,231</u>
	<u>34,480</u>	<u>25,781</u>	Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 17):		
Deudores por reporto (nota 8)	3,514	-	De exigibilidad inmediata	400	335
			De corto plazo	2,615	2,690
Derivados:			De largo plazo	1,004	1,572
Con fines de cobertura (nota 9)	14	6		<u>4,019</u>	<u>4,597</u>
			Acreeedores en operaciones de reporto (nota 8)	<u>32,595</u>	<u>22,914</u>
Cartera de crédito vigente (nota 10):			Colaterales vendidos o dados en garantía:		
Créditos comerciales:			Reporto (nota 8)	2,214	-
Actividad empresarial o comercial	6,955	8,719			
Entidades financieras	169	482	Derivados:		
Entidades gubernamentales	925	974	Con fines de cobertura (nota 9 )	51	97
	<u>8,049</u>	<u>10,175</u>	Otras cuentas por pagar:		
Créditos al consumo	926	1,308	Impuestos a la utilidad por pagar	19	-
Créditos a la vivienda	1,309	1,341	Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	11	4
Total cartera de crédito vigente	<u>10,284</u>	<u>12,824</u>	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar (nota 7)	1,767	351
Cartera de crédito vencida (nota 10):			Obligaciones subordinadas en circulación (nota 1)	164	-
Créditos comerciales:			Créditos diferidos y cobros anticipados	60	59
Actividad empresarial o comercial	545	332			
Créditos vencidos de consumo	74	99	Total del pasivo	<u>53,072</u>	<u>40,253</u>
Créditos vencidos a la vivienda	109	64	Capital contable (nota 19):		
Total cartera de crédito vencida	<u>728</u>	<u>495</u>	Capital contribuido:		
	<u>11,012</u>	<u>13,319</u>	Capital social	1,020	1,020
Menos:			Prima en venta de acciones	1,332	1,562
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10f.)	568	486		<u>2,352</u>	<u>2,582</u>
Cartera de crédito, neta	10,444	12,833	Capital ganado:		
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros (nota 3f.)	51	50	Reservas de capital	57	65
			Resultados de ejercicios anteriores	885	462
Inventario de mercancías (notas 1g. y 3j.)	654	37	Resultado neto	273	249
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 3k. y 7)	2,562	651		<u>1,215</u>	<u>776</u>
Bienes adjudicados, neto (nota 11)	103	73	Total del capital contable	3,567	3,358
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 12)	800	792	Compromisos y pasivos contingentes (nota 23)		
Inversiones permanentes en acciones (nota 14)	463	394			
Impuestos diferidos, neto (nota 18)	87	81	Otros activos (nota 13):		
			Otros activos, cargos diferidos e intangibles	170	122
Total del activo	\$ <u>56,639</u>	<u>43,611</u>	Total del pasivo y capital contable	\$ <u>56,639</u>	<u>43,611</u>

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Balances Generales Consolidados, Continuación

(Millones de pesos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Cuentas de orden:</b>		
Acciones en custodia	\$ 574	-
Activos y pasivos contingentes	39,980	24,685
Compromisos crediticios (nota 21)	3,388	94
Bienes en fideicomiso o mandato (nota 21)	16,649	15,890
Certificados de depósito en circulación	2,468	2,036
Otras cuentas de registro	<u>31,527</u>	<u>44,491</u>
	<u>\$ 94,586</u>	<u>87,196</u>
Bienes en custodia o en administración (nota 21)	\$ 14,984	20,973
Colaterales recibidos por la entidad (nota 8)	3,513	-
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad (nota 8)	2,213	-
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros, neto (nota 21)	3,542	2,241
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	<u>28</u>	<u>6</u>

El capital social histórico del Grupo Financiero al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es de \$427 millones.

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

“Los presentes balances generales consolidados con los de las sociedades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto en el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”.

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

\_\_\_\_\_  
C. P. Jesús A. Ramírez Garza  
Director General

\_\_\_\_\_  
C. P. Francisco J. González Lozano  
Director Ejecutivo de Administración  
y Finanzas

\_\_\_\_\_  
Lic. Gunar Longoria García  
Director de Auditoría Interna

\_\_\_\_\_  
C. P. Víctor Manuel Calvillo Jiménez  
Gerente de Contabilidad

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Estados Consolidados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Millones de pesos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos por intereses (nota 22)	\$ 3,738	3,310
Ingresos por servicios (nota 22)	90	19
Gastos por intereses (nota 22)	<u>(2,631)</u>	<u>(2,335)</u>
Margen financiero	1,197	994
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10f.)	<u>(241)</u>	<u>(266)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	956	728
Comisiones y tarifas cobradas (nota 22)	347	337
Comisiones y tarifas pagadas	(82)	(70)
Resultado por intermediación, neto (nota 22)	175	49
Otros ingresos de la operación, neto (nota 22)	<u>23</u>	<u>27</u>
Ingresos totales de la operación	1,419	1,071
Gastos de administración y promoción (nota 23)	<u>(1,234)</u>	<u>(1,002)</u>
Resultado de la operación	<u>185</u>	<u>69</u>
Otros productos (nota 22)	4,610	2,148
Otros gastos (nota 22)	<u>(4,556)</u>	<u>(2,037)</u>
	<u>54</u>	<u>111</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	239	180
Impuestos a la utilidad causados (nota 18)	(41)	(12)
Impuestos a la utilidad diferidos (nota 18)	<u>6</u>	<u>25</u>
Resultado antes de participación en los resultados de compañía subsidiaria no consolidable y asociadas	204	193
Participación en los resultados de compañía subsidiaria no consolidable y asociadas, neto (nota 22)	<u>69</u>	<u>56</u>
Resultado neto	<u>\$ 273</u>	<u>249</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

“Los presentes estados consolidados de resultados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”.

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

\_\_\_\_\_  
C. P. Jesús A. Ramírez Garza  
Director General

\_\_\_\_\_  
C. P. Francisco J. González Lozano  
Director Ejecutivo de Administración y Finanzas

\_\_\_\_\_  
Lic. Gunar Longoria García  
Director de Auditoría Interna

\_\_\_\_\_  
C. P. Víctor Manuel Calvillo Jiménez  
Gerente de Contabilidad

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Millones de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado					Resultado neto	Total del capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Insuficiencia en la actualización del capital contable	Resultado por tenencia de activos no monetarios por valuación de inversiones permanentes en acciones	Ajuste por obligaciones laborales al retiro		
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b>	\$ 1,020	1,562	56	795	(428)	1	(4)	183	3,185
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>									
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 24 de noviembre de 2008:									
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	-	-	9	174	-	-	-	(183)	-
Decreto de dividendos (nota 19b.)	-	-	-	(82)	-	-	-	-	(82)
	-	-	9	92	-	-	-	(183)	(82)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:</b>									
Reclasificación por adopción de la NIF B-10 "Efectos de la inflación":									
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	1	-	(1)	-	-	-
Insuficiencia en el capital contable (nota 3w.)	-	-	-	(428)	428	-	-	-	-
Cancelación del pasivo adicional por obligaciones laborales	-	-	-	(4)	-	-	4	-	-
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	249	249
Efecto de valuación en empresa subsidiaria	-	-	-	6	-	-	-	-	6
Total de la utilidad integral	-	-	-	(425)	428	(1)	4	249	255
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2008</b>	1,020	1,562	65	462	-	-	-	249	3,358
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>									
Acuerdos tomados en Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas del 30 abril y 30 de noviembre de 2009:									
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	-	-	13	236	-	-	-	(249)	-
Amortización de las partidas deficitarias de capital (nota 19a.)	-	(230)	(21)	251	-	-	-	-	-
Decreto de dividendos (nota 19b.)	-	-	-	(55)	-	-	-	-	(55)
	-	(230)	(8)	432	-	-	-	(249)	(55)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:</b>									
Reconocimiento en el capital contable del efecto inicial derivado de la aplicación de las nuevas disposiciones de reservas preventivas correspondientes a la cartera de consumo (nota 4n)	-	-	-	(9)	-	-	-	-	(9)
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	273	273
Total de la utilidad integral	-	-	-	(9)	-	-	-	273	264
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2009</b>	\$ 1,020	1,332	57	885	-	-	-	273	3,567

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

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

C. P. Jesús A. Ramírez Garza  
Director General

C. P. Francisco J. González Lozano  
Director Ejecutivo de Administración  
y Finanzas

Lic. Gunar Longoria García  
Director de Auditoría Interna

C. P. Victor Manuel Calvillo Jiménez  
Gerente de Contabilidad

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Estado Consolidado de flujos de efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2009

(Millones de pesos mexicanos)

Resultado neto	\$	273
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad por valuación de inversiones en valores		(83)
Estimación preventiva para riesgo crediticios		227
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro		47
Pérdidas por deterioro		17
Depreciaciones y amortizaciones		204
Provisiones		66
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		35
Participación en los resultados de compañía subsidiaria no consolidable y asociadas, neto		<u>(69)</u>
		<u>444</u>
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores		(8,633)
Cambio en deudores por reporto		(3,514)
Cambio en derivados (activo)		(54)
Cambio en cartera de crédito		2,160
Cambio en bienes adjudicados		(37)
Cambio en otros activos operativos		(2,515)
Cambio en captación tradicional		(59)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(578)
Cambio en acreedores por reporto		9,681
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		2,214
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		164
Cambio en otros pasivos operativos		1,337
Cambio en instrumentos de cobertura		<u>(1)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>882</u>
Actividades de inversión:		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		3
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(216)
Pagos por adquisición de activos intangibles		<u>(108)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(321)</u>
Actividades de financiamiento:		
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento por pago de dividendos		<u>(55)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo		506
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		<u>2,791</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	<u><u>3,297</u></u>

**AFIRME GRUPO FINANCIERO,  
S. A. DE C. V.  
Sociedad Controladora  
Y SUBSIDIARIAS**

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2009 y 2008

(Con el Informe de los  
Auditores Independientes)

## **Informe de los Auditores Independientes**

Al Consejo de Administración y a los Accionistas  
Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias:

Hemos examinado los balances generales consolidados de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias en las actividades de banca, arrendamiento financiero y puro, adquisición de derechos de cobro y prestación de servicios de almacenamiento (el Grupo Financiero) al 31 de diciembre de 2009 y 2008, y los estados consolidados de resultados y de variaciones en el capital contable, que les son relativos, por los años terminados en esas fechas y los estados consolidados de flujos de efectivo y de cambios en la situación financiera, por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, respectivamente. Dichos estados financieros consolidados son responsabilidad de la administración del Grupo Financiero. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, con base en nuestras auditorías.

Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en México, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados no contienen errores importantes y de que están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México. La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros consolidados; asimismo, incluye la evaluación de los criterios de contabilidad utilizados, de las estimaciones significativas efectuadas por la administración y de la presentación de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Como se explica en la nota 2 a los estados financieros consolidados, el Grupo Financiero está obligado a preparar y presentar sus estados financieros de acuerdo con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria), que siguen en lo general las normas de información financiera mexicanas, emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A. C. Los criterios de contabilidad incluyen reglas particulares, cuya aplicación, en algunos casos, difiere de las citadas normas.

(Continúa)

Durante el año 2009, se efectuaron los cambios a los criterios de contabilidad aplicables a las sociedades controladoras de grupos financieros en México emitidos por la Comisión Bancaria que se mencionan en la nota 4 a los estados financieros consolidados, por lo que los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2008 que se presentan de manera comparativa, fueron reclasificados para conformarlos con la presentación utilizada en los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y por el año terminado en esa fecha. Como parte de dichos cambios se establece una nueva metodología para la determinación de las reservas preventivas correspondientes a la cartera de crédito al consumo relativa a operaciones de tarjeta de crédito, cuya adopción tuvo un efecto de \$10, netos de impuestos a la utilidad, el cual fue registrado disminuyendo los resultados de ejercicios anteriores conforme a la opción establecida en las disposiciones de la Comisión Bancaria.

Como se menciona en la nota 4 (q) a los estados financieros consolidados, a partir del 28 de mayo de 2009 entró en vigor el criterio D-4 “Estado de flujos de efectivo” dejando sin efecto al “Estado de cambios en la situación financiera”, por lo que a partir de esa fecha, y en forma prospectiva, el Grupo Financiero presenta el estado consolidado de flujos de efectivo, por lo que este estado y el estado consolidado de cambios en la situación financiera no se presentan en forma comparativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias en las actividades de banca, arrendamiento financiero y puro, adquisición de derechos de cobro y prestación de servicios de almacenamiento al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su capital contable, por los años terminados en esas fechas y los flujos de efectivo y los cambios en su situación financiera por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, respectivamente, de conformidad con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Bancaria para las sociedades controladoras de grupos financieros en México, tal como se describen en la nota 3 a los estados financieros consolidados.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

C.P.C. Fernando Ernesto Batiza Velasco

24 de febrero de 2010.

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2009 y 2008

(Millones de pesos)

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

*Actividades-*

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V. (el Grupo Financiero), está autorizado para adquirir, vender y administrar acciones con derecho a voto y realizar toda clase de operaciones financieras relacionadas con la tenencia de las mismas, en los términos de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras (la Ley) y de las demás leyes aplicables. Las compañías subsidiarias del Grupo Financiero de las que posee el 99.99% de su capital social se mencionan a continuación:

- Banca Afirme, S. A. Institución de Banca Múltiple (el Banco), que se dedica a la prestación de servicios de banca múltiple en los términos de la Ley de Instituciones de Crédito que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso. El Banco consolida su subsidiaria en la actividad de administración de fondos.
- Arrendadora Afirme, S. A. de C. V. (la Arrendadora), que se dedica al arrendamiento financiero y operativo de bienes muebles e inmuebles.
- Factoraje Afirme, S. A. de C. V. (el Factoraje), que se dedica a celebrar operaciones de factoraje financiero, el descuento o negociación de títulos y derechos de crédito provenientes de contratos de factoraje.
- Almacenadora Afirme, S. A. de C. V. (la Almacenadora), que otorga servicios de almacenamiento, guarda y conservación de bienes o mercancías y la expedición de certificados de depósitos y bonos de prenda, así como el otorgamiento de líneas de financiamiento con garantía de los mismos.
- Seguros Afirme, S. A. de C. V. (Seguros Afirme), que efectúa operaciones de seguros de vida, daños en los ramos de responsabilidad civil y riesgos profesionales, marítimos y transportes, incendio, automóviles, terremoto, otros riesgos catastróficos y diversos, en los términos de las leyes aplicables y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

***Operaciones sobresalientes-***

**2009**

***Aportación de capital y descuento de dividendos-***

El 26 de agosto de 2009 el Grupo Financiero realizó una aportación de capital al Banco por \$80. El 24 de noviembre de 2009 el Grupo Financiero recibió un dividendo por \$55 proveniente de la Arrendadora.

***Contratos de comercialización de mercancía-***

El 19 de febrero y 11 de marzo de 2009 la Almacenadora celebró contratos de comercialización de mercancía con dos compañías no relacionadas, en dichos contratos la Almacenadora se compromete a comercializarles mercancía previamente solicitada a un precio acordado durante la vigencia del contrato, una vez que la Almacenadora compra la mercancía recibe un anticipo equivalente al 40% del promedio total de la misma por parte de las compañías antes mencionadas como contraprestación, la Almacenadora recibe comisiones por servicios de comercialización. Como resultado de estas operaciones la Almacenadora cuenta al 31 de diciembre de 2009, con inventarios de \$505 y un pasivo de \$185 que representa los depósitos en garantía.

***Adquisición de activos-***

El 9 de septiembre y 10 de diciembre de 2009, el Banco adquirió la propiedad de activos fijos e intangibles de Financiera Sí, S. A. de C. V., SOFOM, E. R. (Crédito Sí) y Crédito Firme, S. A. de C. V., SOFOM, E. R. (Crédito Firme) (partes relacionadas) por montos totales de \$120 y \$32, respectivamente, los cuales se integran como sigue:

**Crédito Sí**

- a) Activo fijo que comprende mobiliario y equipo de oficina, equipo de cómputo y equipo de transporte que asciende a un total de \$44 los cuales forman parte del balance general consolidado al 31 de diciembre de 2009 en el rubro de “Inmuebles, mobiliario y equipo, neto”.
- b) La marca “Crédito Sí” y las leyendas asociadas, propiedad, registro y su derecho de explotación; este activo asciende a \$15 el cual se encuentra registrado en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2009 en el rubro de “Otros activos”.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- c) El “Producto” que comprende la propiedad intelectual de metodologías, procesos, scorings para la originación, seguimiento y cobranza de créditos al consumo y microcréditos, documentado en manuales, algoritmos y diagramas de procesos; este activo asciende a \$61 y se registró en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2009 en el rubro de “Otros activos”.

Crédito Firme

- a) Listado de clientes, incluyendo sus registros y expedientes por un total de \$17 los cuales forman parte del balance general consolidado al 31 de diciembre de 2009 en el rubro de “Otros activos”.
- b) El “Producto” que comprende la propiedad intelectual de metodologías, procesos, scorings para la originación, seguimiento y cobranza de créditos comunales y microcréditos, documentados en manuales, algoritmos y diagramas de procesos; este activo asciende a \$15 y se registró en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2009 en el rubro de “Otros activos”.

El valor de compra de los activos fijos está determinado mediante avalúos practicados por peritos independientes y el valor de los activos intangibles está determinado con base en estudios que determinan la generación de utilidades futuras.

***Emisión de obligaciones subordinadas-***

En la asamblea general extraordinaria de Accionistas del 13 de noviembre de 2009 los accionistas del Banco acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas no preferentes y no convertibles en acciones, obteniendo autorización de Banco de México para su emisión mediante oficio OFI/S33-001-1085 de fecha 15 de diciembre de 2009 y de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión Bancaria) mediante oficio 154/87616/2009 de fecha 16 de diciembre de 2009. La emisión de las obligaciones es una oferta privada la cual asciende a un monto de \$1,000 que se encuentra representada por 10,000,000 de títulos con un valor nominal de cien pesos cada uno, esta emisión no se encuentra garantizada y su plazo es de 130 períodos de 28 días cada uno. Al 31 de diciembre de 2009 el Banco tenía colocados \$164 que se encuentran registrados en el balance general consolidado en el rubro de “Obligaciones subordinadas en circulación”.

**2008**

El Grupo Financiero durante los meses enero, abril, octubre y diciembre de 2008 realizó aportaciones de capital al Banco por \$50, \$275, \$200 y \$375, respectivamente. El 18 de noviembre de 2008 el Grupo Financiero recibió un dividendo por \$200 proveniente del Banco.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

***Compra de títulos de deuda-***

El 3 de diciembre de 2008, el Banco compró una posición de \$829 de títulos de deuda a los fondos de inversión del propio Banco, estos títulos fueron clasificados como conservados a vencimiento derivado de que la administración del Banco tiene la intención de conservarlos a su vencimiento, por lo tanto dicha posición fue registrada inicialmente a su costo de adquisición, equivalente al valor de mercado de los títulos a esa fecha.

***Ingreso por asignación de acciones -***

Como resultado de la reestructuración corporativa de las empresas de VISA a nivel mundial, el Banco recibió el 28 de marzo de 2008, acciones de VISA, Inc. con un valor de \$12 (1,119,751 dólares), que registró en el rubro de “Inversiones permanentes en acciones”; el ingreso correspondiente se incluye en los estados consolidados de resultados dentro del rubro de “Otros productos”. En esa misma fecha, el Banco recibió un depósito por \$15 (1,436,045 dólares), correspondiente a 33,576 acciones redimidas, el cual también fue reconocido en el estado consolidado de resultados en el rubro de “Otros productos”.

***Autorización para celebrar operaciones derivadas -***

Mediante el oficio OFI/S33-001-179 con fecha del 15 de diciembre de 2008, emitido por el Banco de México, el Banco obtuvo autorización para celebrar algunas operaciones derivadas de negociación a partir de esa fecha con el carácter de intermediario; desde la fecha de autorización mencionada y hasta el 31 de diciembre de 2009, el Banco no ha realizado operaciones derivadas de negociación.

**(2) Autorización y bases de presentación-**

El 24 de febrero de 2010, los directivos mencionados al pie de los estados financieros dictaminados consolidados adjuntos, autorizaron la emisión de los mismos y sus notas correspondientes.

Los Accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros individuales de 2009 que se emiten con esta misma fecha, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Los estados financieros consolidados están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros, instituciones de crédito y organizaciones auxiliares del crédito, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades controladoras de grupos financieros y realiza la revisión de su información financiera.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Bancaria, siguen en lo general las normas de información financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), e incluyen reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación, cuya aplicación difiere de las NIF - ver incisos (b), (f), (cc) y (dd) de la nota 3.

Los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros e instituciones de crédito y organizaciones auxiliares del crédito señalan que la Comisión Bancaria emitirá reglas particulares por operaciones especializadas pero 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 señaladas en la citada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 de la Comisión Bancaria.

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

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados en ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones incluyen valuaciones de instrumentos financieros y derivados, reportos, préstamos de valores, estimaciones preventivas para riesgos crediticios y los impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Los estados financieros consolidados reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamo de valores e instrumentos financieros derivados de cobertura en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de millones de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las políticas contables significativas aplicadas en la presentación de los estados financieros consolidados son las siguientes:

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

Los estados financieros consolidado del Grupo Financiero que se acompañan fueron preparados de conformidad con los criterios de contabilidad en vigor a la fecha del balance general consolidado, los cuales incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, con base en el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de medición cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación. El porcentaje de inflación anual acumulada de los tres últimos años anteriores y los índices utilizados para reconocer la inflación hasta la fecha mencionada, se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>UDI</u>	<u>Del año</u>	<u>Inflación</u> <u>Acumulada</u>
2009	\$ 4.3401	3.7%	14.5%
2008	4.1843	6.4%	15.0%
2007	3.9330	3.8%	11.3%
	=====		

**(b) Bases de consolidación-**

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V. y de sus subsidiarias en las actividades de banca, arrendamiento financiero y puro, adquisición de derechos de cobro y prestación de servicios de almacenamiento (el Grupo Financiero). Los saldos y las transacciones importantes entre ellas se han eliminado en la consolidación. Según las disposiciones de la Comisión Bancaria, la subsidiaria Seguros Afirme no se consolida, registrándose por el método de participación. Conforme a NIF, la consolidación de estados financieros incluiría todas las subsidiarias y aquellas que representan control.

**(c) Disponibilidades-**

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, saldos bancarios, operaciones de compraventa de divisas a 24 y 48 horas, préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de "Call Money") y depósitos con el Banco Central, los cuales incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado mantener, con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los derechos originados por las ventas de divisas a 24 y 48 horas se registran en el rubro de “Otras cuentas por cobrar” y las obligaciones derivadas de las compras de divisas a 24 y 48 horas se registran en el rubro de “Disponibilidades”.

**(d) Inversiones en valores-**

Comprende acciones, valores gubernamentales y otros valores de renta fija, cotizados y no cotizados, que se clasifican utilizando las categorías que se mencionan a continuación, atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia.

*Títulos para negociar-*

Aquellos que se tienen para su operación en el mercado. Los títulos de deuda y accionarios se reconocen a su valor razonable, los costos de transacción por la adquisición de títulos se reconocen en resultados en la fecha de adquisición; los títulos se valúan a su valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente, y cuando son enajenados, se reclasifica el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio, como parte del resultado por compraventa.

Los intereses devengados de los títulos de deuda y la utilidad o pérdida en cambios provenientes de inversiones en valores denominados en moneda extranjera, se reconocen en los resultados del ejercicio, en el rubro de “ingresos por intereses” o “gastos por intereses”, según corresponda.

Los efectos de valuación de los títulos para negociar se reconocen en los resultados del ejercicio, dentro del rubro “Resultado por intermediación”. Los dividendos en efectivo de los títulos accionarios, se reconocen en los resultados del ejercicio.

*Títulos disponibles para la venta-*

Aquellos no clasificados como títulos para negociar, pero que no se pretende mantenerlos hasta su vencimiento. Se reconocen inicialmente a su valor razonable, los costos de transacción por la adquisición de títulos se reconocen como parte de la inversión de los títulos y se valúan de igual manera que los títulos para negociar, pero su efecto se reconoce en el capital contable, en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta”, que se cancela para reconocerlo en resultados al momento de la venta.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Títulos conservados a vencimiento–*

Son aquellos títulos de deuda, con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo, respecto a los cuales se tiene tanto la intención como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Los títulos se reconocen inicialmente a su valor razonable, los costos de transacción por la adquisición de los mismos se reconocen inicialmente como parte de la inversión. Los títulos conservados a vencimiento se valúan a su costo amortizado, lo cual implica que la amortización del premio o descuento, así como de los costos de transacción, forman parte de los intereses devengados que se reconocen en resultados. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan y una vez que se enajenan los títulos, se reconoce el resultado por compraventa por la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros de los títulos, dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

*Deterioro en valor de un título–*

Cuando se tiene evidencia objetiva de que un título presenta un deterioro, el valor en libros del título se modifica y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio.

Cuando se tiene evidencia suficiente de que un título presenta un elevado riesgo de crédito y/o que el valor de estimación experimenta un decremento, el valor en libros del título se modifica y el monto por el cual se reduce se reconoce en los resultados del ejercicio.

El Grupo Financiero evalúa la recuperación de los títulos conservados a vencimiento que presentan indicios de deterioro por riesgo de crédito, con base a la generación estimada de flujos futuros de la contraparte condicionados al cumplimiento de las variables consideradas en la determinación de los mismos.

*Operaciones fecha valor–*

Los títulos adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior hasta un plazo máximo de 4 días hábiles siguientes a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como títulos restringidos, en tanto que, los títulos vendidos se reconocen como títulos por entregar disminuyendo las inversiones en valores. La contraparte deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda. Cuando el monto de títulos por entregar excede el saldo de títulos en posición propia de la misma naturaleza, (gubernamentales, bancarios, accionarios y otros títulos de deuda), se presenta en el pasivo dentro del rubro de “Valores asignados por liquidar”.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Transferencias entre categorías-*

Sólo se permite la transferencia de títulos conservados al vencimiento a disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención de mantenerlos hasta vencimiento. El resultado por valuación correspondiente a la fecha de transferencia se reconoce en el capital contable. En caso de reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, se podría efectuar únicamente con autorización expresa de la Comisión Bancaria.

**(e) Operaciones de reporto-**

El Banco reconoce las operaciones de reporto de acuerdo a lo siguiente:

*Actuando como reportada-*

En la fecha de contratación de la operación de reporto, se reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado que se presenta en el rubro “Acreedores por reporto”, la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo, dentro del rubro de “Gastos por intereses”. Los activos financieros transferidos a la reportadora se reclasifican en el balance general consolidado, presentándolos como restringidos, y se siguen valuando de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda al activo.

*Actuando como reportadora-*

En la fecha de contratación de la operación de reporto, se reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar medida inicialmente al precio pactado que se presenta en el rubro de “Deudores por reporto”, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por cobrar, se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo, dentro del rubro de “Ingresos por intereses”. Los activos financieros que se hubieren recibido como colateral, se registran en cuentas de orden y se valúan a valor razonable.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

En caso de que el Grupo Financiero venda el colateral o lo otorgue en garantía, se reconocen los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. Dicha cuenta por pagar se compensa con la cuenta por cobrar que es reconocida cuando el Grupo Financiero actúa como reportado y, se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de “Deudores por reporto” o en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”, según corresponda.

En relación a la compensación de activos y pasivos financieros, dado que los activos financieros restringidos, continúan siendo reconocidos en el balance general consolidado, no deberán compensarse entre sí. Igualmente, el Grupo Financiero no deberá compensar el ingreso proveniente del activo financiero restringido con los costos y/o gastos incurridos por el pasivo asociado.

Los intereses y premios se incluyen en el margen financiero, las utilidades o pérdidas por compraventa y los efectos de valuación se reflejan en el rubro de “Resultado por intermediación”.

**(f) Operaciones con instrumentos financieros derivados-**

Las operaciones con instrumentos financieros derivados comprenden aquellas con fines de cobertura, cuyo tratamiento contable se describe a continuación:

*Swaps* – Las operaciones de intercambio de flujos o de rendimientos de activos (swaps) se registran en el activo y en el pasivo por el derecho y la obligación derivada del contrato. Tanto la posición activa como pasiva se valúan a su valor razonable, reflejando el valor neto del swap en el balance general y la utilidad o pérdida correspondiente en resultados.

*Opciones* – Las obligaciones (prima cobrada) o derechos (prima pagada) por compraventa de opciones se registran a su valor contratado y se ajustan a su valor razonable, reconociendo la utilidad o pérdida en resultados. La prima cobrada o pagada se amortiza conforme se devenga. Por aquellos instrumentos derivados que incorporen derechos y obligaciones tales como los futuros, contratos adelantados, o swaps, se compensan las posiciones activas y pasivas de cada una de las operaciones, presentando en el activo el saldo deudor de la compensación y en el pasivo en caso de ser acreedor. Para los instrumentos financieros derivados que únicamente otorguen derechos u obligaciones, pero no ambos, como es el caso de las opciones, el importe correspondiente a dichos derechos u obligaciones se presenta por separado en el activo o pasivo, respectivamente.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La porción efectiva del resultado por valuación de las coberturas designadas como de flujo de efectivo se reconoce en el capital contable, en tanto que la porción inefectiva del cambio en el valor razonable se reconoce en el rubro de “Resultado por intermediación, neto”. Dicho efecto por valuación se presenta en el balance general consolidado dentro del rubro de “Derivados”.

La valuación de las coberturas designadas como valor razonable, se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Resultado por intermediación, neto”. Así mismo dicho efecto por valuación se presenta en el balance general consolidado dentro del rubro de “Derivados”. La valuación de la posición primaria se reconoce en los resultados dentro del rubro de “Resultado por intermediación” y en el balance general consolidado a partir del 1 de enero de 2009 dentro del rubro “Ajustes de valuación por cobertura” inmediatamente después de los activos financieros o pasivos financieros correspondientes, hasta el 31 de diciembre de 2008 se presentaba conjuntamente con la posición primaria. Esta presentación difiere de la establecida en el boletín C-10 de las NIF, la cual requiere que el resultado por valuación de la cobertura se presente conjuntamente con la valuación de la posición primaria cubierta, en el mismo rubro del balance general donde se presenta la posición primaria.

**(g) *Compensación de cuentas liquidadoras-***

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reporto, préstamo de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados de cobertura que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

Los saldos deudores y acreedores de las cuentas liquidadoras son compensados siempre y cuando provengan de la misma naturaleza de la operación, se celebren con la misma contraparte y se liquiden en la misma fecha de vencimiento.

**(h) *Créditos e intereses vencidos***

*Sector banca*

El saldo de la cartera de crédito representa los importes efectivamente otorgados a los acreditados, adicionados y deducidos por los intereses devengados no cobrados y cobrados por anticipado, respectivamente.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Sector organizaciones auxiliares del crédito*

La cartera de arrendamiento financiero se registra como financiamiento directo, considerando el importe total de las rentas pactadas deducido de la carga financiera por devengar.

La cartera de factoraje financiero se reconoce por el importe nominal de los documentos cedidos deducido del monto no financiado (Aforo).

La cartera de almacenadora se registra con el importe del capital más los intereses devengados.

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

*Créditos comerciales con amortización única de capital e intereses* – Cuando presentan 30 o más días desde la fecha en que ocurra el vencimiento.

*Créditos comerciales cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales* – Cuando la amortización de capital e intereses no hubieran sido cobradas y presentan 90 o más días vencidos.

*Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses* – Cuando los intereses presentan un período de 90 o más días vencidos, o el principal 30 o más días vencido.

*Créditos revolventes, tarjetas de crédito y otros* – No cobrados durante dos períodos de facturación, o en su caso 60 o más días vencidos.

*Créditos para la vivienda* – Cuando el saldo insoluto del crédito presente amortizaciones exigibles no cubiertas en su totalidad por 90 o más días vencidos.

*Sobregiros de cuentas de cheques sin líneas de crédito* – En la fecha en que se presenten.

*Suspensión de la acumulación de intereses* – En tanto los créditos se mantengan en cartera vencida, los intereses devengados se reconocen en cuentas de orden y se transfieren a resultados hasta el momento de su cobro.

Adicionalmente, se clasifica un crédito como vencido cuando se tiene conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El traspaso de créditos de cartera vencida a vigente se realiza cuando los acreditados liquiden la totalidad de sus pagos vencidos, excepto los créditos reestructurados o renovados, que se traspasan cuando éstos cumplen oportunamente con el pago de tres amortizaciones consecutivas (pago sostenido), y en el caso de créditos con amortizaciones que cubran períodos mayores a 60 días, el pago de una exhibición se considera como pago sostenido. En el momento en que el crédito es traspasado a cartera vigente, los intereses devengados registrados en cuentas de orden, se reconocen en resultados.

**(i) *Estimaciones preventivas para riesgos crediticios-***

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

Reserva de cartera comercial -las estimaciones se basan en el proceso de calificación de la cartera aplicando la Metodología establecida en el Capítulo V “Calificación de Cartera Crediticia” de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (las Disposiciones) emitidas por la Comisión Bancaria. Para el análisis y clasificación de la cartera, se exceptúa aquella con garantía del Gobierno Federal, conforme a las reglas de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

Los créditos otorgados a Entidades Federativas, Municipios y sus organismos descentralizados, los destinados a Proyectos de Inversión con fuente de pago propia, los otorgados a Fiduciarios que actúen al amparo de Fideicomisos y los esquemas de crédito “estructurados” que cuenten con afectación patrimonial que permita evaluar individualmente el riesgo asociado, son calificados individualmente conforme a las metodologías prescritas en dichas “Disposiciones”.

Para calificar la cartera comercial se utiliza la metodología establecida en las Disposiciones, que considera la situación financiera, el entorno económico, la fuente e historial de pago, la calidad de la información y las garantías. Dicha calificación se realiza individualmente excepto por los créditos a cargo de un mismo deudor cuyo saldo sea menor a un importe equivalente de 4,000,000 Udis, los cuales son evaluados de forma paramétrica atendiendo a los meses transcurridos a partir del primer incumplimiento y asignando porcentajes de reserva diferentes según se trate de cartera reestructurada o no reestructurada.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Reserva de cartera hipotecaria y de consumo - tratándose de préstamos con características homogéneas como los créditos para la vivienda y otros créditos al consumo, son evaluados por el deterioro crediticio de manera colectiva (paramétricamente) calculando sus provisiones con base en los porcentajes establecidos en las Disposiciones, que establecen reglas para la constitución de reservas que reconozcan las potenciales pérdidas de la cartera crediticia considerando los períodos de facturación que reporten incumplimiento, la probabilidad de incumplimiento y, en su caso, la severidad de la pérdida asociada al valor.

A partir de 2009, para créditos al consumo por tarjeta de crédito se evalúa la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, crédito por crédito sobre datos históricos de dicha cartera (nota 4 n).

De las estimaciones realizadas se determina conforme a la tabla siguiente, el grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva para toda la cartera.

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>
A - Mínimo	0.5 – 0.99
B - Bajo	1 – 19.99
C - Medio	20 – 59.99
D - Alto	60 – 89.99
E – Irrecuperable	90 – 100.00

*Reservas generales* – De acuerdo con las “Disposiciones”, se consideran reservas generales las estimaciones que resulten del grado de riesgo A, con excepción de las reservas preventivas constituidas para la cartera de consumo revolvente, en donde el grado de riesgo B-1, se considerará también como reservas generales.

*Reservas específicas* – Las estimaciones que resulten de los grados B, C, D y E, con excepción de cartera de consumo revolvente, en donde se considera de B-2 en adelante.

*Cartera emproblemada* – El Grupo Financiero para propósitos de las revelaciones en los estados financieros consolidados, considera emproblemados aquellos créditos comerciales calificados con grado de riesgo C, D y E, excluyendo los casos en los que se tiene conocimiento que el crédito es recuperable. Al 31 de diciembre de 2009, la cartera emproblemada son créditos vencidos y ascienden a \$156 (\$22 y \$74, de créditos vigentes y vencidos, respectivamente, en 2008).

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Cartera exceptuada* – consiste en cartera a cargo del gobierno federal o con su garantía expresa.

*Reservas adicionales identificadas* – son establecidas para aquellos créditos que, en la opinión de la administración, podrían verse emproblemados en el futuro dada la situación del cliente, la industria o la economía. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados considerados como cartera vencida, reservas por riesgos operativos y otras partidas cuya realización la administración estima podría resultar en una pérdida para el Grupo Financiero.

Los intereses devengados no cobrados, considerados como cartera vencida, se reservan en su totalidad al momento del traspaso.

Los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. Adicionalmente, los créditos comerciales que se encuentren en cartera vencida y reservados en su totalidad y además cuenten con seis meses de haber cumplido con los requisitos anteriores, son aplicados contra la estimación preventiva.

Cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce en los resultados del ejercicio.

**(j) Inventarios-**

Los inventarios de mercancías a ser comercializadas son registrados a su costo identificado de compra. Mediante el mismo sistema se hacen los cargos al costo de ventas. Al 31 de diciembre de 2009, el inventario se integra de \$417 que corresponden a materia prima para la transformación del acero y por \$237 de material de vidrio (\$34 de materia prima para la transformación del acero y \$3 de muebles en 2008).

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

Los préstamos a funcionarios y empleados, los derechos de cobro y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados con vencimiento mayor a 90 días naturales, son valuados por la Administración para determinar su valor de recuperación estimado, y en su caso constituir las reservas correspondientes.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La estimación de las cuentas por cobrar que no estén contempladas en el párrafo anterior, se reservan con cargo a los resultados del ejercicio a los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de las relativas a saldos por recuperar de impuestos, impuesto al valor agregado acreditable y cuentas liquidadoras.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Grupo Financiero tiene registrada una estimación para cuentas incobrables por \$50 y \$20, respectivamente.

**(I) Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago-**

Los bienes adjudicados se registran al valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación a su costo o valor, el que sea menor; en la fecha de adjudicación el valor del activo que dio origen a la misma y la estimación preventiva que se tenga constituida a esa fecha, se dan de baja del balance general consolidado.

Los bienes recibidos como dación de pago se registran a su valor de avalúo o al precio convenido entre las partes, el que sea menor.

Los bienes prometidos en venta se reconocen como restringidos a valor en libros, los cobros que se reciben a cuenta del bien se registran como un pasivo; en la fecha de enajenación se reconoce en resultados dentro de los rubros "Otros productos" u "Otros gastos" la utilidad o pérdida generada, respectivamente.

Cuando el valor del activo que dio origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea superior al bien adjudicado, la diferencia se reconocerá en los resultados del ejercicio, en el rubro de "Otros gastos"; en caso contrario, el valor de este último deberá ajustarse al valor neto del activo.

Las bajas de valor de bienes adjudicados se reducen directamente del valor de los bienes y se reconocen como gasto en los resultados del ejercicio. El Grupo Financiero constituye mensualmente provisiones adicionales para reconocer las potenciales pérdidas de valor de los bienes por el transcurso del tiempo conforme a las "Disposiciones" mencionadas en el inciso (i) de esta nota; las provisiones se establecen conforme a la tabla que se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago</u>	<u>Porcentaje de reserva</u>	
	<u>Bienes inmuebles</u>	<u>Bienes muebles, derechos de cobro e inversiones en valores</u>
6	0%	10%
12	10%	20%
18	10%	45%
24	15%	60%
30	25%	100%
36	30%	100%
42	35%	100%
48	40%	100%
54	50%	100%
60	100%	100%

**(m) Inmuebles, mobiliario y equipo y gastos de instalación-**

Los inmuebles, mobiliario y equipo y gastos de instalación se registran originalmente al costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre de 2007, se actualizaban mediante factores derivados de la UDI.

La depreciación y amortización se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos correspondientes, sobre los valores actualizados, excepto las mejoras a inmuebles arrendados, las cuales son amortizadas con base en el plazo establecido en los contratos de arrendamiento.

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

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(n) *Activos intangibles-***

Se reconocen siempre y cuando sean identificables y proporcionen beneficios económicos futuros, los cuales sean medibles y sujetos de control. Son amortizables únicamente los activos intangibles con vida útil definida, con base a la mejor expectativa de los beneficios económicos futuros. El valor de estos activos está sujeto a la evaluación de deterioro.

**(o) *Reserva de contingencias-***

La reserva de contingencias que la Almacenadora debe constituir conforme a las disposiciones de la Comisión Bancaria, tiene como propósito cubrir faltantes de mercancía, y se invierte en valores gubernamentales y/o títulos bancarios.

El monto total de dicha reserva al 31 de diciembre de 2009 y 2008, que se presenta en el balance general consolidado dentro del rubro de “Otras cuentas por pagar”, asciende a \$6 y \$5, respectivamente.

**(p) *Arrendamientos operativos-***

El Grupo Financiero tomando como base la evaluación que realiza para identificar si existe transferencia de riesgo y beneficios inherentes al bien objeto del contrato, clasifica los arrendamientos en capitalizables y operativos. Los arrendamientos operativos representan activos entregados a terceros para su uso o goce temporal, por un plazo determinado igual o superior a seis meses. Las rentas por este concepto se reconocen en resultados conforme se devengan.

**(q) *Inversiones permanentes en acciones-***

La inversión en Seguros Afirme subsidiaria no consolidable se valúa por el método de participación. La participación en los resultados de dicha subsidiaria se reconoce en los resultados del ejercicio y la participación en el aumento o disminución en otras cuentas del capital contable se reconoce en el capital contable en el rubro de “Resultado por tenencia de activos no monetarios por valuación de inversiones permanentes”.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Este rubro también incluye inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa en las empresas emisoras, mismas que hasta el 31 de diciembre de 2007 se valuaban utilizando el método de costo actualizado mediante el valor de la UDI. Los ajustes por valuación se reconocían en el capital contable del Grupo Financiero en el rubro de “Resultado por tenencia de activos no monetarios por valuación de inversiones permanentes en acciones”; asimismo cuando el valor de realización de la inversión es consistentemente menor al costo actualizado, se ajusta contra los resultados del ejercicio a su valor de realización.

**(r) *Impuesto a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) e impuesto empresarial a tasa única (IETU)) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-***

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

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

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

Como se menciona en la nota 4(p) el Grupo Financiero presenta la PTU causada y diferida en el estado de resultados dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción”.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(s) Captación-**

Este rubro comprende los depósitos a la vista y a plazo del público en general. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. Por aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo, se reconoce como un cargo o crédito diferido en el balance general consolidado y se amortiza bajo el método de línea recta contra resultados durante el plazo del título que le dio origen.

**(t) Préstamos interbancarios y de otros organismos-**

En este rubro se registran los préstamos directos de bancos nacionales y extranjeros, préstamos obtenidos a través de subastas de crédito con el Banco Central y el financiamiento por fondos de fomento. Asimismo, incluye préstamos por cartera descontada que provienen de los recursos proporcionados por los bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

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

Los beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración y al retiro, a que tienen derecho los empleados, se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales de conformidad con el método de crédito unitario proyectado considerando los sueldos proyectados. Al 31 de diciembre de 2009 para efectos del reconocimiento de los beneficios al retiro, la vida laboral promedio remanente de los empleados que tienen derecho a los beneficios es aproximadamente de 15 años.

La ganancia o pérdida actuarial se reconoce directamente en los resultados del periodo conforme se devenga.

**(v) Actualización del capital social, reservas de capital y resultado de ejercicios anteriores-**

Hasta el 31 de diciembre de 2007 se determinó multiplicando las aportaciones del capital social, las reservas de capital y los resultados acumulados por factores derivados de la UDI, que miden la inflación acumulada desde las fechas en que se realizaron las aportaciones y se generaron los resultados hasta el cierre del ejercicio de 2007, fecha en que, conforme a la NIF B-10 “Efectos de la inflación”, se cambió a un entorno económico no inflacionario. Los importes así obtenidos representaron los valores constantes de la inversión de los accionistas.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

***(w) Insuficiencia en la actualización del capital contable-***

El importe acumulado de este rubro hasta al 31 de diciembre de 2007, fue reclasificado en el año 2008 al rubro de “Resultados de ejercicios anteriores”, conforme a la NIF B-10 “Efectos de la inflación”, por provenir principalmente del resultado acumulado por posición monetaria previo al primer ejercicio de aplicación de dicha NIF.

***(x) Reconocimiento de ingresos-***

Los intereses generados por los préstamos otorgados se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses devengados sobre cartera vencida se reconocen en resultados hasta que se cobran.

Los intereses y comisiones cobrados por anticipado se registran como un ingreso diferido dentro del rubro de “Créditos diferidos” y se aplican a resultados conforme se devengan.

Las comisiones por otorgamiento inicial de crédito se reconocen en los resultados conforme se devengan en función al plazo del crédito que les dio origen.

Las comisiones ganadas por operaciones fiduciarias se reconocen en resultados conforme se devengan, y se crea una estimación al 100% por aquellas comisiones no cobradas dentro de un plazo de 90 días.

Los premios cobrados por operaciones de reporto se reconocen en resultados conforme se devengan de acuerdo al método de interés efectivo, y los intereses por inversiones en títulos de renta fija, se reconocen en resultados conforme se devengan.

Los ingresos por servicios de almacenaje se reconocen conforme se devengan o se prestan los servicios. Los ingresos por la comercialización de mercancías se reconocen conforme se realizan.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

Los registros contables están en pesos y en monedas extranjeras, las que, para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, en el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establece la Comisión Bancaria, y la equivalencia del dólar con la moneda nacional se convierte al tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se llevan a los resultados del ejercicio.

**(z) *Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)-***

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, y regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo.

De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400 mil UDIS.

El Grupo Financiero reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

**(aa) *Contingencias-***

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza prácticamente absoluta de su realización.

**(bb) *Cuentas de orden-***

Avales otorgados – se incluyen en cuentas de orden los montos de los avales otorgados, y una vez que existe evidencia de incumplimiento se reconocen en el balance general consolidado como parte de la cartera, y en forma simultánea el pasivo a cargo del Grupo Financiero.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Custodia y administración de bienes – se registran las operaciones que se realizan por cuenta de terceros, tales como la compraventa de valores, las operaciones de reporto y los contratos en los que se responsabiliza de la salvaguarda de bienes.

Certificados de depósito en circulación – representan el valor de las mercancías de los clientes, almacenadas en bodegas propias y habilitadas, amparadas mediante la emisión de un certificado de depósito.

**(cc) Estado de resultados –**

El Grupo Financiero presenta el estado de resultados tal como lo requieren los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México. Las NIF, requieren la presentación del estado de resultados clasificando los ingresos, costos y gastos en ordinarios y no ordinarios.

**(dd) Estado de cambios en la situación financiera -**

Por el ejercicio 2008, el Grupo Financiero presenta el estado de cambios en la situación financiera tal como lo requerían los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México. A partir de 2008 y 2009, las NIF y los criterios contables para las sociedades controladoras de grupos financieros en México, respectivamente, adoptaron la presentación del estado de flujos de efectivo en sustitución del estado de cambios en la situación financiera.

**(4) Cambios contables y reclasificaciones-**

**2009**

**Cambios emitidos por el CINIF**

El CINIF ha promulgado las NIF que se mencionan a continuación, las cuales entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1o. de enero de 2009, sin establecer la posibilidad de aplicación anticipada.

- (a) NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”–** Sustituye al Boletín B-7 y establece, entre otros temas, las normas generales para la valuación y reconocimiento inicial a la fecha de adquisición de los activos netos, reiterando que las adquisiciones de negocios deben reconocerse mediante el método de compra.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La adopción de esta NIF no tuvo efectos en los estados financieros consolidados del Grupo Financiero.

- (b) **NIF B-8 “Estados financieros consolidados y combinados”** – Sustituye al Boletín B-8 “Estados Financieros Consolidados y combinados y valuación de inversiones permanentes en acciones” y establece las normas generales para la elaboración y presentación de los estados financieros consolidados y combinados; así como sus revelaciones correspondientes, incluyendo entre otros cambios:
- (i) La obligatoriedad de consolidar a compañías con propósitos específicos (EPE) cuando se tiene el control.
  - (ii) La posibilidad, bajo ciertas reglas, de presentar estados financieros no consolidados cuando la controladora es, a su vez, una subsidiaria sin participación minoritaria o bien cuando los accionistas minoritarios no tengan objeción en que los estados financieros consolidados no se emitan.
  - (iii) Considera la existencia de derecho a votos potenciales que sea posible ejercer o convertir a favor de la entidad en su carácter de tenedora y que puedan modificar su injerencia en la toma de decisiones al momento de evaluar la existencia de control.
  - (iv) Adicionalmente, se transfiere a otro boletín la normatividad relativa a la valuación de inversiones permanentes.

La adopción de esta NIF no tuvo efectos en los estados financieros consolidados del Grupo Financiero.

- (c) **NIF C-7 “Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes”** – Establece las normas para el reconocimiento contable de las inversiones en asociadas, así como de las otras inversiones permanentes en las que no se tiene control, control conjunto o influencia significativa. Los principales cambios con la norma anterior son:
- (i) Se establece la obligación de valorar por el método de participación aquellas EPE en donde se tiene influencia significativa.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (ii) Considera la existencia de derecho a votos potenciales que sea posible ejercer o convertir a favor de la entidad en su carácter de tenedora y que puedan modificar su injerencia en la toma de decisiones al momento de evaluar la existencia de influencia significativa.
- (iii) Establece un procedimiento específico y un límite para el reconocimiento de las pérdidas de la asociada.

La adopción de esta NIF no tuvo efectos en los estados financieros consolidados del Grupo Financiero.

(d) **NIF C-8 “Activos Intangibles”** – Sustituye al Boletín C-8 y establece las normas generales para el reconocimiento inicial y posterior de los activos intangibles que se adquieren individualmente, a través de la adquisición de un negocio o que se generan en forma interna en el curso normal de las operaciones de la entidad. Los principales cambios a esta norma son:

- (i) Se acota la definición de activos intangibles, estableciendo que la condición de separabilidad no es la única necesaria para que sea identificable;
- (ii) Se señala que los desembolsos subsecuentes sobre proyectos de investigación y desarrollo en proceso deben ser reconocidos como gastos cuando se devenguen si forman parte de la fase de investigación o como activo intangible si satisfacen los criterios para ser reconocidos como tales;
- (iii) Se detalla con mayor profundidad el tratamiento para el intercambio de un activo, en concordancia con lo dispuesto por la normatividad internacional y por otras NIF;
- (iv) Se eliminó la presunción de que un activo intangible no podría exceder en su vida útil a un periodo de veinte años;

La adopción de esta NIF no tuvo efectos en los estados financieros consolidados del Grupo Financiero.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (e) **NIF D-8 “Pagos basados en acciones”**- Elimina la supletoriedad de la Norma Internacional de Información Financiera (NIF) 2 y establece las normas generales para acuerdos de pagos basados en acciones.

La adopción de esta NIF no generó ningún efecto importante en los estados financieros consolidados del Grupo Financiero.

Emitidos por la Comisión Bancaria

Con fechas 27 de abril y 9 de noviembre del 2009, la SHCP publicó en el Diario Oficial de la Federación las resoluciones que modifican las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, mismas que entraron en vigor al día siguiente, con el objeto de actualizar los criterios de contabilidad haciéndolos más consistentes con la normatividad contable internacional. Dentro de los principales criterios de la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito que se sustituyen o adicionan con esta resolución se encuentran los que se mencionan a continuación:

- (f) **Cuentas de Margen**- Las cuentas de margen asociadas a transacciones con contratos estandarizados de futuros y opciones celebrados en Mexder, deberán presentarse en un rubro específico en el balance general consolidado.

La adopción de este criterio no representó efectos en los estados financieros consolidados del Grupo Financiero.

- (g) **B-2 “Inversiones en valores”**- Se incorpora el concepto de capacidad de conservar un título al vencimiento para poderlo clasificar en esta categoría. Se precisa que las inversiones en valores deberán reconocerse inicialmente a su valor razonable y no a su costo de adquisición, así como se incorpora el concepto de deterioro en el valor de un título y se prevén reglas para la determinación de la evidencia de deterioro y su reconocimiento.

En noviembre 2009, se modificó el criterio referente a transferencias entre categorías de títulos, anteriormente sólo se permitía efectuar transferencias de la categoría de títulos conservados al vencimiento hacia disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención o la capacidad para mantenerlos hasta el vencimiento.

La adopción de este criterio no tuvo un efecto importante en los estados financieros consolidados del Grupo Financiero.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (h) **B-3 “Reportos”**- Se prevé de forma obligatoria el reconocimiento de las operaciones de reporto con base en este criterio, sustituyendo el criterio anterior. Al respecto, se establece que para las operaciones de reporto prevalece la sustancia económica sobre la legal, dando con esto a todas las operaciones de reporto la calidad de financiamiento con colateral en lugar de compra venta de títulos.

El Grupo Financiero optó por la adopción anticipada de este criterio para la presentación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre 2008.

- (i) **C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros”**- Deja sin efecto al criterio C-1 “Transferencia de activos financieros” anterior y establece las siguientes modificaciones principales a la norma anterior.

- (i) Establece que una entidad cesionaria deberá reconocer a su valor razonable un activo financiero en su balance general si y sólo si adquiere los derechos y las obligaciones contractuales relacionadas con dicho activo financiero.
- (ii) Señala las consideraciones para dar de baja un activo financiero únicamente cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo previstos en el activo financiero expiren o cuando la entidad transfiera el activo financiero.
- (iii) Amplía los requisitos para que una entidad determine que ha transferido un activo, considerando que únicamente se puede dar de baja un activo si la entidad transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero, o en el caso en que la entidad no transfiera ni retenga substancialmente todos los riesgos y beneficios por la naturaleza de la transacción, está deberá determinar si mantiene el control sobre dicho activo financiero en cuyo caso, continuará manteniendo en su balance general.

La adopción de este criterio no tuvo un efecto importante en los estados financieros consolidados del Grupo Financiero.

- (j) **B-4 “Préstamos de valores”**- Se prevé de forma obligatoria el reconocimiento de las operaciones de préstamo de valores con base en este criterio, sustituyendo el criterio anterior (publicado en el Diario Oficial de la Federación 22 de agosto de 2008). Al respecto, se establece que para las operaciones de préstamo de valores, al igual que las operaciones de reporto, prevalece la sustancia económica sobre la legal. En las operaciones de préstamo de valores no existe una afectación de efectivo, y deberá controlarse en cuentas de orden los colaterales recibidos que provengan de estas transacciones.

La adopción de este criterio no tuvo un efecto importante en los estados financieros consolidados del Grupo Financiero.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (k) **B-5 “Derivados y operaciones de cobertura”**- Se establecen diversos requisitos para el uso de la contabilidad de coberturas. Dentro de dichos requisitos destaca que se deberá hacer una evaluación continua (al menos trimestralmente) sobre la efectividad de una cobertura; la cobertura deberá ser altamente efectiva y consistente con la estrategia de administración de riesgos, la efectividad de la cobertura debe ser medible o valuada confiablemente, entre otros. Adicionalmente se establece el requerimiento de solicitar autorización de la Comisión Bancaria para llevar a cabo coberturas con instrumentos estructurados. Este criterio también elimina la referencia a la NIF C-10 previéndose mayores reglas en el mismo.

La adopción de este criterio no tuvo un efecto importante en los estados financieros consolidados del Grupo Financiero.

- (l) **B-6 “Cartera de crédito”**- Incorpora el tratamiento para el diferimiento de los costos o gastos vinculados con el otorgamiento inicial del crédito. Los citados costos o gastos deberán reconocerse como un cargo diferido y reconocerse en los resultados durante el mismo plazo en que se registren los ingresos derivados por las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito; y se aclara que el seguro que en su caso sea financiado formará parte de la cartera de crédito. También se prevé que las comisiones por anualidad y renovación de tarjetas de crédito se diferirán en un periodo de 12 meses, así como que los pagos parciales en especie para cubrir amortizaciones devengadas deberán reconocerse con base en el criterio B-7 “Bienes Adjudicados”.

La adopción de este criterio no tuvo un efecto importante en los estados financieros consolidados del Grupo Financiero.

- (m) **B-7 “Bienes adjudicados”**- Se sustituye el concepto de valor neto de realización por el de valor razonable y se incorporan aclaraciones para el traspaso de un bien adjudicado a uso, previendo que dicho traspaso se podrá hacer siempre y cuando sea utilizados para la realización de su objeto y se efectúe de acuerdo a las estrategias de inversión y fines de la entidad.

La adopción de este criterio no tuvo un efecto importante en los estados financieros consolidados del Grupo Financiero.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (n) **Calificación de cartera de consumo-** De acuerdo a lo establecido en el artículo segundo transitorio de la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el Diario Oficial de la Federación el día 12 de agosto de 2009, emitida por la Comisión Bancaria, se establece una nueva metodología aplicable a la calificación de la cartera de consumo de tarjeta de crédito, la cual toma como base la probabilidad de no pago y las pérdidas obtenidas de dicho impago, considerando los siguientes factores:
- i) El historial de los 12 pagos más recientes del cliente de tarjeta de crédito (número de pagos requeridos no efectuados).
  - ii) El número de años que el cliente ha sido titular de una tarjeta de crédito.
  - iii) El monto de la línea de crédito.
  - iv) El monto del saldo de la cartera por cobrar por concepto de tarjetas de crédito.
  - v) El número/tipo de pagos durante el periodo de 12 meses más reciente.

Como resultado de esta nueva metodología, las reservas de tarjetas de crédito se incrementaron en comparación a los determinados con la metodología anterior. La Comisión Bancaria estableció dos opciones para el registro del efecto inicial por cambio de metodología. La primera opción permitía reconocer en resultados de ejercicios anteriores, dentro del capital contable, el monto incrementado en la reserva atribuible directamente al cambio de metodología. La segunda opción permitía capitalizar el efecto por el cambio en la metodología y amortizarlo en resultados en 24 meses, a través del reconocimiento mensual de la reserva de tarjeta de crédito. El Banco optó por cargar el efecto directamente en el rubro de “Resultados de ejercicios anteriores” por un monto de \$10, neto de impuestos a la utilidad.

Con fecha 28 de mayo de 2009, la SHCP publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modifica las “Disposiciones de carácter general en materia de contabilidad y valuación, aplicables a las sociedades controladoras de grupos financieros”, mismas que entraron en vigor al día siguiente. Dentro de los principales criterios de la Comisión Bancaria para las sociedades controladoras de grupos financieros que se sustituyen con esta resolución se encuentran los que se mencionan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (o) **D-1 “Balance General”**- Se adicionan y/o sustituyen algunos conceptos del Balance General, dentro de los que destacan los siguientes: cuentas de margen, deudores y acreedores por reporto, títulos recibidos en reporto, préstamo de valores, derivados con fines de negociación o de cobertura, ajustes de valuación por cobertura de activos financieros, beneficios por recibir en operaciones de bursatilización, activos de larga duración disponibles para la venta y obligaciones en operaciones de bursatilización, colaterales vendidos o dados en garantía, entre otros.

Como consecuencia de la adopción de este criterio, el Grupo Financiero reclasificó el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2008 para conformarlo con la presentación utilizada en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2009.

- (p) **D-2 “Estado de Resultados”**- Se modifican y precisan conceptos para su presentación en los rubros mínimos del Estado de Resultados; se incorpora dentro de los gastos de administración y promoción el concepto de PTU causada y diferida; así como se incorpora el rubro de Otros ingresos (egresos) de la operación.

Como consecuencia de la adopción de este criterio, el Grupo Financiero reclasificó el estado consolidado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2008, para conformarlo con la presentación utilizada en el estado consolidado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2009.

- (q) **D-4 “Estado de Flujos de Efectivo”**- Se sustituye el Estado de Cambios en la Situación Financiera por el Estado de Flujos de Efectivo. El estado de flujos de efectivo tiene como objetivo principal proporcionar a los usuarios de los estados financieros, información sobre la capacidad de la entidad para generar el efectivo y los equivalentes de efectivo, así como la manera en que las entidades utilizan dichos flujos de efectivo para cubrir sus necesidades. Cuando el estado de flujos de efectivo se usa conjuntamente con el resto de los estados financieros, proporciona información que permite a los usuarios:

- i) evaluar los cambios en los activos y pasivos de la entidad y en su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia), y
- ii) evaluar tanto los montos como las fechas de cobros y pagos, con el fin de adaptarse a las circunstancias y a las oportunidades de generación y aplicación de efectivo y los equivalentes de efectivo.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El Grupo Financiero aplica el método indirecto, por medio del cual se incrementa o disminuye el resultado neto del periodo por los efectos de transacciones de partidas que no impliquen un flujo de efectivo (excepto por aquéllos que afecten los saldos de las partidas operativas); cambios que ocurran en los saldos de las partidas operativas, y por los flujos de efectivo asociados con actividades de inversión o financiamiento.

Como consecuencia de la adopción de este criterio, el Grupo Financiero presenta a partir del año 2009 el estado consolidado de flujos de efectivo.

**(5) Posición en moneda extranjera-**

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico, y la contratación de pasivos en moneda extranjera no debe exceder del 183% de dicho capital. Adicionalmente, la posición en moneda extranjera del resto de las subsidiarias consolidadas no podrá exceder del 15% del capital contable de cada una de ellas. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Grupo Financiero mantenía posiciones niveladas.

A continuación se analiza la posición consolidada en moneda extranjera expresada en millones de dólares:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos, principalmente disponibilidades y cartera	62	94
Pasivos, principalmente captación y préstamos interbancarios	<u>(62)</u>	<u>(94)</u>
Posición nivelada	—	—
	===	===

El tipo de cambio en relación con el dólar, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, fue de \$13.07 y \$13.83, respectivamente, por lo que los saldos valorizados ascienden a \$810 y \$1,300, respectivamente. Al 24 de febrero de 2010, fecha de emisión de los estados financieros el tipo de cambio es de \$12.85. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Grupo Financiero tenía 161 y 165 miles de euros a un tipo de cambio de \$18.74 y \$19.33, respectivamente, que se encuentran registrados en disponibilidades.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(6) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el rubro de disponibilidades por tipo de moneda se analiza como sigue:

	2009			2008		
	Moneda			Moneda		
	Nacional	Extranjera	Total	Nacional	Extranjera	Total
Efectivo en caja	\$ 597	52	649	563	66	629
Depósitos en el Banco Central <sup>(1)</sup>	1,453	—	1,453	1,456	—	1,456
Depósitos en bancos	—	123	123	3	347	350
Préstamos bancarios con vencimiento menor a tres días	583	483	1,066	78	277	355
Venta de divisas a 24 y 48 horas	—	—	—	—	(11)	(11)
Otras disponibilidades	<u>1</u>	<u>5</u>	<u>6</u>	<u>—</u>	<u>12</u>	<u>12</u>
	\$ <u>2,634</u>	<u>663</u>	<u>3,297</u>	<u>2,100</u>	<u>691</u>	<u>2,791</u>

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los saldos de disponibilidades en moneda extranjera incluyen 50 millones de dólares en ambos años.

<sup>(1)</sup> De acuerdo con la política monetaria establecida por el Banco Central con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero, el Banco está obligado a mantener depósitos de regulación monetaria a plazos indefinidos, que devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la totalidad de los depósitos en el Banco Central corresponden a depósitos de regulación monetaria e incluyen intereses por \$4 y \$7, respectivamente, por dicho concepto.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se tenían los siguientes préstamos bancarios con vencimiento menor a tres días hábiles:

<u>Institución</u>	<u>2009</u>			<u>2008</u>		
	<u>Importe</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>
Banco del Bajío, S. A. <sup>(2)</sup>	\$ 483	0.13%	4 días	277	8.0%	2 días
Banco Nacional de México, S. A.	183	4.30%	4 días	—	—	—
ING Bank (Mexico), S.A.	400	4.70%	4 días	—	—	—
Banco del Bajío, S. A.	—	—	—	28	8.3%	2 días
Banco Autofin México, S. A.	—	—	—	<u>50</u>	9.0%	2 días
	\$ 1,066			<u>355</u>		
	=====			=====		

Los préstamos bancarios vigentes al 31 de diciembre de 2009, vencen el 4 de enero de 2010.

<sup>(2)</sup> El saldo al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se integra por préstamos bancarios en dólares valorizados en moneda nacional.

**(7) Inversiones en valores-**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las inversiones en valores por clasificación y vencimiento de los títulos se analizan como sigue:

	<u>Un año</u>	<u>Entre 1 y 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>	<u>Sin vencimiento</u>	<u>Total 2009</u>	<u>Total 2008</u>
<u>Títulos para negociar:</u>						
<i>Títulos para negociar sin restricción:</i>						
Gubernamentales:						
Bondes	\$ —	—	—	—	—	1,553
BPAT's	—	188	447	—	635	23
BPA's <sup>(1)</sup>	(2,000)	—	473	—	(1,527)	—
Certificados bursátiles	—	—	15	—	15	—
Bonos	<u>71</u>	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>72</u>	<u>23</u>
Subtotal gubernamentales a la hoja siguiente	\$ (1,929)	<u>189</u>	<u>935</u>	<u>—</u>	<u>(805)</u>	<u>1,599</u>

(1) Ver explicación en la siguiente hoja.

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Un año</u>	<u>Entre 1 y 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>	<u>Sin venci- miento</u>	<u>Total 2009</u>	<u>Total 2008</u>
Subtotal gubernamentales de la hoja anterior	\$ (1,929)	<u>189</u>	<u>935</u>	—	<u>(805)</u>	<u>1,599</u>
Privados:						
Certificados bursátiles	104	—	—	—	104	18
Certificados de depósito	<u>212</u>	—	—	—	<u>212</u>	—
	<u>316</u>	—	—	—	<u>316</u>	<u>18</u>
Bancarios:						
Acciones en sociedades de inversión	—	—	—	6	6	12
Certificados de depósito	6	187	—	—	193	—
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV)	<u>1,413</u>	—	—	—	<u>1,413</u>	—
	<u>1,419</u>	<u>187</u>	—	<u>6</u>	<u>1,612</u>	<u>12</u>
Total de títulos para negociar sin restricción, a la siguiente hoja	\$ (194)	<u>376</u>	<u>935</u>	<u>6</u>	<u>1,123</u>	<u>1,629</u>

<sup>(1)</sup> Ver explicación en la siguiente hoja

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Un año</u>	<u>Entre 1 y 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>	<u>Sin venci- miento</u>	<u>Total 2009</u>	<u>Total 2008</u>
Total de títulos para negociar sin restricción, de la hoja anterior	\$ (194)	376	935	6	1,123	1,629
<i>Títulos para negociar restringidos:</i>						
Gubernamentales:						
Bondes	\$ 420	4,656	8,562	-	13,638	15,702
BPA's <sup>(1)</sup>	2,000	1,307	5,832	-	9,139	163
Cetes	16	-	-	-	16	117
Bonos	-	1,617	-	-	1,617	1,676
Certificados bursátiles	-	-	833	-	833	418
Udibono	-	1,120	-	-	1,120	-
IS	-	-	-	-	-	1,447
BPAT's	-	-	-	-	-	1,673
Certificados de depósito	-	-	-	-	-	4
Subtotal gubernamentales	\$ 2,436	8,700	15,227	-	26,363	21,200
Bancarios:						
Pagarés con rendimiento liquidable al venci- miento (PRLV)	2,253	-	-	-	2,253	2,069
Certificados de depósito	1,391	2,162	-	-	3,553	-
Subtotal bancarios	3,644	2,162	-	-	5,806	2,069
Privados:						
Certificados bursátiles	-	77	-	-	77	57
Otros	-	-	-	-	-	3
Subtotal privados	-	77	-	-	77	60
Total de títulos para negociar restringidos	\$ 6,080	10,939	15,227	-	32,246	23,329
Total de títulos para negociar	\$ 5,886	11,315	16,162	6	33,369	24,958

(1) El 31 de diciembre de 2009 el Grupo Financiero realizó una compra y una venta de valores gubernamentales con un plazo de liquidación de 3 y 2 días, respectivamente, por \$1,258 y \$2,000, respectivamente, las cuentas liquidadoras de estas operaciones se encuentran registradas en el balance general consolidado del Grupo Financiero en el rubro "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar" y "Otras cuentas por cobrar, neto", respectivamente

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Un año</u>	<u>Entre 1 y 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>	<u>Sin venci- miento</u>	<u>Total 2009</u>	<u>Total 2008</u>
<u>Títulos conservados a vencimiento:</u>						
<i>Títulos conservados al vencimiento sin restricción:</i>						
Privados:						
Certificados bursátiles <sup>(2)</sup>	\$ 120	65	80	-	265	671
Títulos del extranjero	-	-	-	-	-	20
Otros	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
Subtotal privados	120	69	80	-	269	695
Gubernamentales:						
Certificados bursátiles	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>92</u>
Total de títulos conserva- dos a vencimiento sin restricción	\$ <u>120</u>	<u>69</u>	<u>87</u>	<u>-</u>	<u>276</u>	<u>787</u>
<i>Títulos conservados al vencimiento restringidos:</i>						
Privados:						
Certificados bursátiles	\$ 77	400	-	-	477	29
Títulos del extranjero	-	-	20	-	20	-
Otros	<u>-</u>	<u>276</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>276</u>	<u>-</u>
Subtotal privados	77	676	20	-	773	29
Gubernamentales:						
Certificados bursátiles	<u>-</u>	<u>50</u>	<u>12</u>	<u>-</u>	<u>62</u>	<u>7</u>
Total de títulos conserva- dos a vencimiento restringidos	\$ <u>77</u>	<u>726</u>	<u>32</u>	<u>-</u>	<u>835</u>	<u>36</u>
Total de títulos conserva- dos a vencimiento	\$ <u>197</u>	<u>795</u>	<u>119</u>	<u>-</u>	<u>1,111</u>	<u>823</u>

<sup>(2)</sup> El saldo al 31 de diciembre de 2009 incluye una reserva por deterioro de \$17, la cual fue determinada por el Grupo Financiero realizando una valuación de los flujos futuros esperados descontados a la tasa original de los instrumentos, basado en las probabilidades de recuperación al vencimiento de la operación, así como la estabilización en el desempeño de las emisoras en el corto plazo.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los pagarés bancarios se analizan como sigue:

	2009			2008		
	Títulos	Tasa	Plazo	Títulos	Tasa	Plazo
<u>Títulos para negociar sin restricción:</u>						
IBANSI10013	100,408,333	5.24%	6 días	—	—	—
IBANSI10015	100,408,333	5.24%	8 días	—	—	—
IBANSI10032	100,408,333	5.25%	19 días	—	—	—
IBANSI10034	100,412,222	5.30%	21 días	—	—	—
IBMIFEL10024	251,020,833	5.24%	14 días	—	—	—
IBMIFEL10031	100,410,666	5.28%	18 días	—	—	—
IBMIFEL10034	100,412,222	5.30%	21 días	—	—	—
IBMULTIV10013	100,408,333	5.24%	6 días	—	—	—
IBMULTIV10015	100,408,333	5.24%	8 días	—	—	—
IBMULTIV10024	150,612,499	5.24%	14 días	—	—	—
IBMULTIV10034	110,453,444	5.30%	21 días	—	—	—
IIXEBA10024	100,377,222	4.85%	14 días	—	—	—
	=====	=====	==	==	==	==
<u>Títulos para negociar restringidos:</u>						
IBACMEXT10034	1,605,873,772	4.72%	21 días	—	—	—
IBACMEXT10065	350,000,000	4.94%	43 días	—	—	—
INAFIN10094	300,000,000	4.94%	63 días	—	—	—
IBACMEXT09251	—	—	—	1,041,961,107	8.50%	2 días
IBACMEXT09511	—	—	—	1,083,922,222	8.40%	2 días
INAFIN09141	—	—	—	62,780,601	8.10%	2 días
	=====	=====	=	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2009, las inversiones en un mismo emisor de títulos de deuda no gubernamentales superiores al 5% del capital neto del Banco, se analizan como sigue:

	<u>Monto</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>
MULTIVA	\$ 461	5.26%	13 días
MIFEL	451	5.26%	16 días
BANSAN	401	5.24%	11 días
	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2008, no se tienen inversiones en un mismo emisor de títulos de deuda no gubernamentales superiores al 5 % del capital neto del Banco.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(8) Operaciones de reporte-**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los saldos deudores y acreedores en operaciones de reporte, por clase de títulos se analizan como sigue:

<u>Títulos</u>	<b>Deudores</b>		<b>Acreedores</b>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gubernamentales:				
BPA's	\$ 245	-	8,995	1,840
BPAT's	2,055	-	-	1,444
Udibonos	911	-	1,119	-
Bondes	-	-	13,335	15,536
Cetes	-	-	17	117
Certificado Bursátil	-	-	894	210
Bonos	303	-	1,622	1,670
PRLV	-	-	-	2,066
	<u>3,514</u>	<u>-</u>	<u>25,982</u>	<u>22,883</u>
Bancarios:				
Certificado de depósito	-	-	3,516	-
PRLV	-	-	2,247	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,763</u>	<u>-</u>
Privados:				
Certificado Bursátil	-	-	554	28
Otros valores	-	-	296	3
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>850</u>	<u>31</u>
	\$ <u>3,514</u>	<u>-</u>	<u>32,595</u>	<u>22,914</u>
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2009, el saldo acreedor de colaterales vendidos o dados en garantía, por clase de títulos se analiza como sigue:

<u>Títulos</u>	
Gubernamentales:	
BPAT's	\$ 1,200
Udibonos	911
BPA's	100
Bonos	<u>3</u>
	\$ <u>2,214</u>
	=====

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2009, el plazo promedio de las operaciones de reporto efectuadas por el Grupo Financiero en su carácter de reportada y reportadora es de 14 y 5 días (16 y 2 días en 2008, respectivamente).

**(9) Operaciones con instrumentos financieros derivados de cobertura-**

Los instrumentos financieros derivados son utilizados por el Grupo Financiero como importantes herramientas de administración para controlar el riesgo de mercado que se deriva de sus actividades de captación y colocación, así como para reducir su costo de fondeo. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la valuación de los instrumentos financieros derivados de cobertura se analiza como sigue:

	2009			2008		
	Activos	Pasivos	Posición neta	Activos	Pasivos	Posición neta
Swaps de divisas	\$ 7	-	7	-	(51)	(51)
Swaps de tasa de interés	-	(51)	(51)	-	(46)	(46)
Opciones TIIE 28 días	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>6</u>
	\$ 14	(51)	(37)	6	(97)	(91)
	<u>===</u>	<u>===</u>	<u>==</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>==</u>

Las operaciones que realiza el Grupo Financiero con fines de cobertura constituyen swaps de divisas, de tasas de interés y opciones, no derivándose obligaciones adicionales a los componentes de este tipo de operaciones.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los contratos de swaps de divisas no requerían garantías.

Montos nominales:

Los montos nominales de los contratos representan el volumen de derivados vigentes y no la pérdida o ganancia asociada con el riesgo de mercado o riesgo de crédito de los instrumentos. Los montos nominales representan el monto al que una tasa o un precio es aplicado para determinar el monto de flujo de efectivo a ser intercambiado. Los montos nominales de los instrumentos financieros derivados de cobertura y los resultados por tipo de instrumentos por el año terminado el 31 de diciembre de 2009, se muestran en la siguiente hoja.

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Subyacente</u>	<u>Importe y/o valor nacional</u>	<u>Tasas promedio</u>		<u>Posición activa (pasiva)</u>			<u>Año de vencimiento</u>
		<u>Activas</u>	<u>Pasivas</u>	<u>Flujos recibidos</u>	<u>Flujos entregados</u>	<u>Flujos netos</u>	
<u>Posición primaria</u>							
<u>cubierta:</u>							
Créditos en moneda nacional	\$ 716	12.07%	2.35%	89	(17)	72	2028
Créditos en moneda nacional	<u>18</u>	11.75%	2.35%	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	2011
Total posición primaria cubierta	<u>734</u>			<u>91</u>	<u>(17)</u>	<u>74</u>	
<u>Swaps con fines de</u>							
<u>cobertura:</u>							
Swaps con cobertura de tasas	\$ 716	5.79%	9.40%	72	(96)	(24)	2028
Swaps con cobertura de tasas	\$ <u>18</u>	5.79%	7.96%	<u>14</u>	<u>(15)</u>	<u>(1)</u>	2011
Total swaps con fines de cobertura	<u>734</u>			<u>86</u>	<u>(111)</u>	<u>(25)</u>	
Efecto neto	\$ -			177	(128)	49	
	===			==	==	==	
<u>Posición primaria</u>							
<u>cubierta:</u>							
Créditos en dólares	\$ 102	3.62%	2.35%	7	(5)	(2)	2015
<u>Swaps con fines de</u>							
<u>cobertura:</u>							
Cross currency swap	\$ <u>102</u>	5.79%	0.83%	<u>297</u>	<u>(290)</u>	<u>37</u>	2015
Efecto neto	\$ -			304	(295)	35	
	===			==	==	==	

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El 27 de enero de 2009 el Grupo Financiero aceptó cambiar las condiciones de su Cross currency swap de cobertura liquidándolo de forma anticipada, para lo cual pagó a su contraparte el valor de su valuación a la fecha de liquidación, monto que ascendió a \$59, mismos que fueron registrados como parte de los resultados del ejercicio, y que a su vez fueron compensados en su totalidad por la posición primaria respectiva. Adicionalmente en forma simultánea a la liquidación, el Grupo Financiero celebró un nuevo contrato con las mismas características que el anterior, con la finalidad de continuar con la cobertura inicial bajo el concepto de rolling hedge.

Al 31 de diciembre de 2009 las opciones fuera del dinero cubren un nocional de \$338 de cartera de créditos hipotecarios y la prima por devengar asciende a \$5, estos instrumentos tienen un precio de ejercicio sobre la TIEE equivalente al 10%, por lo que el instrumento de cobertura se encuentra fuera del dinero. El vencimiento de este instrumento de cobertura es en el año 2022 y el nocional es decreciente de acuerdo al calendario de amortización de la cartera cubierta.

El valor económico y la sensibilidad del margen ante cambios en las tasas de interés son cuidadosamente analizados y monitoreados por el Banco. Para ambos indicadores existen límites y dependiendo de las condiciones de mercado y la estrategia global del Grupo Financiero, se toman las decisiones estratégicas adecuadas para reducir los riesgos. Con el fin de mantener el riesgo de mercado dentro de los límites y por estrategia de mercado, el Grupo Financiero ha cubierto ciertas posiciones activas y pasivas de manera individual y global.

El Grupo Financiero administra los riesgos inherentes a estos contratos mediante la Unidad de Administración Integral de Riesgos, quien presenta periódicamente ante el Comité de Riesgos un reporte sobre el seguimiento de la efectividad de las coberturas; este órgano valida dicha efectividad y toma decisiones al respecto, al 31 de diciembre de 2009, la Administración del Grupo Financiero determinó que todas sus relaciones de cobertura, las cuales son de valor razonable, son efectivas, tal como se señala a continuación:

	<b>Nivel de efectividad <u>retrospectiva</u></b>	<b>Efecto en resultados <u>por ineffectividad</u></b>
<u>Divisas con intercambios de flujos</u>		
Cross currency swap	80%	-
<u>Tasas sin intercambio de flujos</u>		
Interest rate swap	117%	-

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, no se contaba con posición de cobertura respecto de transacciones pronosticadas.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(Millones de pesos)

**(10) Cartera de crédito**

**(a) Análisis de la cartera de crédito-**

La clasificación de los créditos vigentes y vencidos al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se analiza a continuación:

	<u>Vigente</u>			<u>Vencida</u>		
	<u>Moneda</u>			<u>Moneda</u>		
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Total</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Total</u>
<b><u>2009</u></b>						
Comerciales	\$ 6,721	234	6,955	544	1	545
Entidades financieras	169	-	169	-	-	-
Consumo	926	-	926	74	-	74
Vivienda	1,309	-	1,309	109	-	109
Entidades gubernamentales	<u>925</u>	<u>-</u>	<u>925</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ 10,050	234	10,284	727	1	728
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	<u>Vigente</u>			<u>Vencida</u>		
	<u>Moneda</u>			<u>Moneda</u>		
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Total</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Total</u>
<b><u>2008</u></b>						
Comerciales	\$ 8,179	540	8,719	327	5	332
Entidades financieras	482	-	482	-	-	-
Consumo	1,308	-	1,308	99	-	99
Vivienda	1,341	-	1,341	64	-	64
Entidades gubernamentales	<u>974</u>	<u>-</u>	<u>974</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ 12,284	540	12,824	490	5	495
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2009, la cartera vigente y vencida incluye intereses devengados y vencidos por \$25 y \$11, respectivamente (\$26 y \$4, respectivamente, en 2008) .

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2009, la cartera vigente y vencida del Grupo Financiero incluye créditos en dólares por 18 millones (39 millones en 2008).

**(b) Clasificación de la cartera por sector económico-**

La clasificación de la cartera del Grupo Financiero por actividad de los acreditados al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se analiza como sigue:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Agricultura	\$ 58	42	138	24
Comercio	2,353	86	2,376	114
Construcción	780	25	1,344	23
Electricidad y Agua	51	2	22	-
Gobierno municipal, estatal y federal	925	-	974	-
Manufacturera	761	114	1,226	32
Minería y petróleo	48	-	68	3
Servicios	2,470	213	2,961	100
Entidades financieras	169	-	482	-
Transportes y comunicaciones	434	63	584	36
Consumo	926	74	1,308	99
Vivienda	<u>1,309</u>	<u>109</u>	<u>1,341</u>	<u>64</u>
	\$ <u>10,284</u>	<u>728</u>	<u>12,824</u>	<u>495</u>
	\$ <u>11,012</u>		<u>13,319</u>	

**(c) Clasificación de la cartera por zona geográfica-**

La clasificación de la cartera vigente y vencida del Grupo Financiero por zona geográfica al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se analiza como sigue:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Distrito Federal	\$ 998	214	1,814	129
Monterrey	6,914	310	8,155	244
Norte (*)	1,423	136	1,782	70
Centro (**)	<u>949</u>	<u>68</u>	<u>1,073</u>	<u>52</u>
	\$ <u>10,284</u>	<u>728</u>	<u>12,824</u>	<u>495</u>
	\$ <u>11,012</u>		<u>13,319</u>	

(\*) Incluye Tamaulipas, Coahuila, Sinaloa, Baja California Norte, Sonora y Chihuahua.

(\*\*) Incluye Jalisco, Guerrero, Guanajuato y Michoacán.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(d) Créditos a entidades gubernamentales-**

Los saldos de los créditos a entidades gubernamentales al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se integran de créditos a estados y municipios por \$925 y \$974, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los créditos otorgados a entidades gubernamentales incluyen financiamientos a diversos estados y municipios de la República Mexicana, que tienen vencimientos de 1 a 14 años en ambos años. Hasta el 31 de diciembre de 2009, el 25% de estos créditos estaban garantizados mediante las participaciones federales correspondientes.

**(e) Información adicional sobre la cartera-**

*Compra de derechos de crédito-*

El Banco y la Arrendadora, han firmado contratos privados de factoraje financiero sin recurso y con cobranza delegada, en el cual la Arrendadora le cede al Banco los derechos de crédito sobre cartera de arrendamiento financiero automotriz que se encuentre vigente, debidamente documentada a su nombre, que esté libre de gravamen y con una fecha de pago y vencimiento superior a diez días hábiles desde la fecha de la transmisión específica de los derechos. El límite de adquisición de los derechos de crédito de acuerdo al contrato firmado el 20 de junio de 2008 era hasta por un monto de \$800. El 17 de octubre de 2006, el 2 y 17 de julio de 2008, se realizaron transmisiones específicas de derechos por \$103, \$195 y \$143, respectivamente.

El 19 de enero de 2009, ambas partes firmaron un nuevo contrato con las mismas características que el descrito en el párrafo anterior siendo en éste el límite de adquisición de los derechos hasta por un monto de \$334, con una duración de cuatro años. En esa misma fecha se realizó la transmisión específica de derechos por el monto total del límite de adquisición.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 los saldos de estas cesiones se analizan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cartera de consumo:		
Vigente	\$ 324	301
Vencido	<u>18</u>	<u>5</u>
	342	306
Reserva	(14)	(5)
Cartera neta	\$ 328	301
	===	===

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Redescuento de préstamos con recurso:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para fomentar el desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración del Banco Central, de Nacional Financiera, S.N.C., del Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) y de los Fideicomisos Instituidos en relación con la Agricultura (FIRA), a través de redescantar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas ascienden a \$3,054 y \$3,555, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 17).

Créditos reestructurados y renovados:

Los montos totales reestructurados y renovados por tipo de crédito al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se muestran a continuación:

	<u>Reestructuras</u>		<u>Renovaciones</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cartera vigente:				
Créditos simples	\$ 100	235	-	-
Cuenta corriente	256	47	1	-
Préstamos quirografarios	52	-	-	11
Préstamos refaccionarios	-	2	-	-
Préstamos a la vivienda	36	3	-	-
Operaciones de arrendamiento	<u>19</u>	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Cartera vencida:				
Créditos simples	12	6	-	-
Cuenta corriente	56	8	-	-
Préstamos quirografarios	1	1	-	29
Préstamos refaccionarios	2	-	-	-
Créditos a la vivienda	20	6	-	-
Operaciones de factoraje	20	12	-	-
Operaciones de arrendamiento	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>111</u>	<u>38</u>	<u>-</u>	<u>29</u>
Total de reestructuras y renovaciones	\$ 574	334	1	40
	===	===	==	==

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Durante 2009, se reestructuraron 112 créditos comerciales, 35 créditos a la vivienda 23 operaciones de arrendamiento y una operación de factoraje por un total de \$369 en los cuales se modificaron tasas, plazos, garantías y se otorgaron condonaciones, quitas y bonificaciones (52 créditos comerciales, 3 créditos a la vivienda y 23 operaciones de arrendamiento en 2008 por un total de \$95). En 64 créditos comerciales, en 6 arrendamientos y una operación de factoraje el Grupo Financiero obtuvo garantías hipotecarias y prendarias adicionales por \$321 y \$34, respectivamente (en cuatro créditos comerciales se obtuvieron garantías hipotecarias de \$18, en 2008).

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2009, se capitalizaron intereses a sus respectivos créditos por \$4 (\$2 en 2008).

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2009, el saldo de los tres principales deudores del Banco que representan riesgo común asciende a \$904 (\$857 en 2008). Existen financiamientos a 3 acreditados o grupos (7 acreditados o grupos en 2008) de riesgo común, cuyos importes rebasan cada uno el 10% del capital básico del Banco; el saldo de dichos adeudos es de \$1,258 (\$1,933 en 2008) y representan en su conjunto el 59% (96% en 2008) del capital básico.

Cartera vencida:

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida del Grupo Financiero al 31 de diciembre de 2009 y 2008, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

<b>2009</b>	<b>Días</b>		<b>1 a 2 años</b>	<b>Más de 2 años</b>	<b>Total</b>
	<b>1 a 180</b>	<b>181 a 365</b>			
Comercial *	\$ 253	126	141	25	545
Vivienda	59	15	24	11	109
Consumo	<u>59</u>	<u>14</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>74</u>
	\$ 371	155	166	36	728
	====	====	====	====	====

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**2008**

Comercial *	\$ 199	85	39	9	332
Vivienda	33	17	9	5	64
Consumo	<u>66</u>	<u>32</u>	<u>1</u>	-	<u>99</u>
	\$ 298	134	49	14	495
	====	====	====	====	====

\* Incluye operaciones de arrendamiento y factoraje financiero.

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida del Grupo Financiero en millones de pesos por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al principio del año	\$ 495	316
Liquidaciones	(123)	(104)
Castigos	(154)	(122)
Trasposos de cartera vigente	<u>510</u>	<u>405</u>
Saldo al final del año	\$ 728	495
	====	====

Los intereses nominales no reconocidos en resultados del Grupo Financiero sobre la cartera vencida ascendieron a \$28 y \$6, en los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008.

**(f) Estimaciones preventivas para riesgos crediticios-**

Como se explica en la nota 3(i) el Grupo Financiero constituye estimaciones preventivas para cubrir los riesgos asociados con la recuperación de su cartera de crédito.

Los resultados sobre la cartera evaluada y la estimación preventiva al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se muestran a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Cartera evaluada 2009</u>			
	<u>Comercial</u> <sup>(1)</sup>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-Mínimo	\$ 7,538	519	1,214	9,271
B-Bajo	1,104	192	133	1,429
C-Medio <sup>(2)</sup>	51	31	12	94
D-Alto <sup>(2)</sup>	57	32	59	148
E-Irrecuperable <sup>(2)</sup>	<u>109</u>	<u>17</u>	-	<u>126</u>
Total de la cartera evaluada	\$ 8,859	791	1,418	11,068
	====	====	====	====

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Estimación preventiva 2009</u>			
	<u>Comercial</u> <sup>(1)</sup>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-Mínimo	\$ 43	3	4	50
B-Bajo	58	17	6	81
C-Medio	13	13	4	30
D-Alto	38	24	42	104
E-Irrecuperable	<u>108</u>	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>123</u>
	\$ 260	72	56	388
	===	==	==	
Reservas adicionales identificadas <sup>(3)</sup>				<u>18</u>
Total de la estimación preventiva del Banco				406
Más estimación preventiva de:				
Factoraje				20
Arrendadora				106
Almacenadora				<u>36</u>
Total de la estimación preventiva del Grupo Financiero				\$ 568
				===

(1), (2) y (3) Ver explicación en la hoja siguiente.

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Cartera evaluada 2008</u>			
	<u>Comercial</u> <sup>(1)</sup>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-Mínimo	\$ 8,384	461	1,074	9,919
B-Bajo	1,688	206	292	2,186
C-Medio <sup>(2)</sup>	106	19	8	133
D-Alto <sup>(2)</sup>	16	16	30	62
E-Irrecuperable <sup>(2)</sup>	<u>52</u>	<u>11</u>	<u>1</u>	<u>64</u>
Total de la cartera evaluada	\$10,246	713	1,405	12,364
	=====	===	=====	=====

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Estimación preventiva 2008</u>			
	<u>Comercial</u> <sup>(1)</sup>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-Mínimo	\$ 46	2	4	52
B-Bajo	80	10	9	99
C-Medio	27	9	2	38
D-Alto	11	12	21	44
E-Irrecuperable	<u>52</u>	<u>10</u>	<u>1</u>	<u>63</u>
	\$ 216	43	37	296
	===	==	==	
Reservas adicionales identificadas <sup>(3)</sup>				<u>21</u>
Total de la estimación preventiva del Banco				317
Más estimación preventiva de:				
Factoraje				41
Arrendadora				107
Almacenadora				<u>21</u>
Total de la estimación preventiva del Grupo Financiero				\$ 486
				===

<sup>(1)</sup> Incluye créditos comerciales, de entidades financieras, gubernamentales, avales otorgados y compromisos de créditos irrevocables (ver cuadro con el detalle de la clasificación de riesgos a subnivel en la nota 24).

<sup>(2)</sup> Incluye “cartera emproblemada” ver nota 3 (i).

<sup>(3)</sup> Al 31 de diciembre de 2009, incluyen \$4 por intereses vencidos, \$4 de riesgos operativos y \$10 para créditos específicos (al 31 de diciembre de 2008 \$2, \$5 y \$14, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las estimaciones preventivas del Grupo Financiero se clasifican en generales y específicas según los criterios mencionados en la nota 3(i), como se muestra en la siguiente hoja.

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u><b>Cartera</b></u>	<u><b>2009</b></u>		<u><b>2008</b></u>	
	<u><b>Generales</b></u>	<u><b>Específicas</b></u>	<u><b>Generales</b></u>	<u><b>Específicas</b></u>
Comercial	\$ 42	218	46	170
Consumo	6	67	5	38
Vivienda	4	52	4	33
Adicionales	—	<u>18</u>	—	<u>21</u>
Subtotal	\$ <u>52</u>	<u>355</u>	<u>55</u>	<u>262</u>
Reservas preventivas del Banco		407		317
Reservas preventivas de las filiales		<u>161</u>		<u>169</u>
	\$ 568		486	
		===		===

Los movimientos en el Grupo Financiero de las estimaciones preventivas de crédito, por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se analizan a continuación:

	<u><b>2009</b></u>	<u><b>2008</b></u>
Saldo al principio del año	\$ 486	367
Creación de estimaciones en resultados:		
Cartera	241	260
Bienes adjudicados	—	6
Creación de estimación en capital:		
Cartera	15	—
Liberación de reservas	(21)	(27)
Otros	—	6
Castigos	(154)	(122)
Efecto por tipo de cambio	1	2
Reclasificaciones:		
A bienes adjudicados	—	<u>(6)</u>
Saldo al final del año	\$ <u>568</u>	<u>486</u>
		===

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(11) Bienes adjudicados-**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el rubro de bienes adjudicados por tipo de bien se integra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Terrenos	\$ 20	16
Condominios	8	8
Establecimientos mercantiles	45	45
Equipo de transporte	18	16
Unifamiliares	5	-
Inmuebles prometidos en venta	3	-
Derechos	<u>24</u>	<u>-</u>
	123	85
Reserva	<u>(20)</u>	<u>(12)</u>
	\$ 103	73
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

**(12) Inmuebles, mobiliario y equipo y gastos de instalación-**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los inmuebles, mobiliario y equipo y gastos de instalación se analizan a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Inmuebles <sup>(1)</sup>	\$ 77	23	5%
Mobiliario y equipo de oficinas	172	131	10%
Equipo de cómputo	497	463	30%
Terminales punto de venta	36	25	17%
Cajeros automáticos	148	89	10%
Equipo de transporte	15	15	25%
Gastos de instalación	340	327	del 5% al 10%
Bienes para arrendamiento operativo	298	377	Varias
Otros	<u>1</u>	<u>3</u>	10%
	1,584	1,453	
Depreciación y amortización acumulada	<u>(784)</u>	<u>(661)</u>	
	\$ 800	792	
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	

(1) Incluye \$54 de la construcción del SITE tecnológico realizada por el Banco (nota 23).

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos)

El importe registrado en los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, por depreciación ascendió a \$202 y \$161, respectivamente, de los cuales \$88 y \$68, respectivamente, corresponden a depreciación de bienes en arrendamiento operativo registrada en el rubro de “gastos por intereses” en el estado de resultados consolidado.

***Arrendamiento operativo***

La Arrendadora ha celebrado contratos de arrendamiento operativo con varias empresas y personas físicas del país. Las rentas cobradas por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, ascendieron a \$116 y \$98, respectivamente, las cuales se presentan en el rubro de “Ingresos por intereses” en el estado de resultados consolidado.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los cobros futuros a recibir en los siguientes años, por contratos de arrendamiento operativo vigentes, son los que se muestran a continuación:

	<b><u>Cobros a recibir</u></b>	
	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
2009	\$ —	107
2010	74	45
2011	54	221
2012	34	—
2013 en adelante	<u>13</u>	<u>—</u>
	\$ 175	373
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

**(13) Otros activos-**

A continuación se analiza el rubro de otros activos al 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>	<b><u>Tasa anual de amortización</u></b>
Gastos de organización	\$ 32	32	5%
Gastos preoperativos	3	3	5%
Otros gastos por amortizar <sup>(1)</sup>	31	22	—
Comisiones diferidas	14	15	—
Intangibles <sup>(2)</sup>	100	7	5%
Marcas <sup>(3)</sup>	<u>15</u>	<u>—</u>	—
	195	79	
Menos amortización acumulada	<u>32</u>	<u>27</u>	
Subtotal otros activos a la siguiente hoja	\$ <u>163</u>	<u>52</u>	

(1), (2) y (3) Ver explicación en la siguiente hoja.

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Subtotal otros activos de la hoja anterior	163	52
Impuestos por recuperar	-	54
Pagos y gastos anticipados <sup>(4)</sup>	<u>7</u>	<u>16</u>
	\$ 170	122
	<u>===</u>	<u>===</u>

- (1) Se integran básicamente por gastos de publicidad, seguros, gastos por originación de créditos hipotecarios, mantenimiento pagados por anticipado y honorarios.
- (2) Incluye principalmente los activos adquiridos a Crédito Sí y Crédito Firme de \$61 y \$32, respectivamente (ver nota 1) estos activos tienen una vida definida de 10 años.
- (3) Es el valor de la marca "Crédito Sí" la cual tiene una vida indefinida (nota 1).
- (4) Incluye principalmente rentas de los inmuebles por un monto de \$5 (\$16 en 2008), las cuales se amortizan en línea recta en un período de 7 años, correspondiente a la vigencia de los contratos.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, el importe por amortización cargado a los resultados del ejercicio asciende a \$5 y \$3, respectivamente.

**(14) Inversiones permanentes en acciones-**

A continuación se analizan las inversiones permanentes en acciones al 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Subsidiaria no consolidada (nota 3b.):		
Seguros Afirme	\$ 374	318
Cecoban, S. A. de C. V.	2	2
Club Industrial A. C.	1	1
Circulo de Crédito, S. A. de C. V.	3	1
Club de Golf la Herradura, A. C.	1	1
Procesar S. A. de C. V. (Procesar)	6	6
Afore Afirme Bajío, S. A. de C. V. (Afore) <sup>(1)</sup>	62	50
Acciones Visa, Inc. <sup>(2)</sup>	<u>14</u>	<u>15</u>
	\$ 463	394
	<u>===</u>	<u>===</u>

(1) y (2) Ver explicación en la hoja siguiente.

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (1) Con fecha 30 de abril de 2008, la Afore decretó dividendos por \$39 de los cuales \$20 le correspondieron al Banco.
- (2) El 28 de marzo de 2008 el Banco recibió de Visa, Inc. 26,182 acciones con un valor de 42.768 dólares. (ver nota 1), al 31 de diciembre de 2009 presenta una disminución generada por fluctuación cambiaria por \$1 que se encuentra registrada en el estado de resultados consolidado dentro del rubro "Resultados por intermediación".

**(15) Beneficios a los empleados**

El costo, las obligaciones y otros elementos de las obligaciones laborales por primas de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2009 y 2008. Los componentes del costo neto de los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, son los que se muestran a continuación:

	<b>Beneficios</b>			
	<b>Terminación</b>		<b>Retiro</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Costo neto del período:				
Costo laboral del servicio actual	\$ 4	4	-	-
Costo financiero	1	1	-	-
Amortización de servicios anteriores	3	1	-	-
Amortización del pasivo de transición	<u>1</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>
Costo neto del período	\$ 9	6	-	-
	=	=	=	=

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el Banco pagó beneficios por terminación por \$6 y \$4, respectivamente.

A continuación se detalla el valor presente de las obligaciones por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	<b>Beneficios</b>			
	<b>Terminación</b>		<b>Retiro</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA)	\$ 17	15	-	-
	==	==	=	=

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Beneficios</b>			
	<u>Terminación</u>		<u>Retiro</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Importe de las obligaciones por beneficios (OBD)	\$ 20	18	1	1
Servicios pasados no reconocidos por beneficios no adquiridos:				
Obligación de transición	(1)	(2)	=	=
Pasivo neto proyectado	\$ 19	16	1	1
	==	==	=	=

Las tasas nominales para 2009 y 2008, son:

Tasa de descuento	8.50%
Tasa de incremento de salarios	* 6.50%

(\*) Incluye concepto de carrera salarial

Para el ejercicio 2009, el período de amortización de las partidas pendientes de amortizar es de 3 años para indemnizaciones (4 años en 2008).

**(16) Captación tradicional-**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el rubro de captación tradicional se analiza a continuación:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>Moneda</u>		<u>Moneda</u>	
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata:				
Cheques con intereses	\$ 3,148	320	1,640	167
Cheques sin intereses	<u>2,283</u>	<u>335</u>	<u>2,198</u>	<u>255</u>
Subtotal de captación tradicional a la siguiente hoja	\$ <u>5,431</u>	<u>655</u>	<u>3,838</u>	<u>422</u>

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>Moneda</u>		<u>Moneda</u>	
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
Subtotal de captación tradicional de la hoja anterior	\$ <u>5,431</u>	<u>655</u>	<u>3,838</u>	<u>422</u>
Depósitos a plazo:				
Certificados de depósito	1,050	44	284	282
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	<u>4,992</u>	<u>—</u>	<u>7,405</u>	<u>—</u>
	<u>6,042</u>	<u>44</u>	<u>7,689</u>	<u>282</u>
	\$ <u>11,473</u>	<u>699</u>	<u>11,527</u>	<u>704</u>
Total de captación tradicional	\$ 12,172		12,231	
	=====		=====	

La clasificación de la captación del Grupo Financiero por zona geográfica al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se analiza como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Distrito Federal	\$ 4,321	2,755
Monterrey	4,263	6,003
Norte (*)	1,906	1,631
Centro (**)	<u>1,682</u>	<u>1,842</u>
	\$ 12,172	12,231
	=====	=====

(\*) Incluye Tamaulipas, Coahuila, Sinaloa, Baja California Norte, Sonora y Chihuahua.

(\*\*) Incluye Jalisco, Guerrero, Guanajuato y Michoacán.

Las tasas promedio ponderadas de captación durante los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se analizan como sigue:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>Moneda</u>		<u>Moneda</u>	
	<u>nacional</u>	<u>extranjera</u>	<u>nacional</u>	<u>extranjera</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.39%	—	2.35%	0.17%
Depósitos a plazo	4.42%	—	7.73%	0.15%

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los saldos en captación tradicional en moneda extranjera incluyen 53 y 51 millones de dólares, respectivamente.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los vencimientos de los depósitos a plazo y de los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV) al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se analizan a continuación:

<u>Plazo</u>	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>Certificados de depósito</u>	<u>PRLV</u>	<u>Certificados de depósito</u>	<u>PRLV</u>
1 a 179 días	\$ 619	4,989	562	7,399
180 a 359 días	<u>475</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>6</u>
	\$ 1,094	4,992	566	7,405
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

**(17) Préstamos interbancarios y de otros organismos-**

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se integran a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>De exigibilidad inmediata:</u>		
Fondos de fomento	\$ <u>400</u>	<u>335</u>
<u>De corto plazo:</u>		
Banca múltiple	100	328
Banca de desarrollo*	1,784	1,861
Fondos de fomento*	362	463
Banco de México	350	-
Intereses devengados	<u>19</u>	<u>38</u>
Total a corto plazo	<u>2,615</u>	<u>2,690</u>
<u>De largo plazo:</u>		
Banca Múltiple	118	220
Banca de desarrollo*	759	1,141
Fondos de fomento*	124	210
Intereses devengados	<u>3</u>	<u>1</u>
Total a largo plazo	<u>1,004</u>	<u>1,572</u>
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ <u>4,019</u>	<u>4,597</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

\*Ver explicación en la hoja siguiente.

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

\* Garantizados con cartera crediticia otorgada bajo los programas respectivos (ver nota 10e), con excepción de \$44 (\$120 en 2008) correspondientes a un crédito directo otorgado al Banco por Bancomext, que se incluyen dentro del pasivo a largo plazo de banca de desarrollo.

Los préstamos bancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2009, incluyen dólares valorizados por \$79 (\$132 en 2008), dichos préstamos devengan intereses a una tasa promedio anual del 9.43% y 5.17% en moneda nacional y extranjera, respectivamente (8.66% y 4.74%, respectivamente, en 2008).

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el plazo de vencimiento de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

<u>Vencimiento en años</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
1 año	\$ 3,015	3,025
2 años	304	599
3 años	401	277
4 ó más	<u>299</u>	<u>696</u>
	\$ 4,019	4,597
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

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

El Grupo Financiero y sus subsidiarias consolidadas presentan sus declaraciones de impuestos en forma individual y no sobre una base consolidada.

Las empresas deben pagar el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el IETU. En los casos que se cause IETU, su pago se considera definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores. La ley del ISR vigente al 31 de diciembre de 2009, establece una tasa aplicable del 28% y, conforme a las reformas fiscales vigentes a partir del 1o. de enero de 2010, la tasa del ISR por los ejercicios fiscales del 2010 al 2012 es del 30%, para 2013 será del 29% y de 2014 en adelante del 28%. La tasa del IETU es del 17% para 2009 y, a partir del 2010 en adelante del 17.5%.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Conforme a las estimaciones que ha realizado la Administración, no se considera que el Grupo Financiero o sus subsidiarias causen IETU en 2009, por lo que el impuesto diferido al 31 de diciembre de 2008 fue determinado con base en ISR.

*Impuestos causados:*

A continuación se presenta en forma condensada una conciliación entre el resultado contable y para efectos de ISR por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008:

		<b>ISR</b>		
		<b>Base</b>	<b>Impuesto al 28%</b>	<b>PTU 10% <sup>(1)</sup></b>
<b>31 de diciembre de 2009</b>				
Resultado antes de impuestos a la utilidad y Participación en resultados de compañía Subsidiaria no consolidables y asociadas	\$	239	(67)	(18)
Efecto fiscal de la inflación		(59)	17	5
Estimación preventiva para riesgos crediticios		59	(17)	1
Reservas para cuentas incobrables		40	(11)	-
Liberación de reservas		(21)	6	-
Otros impuestos deducibles		(5)	1	1
Rentas pagadas por anticipado		9	(3)	(1)
Deducción de PTU pagada <sup>(1)</sup>		(3)	1	-
PTU causada y diferida <sup>(1)</sup>		11	(3)	-
Comisiones pendientes de diferir		4	(1)	(1)
Resultado por valuación de mercado		(83)	23	8
Provisiones no deducibles		22	(6)	(2)
Ingresos por arrendamiento híbrido		10	(3)	-
Castigos deducibles		(22)	6	-
Deterioro de títulos conservados al vencimiento		17	(5)	(2)
Pérdida en venta de activo fijo de arrendamiento puro		(30)	8	-
Gastos anticipados		(9)	3	-
Otros, neto		<u>(8)</u>	<u>2</u>	<u>(1)</u>
	\$	173	(49)	(10)
Efecto en capital por creación de reservas de tarjeta de crédito (nota 4 n.) <sup>(1)</sup>		<u>15</u>	<u>(4)</u>	<u>(2)</u>
Impuesto a la utilidad causado	\$	<u>184</u>	(53)	<u>(12)</u>
Crédito fiscal por crédito IETU <sup>(2)</sup>			<u>12</u>	
Impuesto a la utilidad en resultados	\$		(41)	
			<u>==</u>	

(1) Corresponde a operaciones del Banco.

(2) La Almacenadora generó pérdida por IETU que se acreditará contra el pago definitivo de ISR.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<b>31 de diciembre de 2008</b>	<b>ISR</b>		
	<b>Base</b>	<b>Impuesto al 28%</b>	<b>PTU 10%<sup>(1)</sup></b>
Resultado antes de impuestos a la utilidad y Participación en los resultados de compañía Subsidiaria no consolidable y asociadas	\$ 180	(51)	(13)
Efecto fiscal de la inflación	(141)	39	7
Recuperación de impuestos de ejercicios anteriores	(13)	4	1
Otros impuestos deducibles	(16)	4	2
Diferencia entre la depreciación contable y fiscal	11	(3)	-
Ingresos por asignación de acciones	(12)	3	1
Estimación preventiva para riesgos crediticios	108	(30)	-
Castigos	(63)	18	-
Rentas pagadas por anticipado	11	(3)	(1)
Comisiones pendientes de diferir	19	(5)	(2)
Resultado por valuación a mercado	(35)	10	4
PTU pagada en el ejercicio	(12)	3	1
PTU causada y diferida	5	(1)	-
Ingresos por arrendamiento híbrido	18	(5)	-
Otros, neto	<u>16</u>	<u>(4)</u>	<u>(2)</u>
	\$ 76	(21)	(2)
	<u>==</u>		<u>==</u>
Exceso en provisión		(2)	
Crédito fiscal por crédito de IETU (2)		<u>11</u>	
Impuesto a la utilidad en resultados	\$	<u>(12)</u>	
		<u>==</u>	

(1) Corresponde a operaciones del Banco.

(2) La Arrendadora y la Almacenadora generaron pérdidas por IETU que se acreditarán contra el pago definitivo de ISR.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Impuestos diferidos:*

El activo (pasivo) por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se compone de las siguientes partidas:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU<sup>(1)</sup></u>	<u>ISR</u>	<u>PTU<sup>(1)</sup></u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 66	3	55	3
Provisiones de gastos	18	6	12	3
Reserva para cuentas incobrables	15	-	5	-
Valuación de instrumentos financieros	(33)	(12)	(10)	(4)
Deterioro de títulos conservados al vencimiento	5	2	-	-
Inmuebles, mobiliario y equipo y gastos anticipados	18	-	6	(1)
Comisiones netas por devengar	3	2	9	1
Ingresos por asignación de acciones	(4)	(1)	(3)	(1)
PTU del ejercicio	4	1	1	-
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>-</u>
	92	1	80	1
Reserva de valuación	<u>(6)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ <u>86</u>	<u>1</u>	<u>80</u>	<u>1</u>
	\$	87		81
		==		==

(1) Corresponde a movimientos del Banco.

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos se recuperen. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El movimiento (gasto) ingreso de impuestos diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se analiza a continuación:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU*</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU*</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 11	-	8	-
Provisiones de gastos	6	3	6	1
Reserva para cuentas incobrables	10	-	(2)	-
Valuación de instrumentos financieros	(23)	(8)	(8)	(4)
Deterioro de títulos conservados al vencimiento	5	2	-	-
Inmuebles, mobiliario y equipo y gastos anticipados	12	1	16	2
Comisiones netas por devengar	(6)	1	3	(1)
Ingresos por asignación de acciones	(1)	-	(3)	(1)
PTU del ejercicio	3	1	(2)	-
Otros	<u>(5)</u>	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>-</u>
	12	-	25	(3)
Movimiento en la reserva de valuación	<u>(6)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ 6	-	25	(3)
	==	==	==	==

Otras consideraciones:

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(19) Capital contable-**

**(a) Estructura del capital social-**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el capital social nominal suscrito y pagado asciende a \$427 y está representado por 427,472,640 acciones ordinarias nominativas Serie "O" con valor nominal de un peso por acción.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 30 de noviembre de 2009, se acordó amortizar las partidas deficitarias de capital registradas en las subcuentas de "Exceso o insuficiencia en la actualización del capital" y "Cambio por criterio contable en Metodología de calificación de tarjeta de crédito" las cuales a esa fecha se encontraban registradas en la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores" contra las subcuentas de "Actualización de Prima en Venta de Acciones" por \$230 y "Actualización de reserva legal" por \$21.

**(b) Dividendos decretados-**

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas del 30 de noviembre de 2009 y 24 de noviembre de 2008, se aprobó el pago de dividendos de \$55 y \$82, respectivamente, el cual se disminuyó de la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores". Al cierre del ejercicio no existían montos pendientes de liquidar.

**(c) Utilidad integral-**

La utilidad integral por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, asciende a \$264 y \$255, respectivamente, que se presentan en el estado consolidado de variaciones en el capital contable y representa el resultado de la actividad total durante el año e incluye las partidas que de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables, se llevan directamente al capital contable.

**(d) Restricciones al capital contable-**

De acuerdo con la Ley, cualquier persona física o moral podrá adquirir las acciones de la serie "O", mediante autorización de la SHCP cuando excedan del 5% del capital social.

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el impuesto sobre la renta (ISR) y las otras cuentas del capital contable, originarán un pago de ISR a cargo del Grupo Financiero, en caso de distribución.

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

**(e) Capitalización-**

La SHCP requiere a las instituciones de crédito tener un porcentaje mínimo de capitalización del 8% sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por Banco de México. A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco:

<u>Capital al 31 de diciembre:</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Capital contable del Banco	\$ 2,353	2,118
Inversiones en acciones de entidades financieras y controladoras de éstas	(95)	(86)
Activos intangibles e impuestos diferidos	<u>(118)</u>	<u>(9)</u>
Capital básico (Tier 1)	2,140	2,023
Capital complementario (Tier 2)	<u>217</u>	<u>56</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	\$ <u>2,357</u>	<u>2,079</u>

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2009:</u>	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
<u>Riesgo de mercado:</u>		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 1,890	151
Operaciones en moneda nacional con sobretasa	1,946	156
Operaciones en dólares con tasa nominal	13	1
Operaciones en moneda nacional con tasa real	1,499	120
Posición Udis	<u>35</u>	<u>3</u>
Total riesgo de mercado	\$ <u>5,383</u>	<u>431</u>
<u>Riesgo de crédito:</u>		
Grupo III (ponderados al 20%)	1,089	87
Grupo III (ponderados al 23%)	2	-
Grupo III (ponderados al 50%)	24	2
Grupo V (ponderados al 20%)	1,278	102
Grupo V (ponderados al 20%)	45	4
Grupo V (ponderados al 150%)	1,025	82
Grupo VI (ponderados al 50%)	363	29
Grupo VI (ponderados al 75%)	152	12
Grupo VI (ponderados al 100%)	1,063	85
Grupo VI (ponderados al 125%)	89	7
Grupo VII (ponderados al 10%)	1	-
Grupo VII (ponderados al 11.50%)	1	-
Grupo VII (ponderados al 20%)	152	12
Grupo VII (ponderados al 100%)	4,031	323
Grupo VII (ponderados al 115%)	616	50
Grupo VII (ponderados al 125%)	323	25
Muebles e inmuebles, cargos diferidos e inversiones en acciones	<u>850</u>	<u>69</u>
Total riesgo de crédito	<u>11,104</u>	<u>889</u>
Total riesgo de mercado y crédito	16,487	1,320
Total riesgo operativo	<u>1,045</u>	<u>84</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operativo	\$ <u><u>17,532</u></u>	<u><u>1,404</u></u>

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2008:</u>	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
<u>Riesgo de mercado:</u>		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 2,382	191
Operaciones en moneda nacional con sobretasa	1,885	151
Operaciones en dólares con tasa nominal	3	—
Operaciones en moneda nacional con tasa real	28	2
Posición Udis	<u>1</u>	<u>—</u>
Total riesgo de mercado	<u>4,299</u>	<u>344</u>
<u>Riesgo de crédito:</u>		
Grupo III (ponderados al 20%)	604	48
Grupo III (ponderados al 23%)	1	—
Grupo III (ponderados al 50%)	116	9
Grupo V (ponderados al 20%)	76	6
Grupo V (ponderados al 150%)	826	66
Grupo VI (ponderados al 50%)	361	29
Grupo VI (ponderados al 75%)	165	13
Grupo VI (ponderados al 100%)	1,050	84
Grupo VI (ponderados al 125%)	57	5
Grupo VII (ponderados al 11.50%)	1	—
Grupo VII (ponderados al 20%)	774	62
Grupo VII (ponderados al 50%)	10	1
Grupo VII (ponderados al 100%)	4,771	382
Grupo VII (ponderados al 115%)	638	51
Grupo VII (ponderados al 125%)	187	15
Muebles e inmuebles, cargos diferidos e inversiones en acciones	<u>673</u>	<u>54</u>
Total riesgo de crédito	<u>10,310</u>	<u>825</u>
Total riesgo de mercado y crédito	14,609	1,169
Total riesgo operativo	<u>344</u>	<u>27</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operativo	\$ <u>14,953</u>	<u>1,196</u>

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<i><u>Indices de capitalización al 31 de diciembre:</u></i>	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
Capital a activos en riesgo de crédito:		
Capital básico (Tier 1)	19.27%	19.62%
Capital complementario (Tier 2)	<u>1.96%</u>	<u>0.54%</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	21.23%	20.16%
	=====	=====
Capital a activos en riesgo de mercado y crédito:		
Capital básico (Tier 1)	12.84%	13.85%
Capital complementario (Tier 2)	<u>1.32%</u>	<u>0.38%</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	14.30%	14.23%
	=====	=====
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operativo:		
Capital básico (Tier 1)	12.21%	13.53%
Capital complementario (Tier 2)	<u>1.24%</u>	<u>0.37%</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	13.45%	13.90%
	=====	=====

La suficiencia de capital se evalúa a través de la proyección del índice de capitalización, mediante la cual el área de Información Financiera da seguimiento sobre los impactos en los principales límites de operación del Banco determinados en función del capital neto, logrando con esto prevenir sobre posibles insuficiencias de capital, y por consecuencia tomar las medidas para mantener un capital suficiente y adecuado.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(20) Operaciones con partes relacionadas-**

En el curso normal de sus operaciones, el Grupo Financiero lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas del Grupo Financiero, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas conforme a lo dispuesto en el Artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los saldos y operaciones con empresas relacionadas, que incluyen las superiores al 1% del capital neto del Banco; se resumen como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos otorgados	\$ 990	1,033
Cuentas por cobrar por comercialización	492	427
Captación (depósitos a plazo)	2,266	2,135
Préstamos recibidos	50	50
	=====	=====
Bienes adjudicados	\$ 22	-
Castigos	17	-
Activos intangibles (nota 1)	108	-
	=====	=

Las operaciones con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se analizan a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos:		
Intereses cobrados	\$ 105	95
Ingresos por comercialización	53	1,809
Comisiones cobradas	147	38
Egresos:		
Intereses pagados	156	109
Rentas pagadas	34	31
Sueldos y prestaciones	28	23
Honorarios	21	36
Otros gastos de operación y administración	41	28
	=====	=====

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, los financiamientos otorgados por el Banco a partes relacionadas no podrán exceder del 50% de la parte básica de su capital neto. Al 31 de diciembre de 2009, el monto total de los créditos otorgados a partes relacionadas asciende a \$601 (\$630 en 2008) y se integra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Personas físicas y morales que tienen el control directo e indirecto en el Grupo	\$ 575	614
Miembros del consejo de administración del Banco y Grupo	9	9
Cónyuges y personas con parentesco con el Banco y Grupo	<u>17</u>	<u>7</u>
	<u>\$ 601</u>	<u>630</u>

**(21) Cuentas de orden-**

**(a) Bienes en fideicomiso o mandato-**

La actividad fiduciaria del Grupo Financiero, que se registra en cuentas de orden, se analiza al 31 de diciembre de 2009 y 2008, como se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 11,039	9,938
Garantía	934	374
Inversión	<u>4,664</u>	<u>5,566</u>
	16,637	15,878
Mandatos	<u>12</u>	<u>12</u>
	<u>\$ 16,649</u>	<u>15,890</u>

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$37 y \$39, respectivamente.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Operaciones por cuenta de terceros-**

Los recursos administrados por el Grupo Financiero, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se analizan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Valores gubernamentales	\$ 1,303	1,922
Acciones	1,838	38
Otros	<u>401</u>	<u>281</u>
	\$ 3,542	2,241
	=====	=====

En caso de que los recursos queden invertidos en instrumentos de captación del propio Grupo Financiero, el monto correspondiente se incluye en el balance general consolidado.

**(c) Compromisos crediticios -**

Al 31 de diciembre de 2009, el Grupo tenía compromisos irrevocables para conceder préstamos por \$179 (\$94 en 2008), líneas de crédito otorgadas no utilizadas por \$3,209.

**(d) Bienes en custodia-**

El Grupo Financiero registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia o bien, para su administración. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, esta cuenta se integra como se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Fondos de sociedades de inversión:		
Administrados por el Grupo Afirme	\$ 674	1,023
Valores en custodia	1,423	4,679
Valores en garantía	6,532	5,954
Valores en administración*	<u>6,355</u>	<u>9,317</u>
	\$ 14,984	20,973
	=====	=====

\* Incluye las operaciones de reporto y depósitos a plazo realizadas en sucursales.

Durante los años de 2009 y 2008, las comisiones correspondientes a bienes en custodia, no son relevantes.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(Millones de pesos)

**(22) Información adicional sobre operaciones y segmentos-**

**(a) Información por segmentos-**

El Grupo Financiero clasifica sus activos, pasivos y resultados en los siguientes segmentos:

*Crédito.*- Al representar el negocio central de las subsidiarias del Grupo Financiero incluye todos los activos y pasivos no identificados en los siguientes dos segmentos.

*Tesorería.*- Incluye las operaciones con valores, operaciones de reportos, derivados y divisas, considerando que la tesorería es el complemento para colocar y captar recursos, la asignación del capital se presenta en crédito.

*Otros servicios.*- Que incluye los servicios almacenaje y comercialización de mercancías, servicios de banca digital, de fiduciario y los negocios de Seguros y Afore.

La asignación de gastos a los segmentos correspondientes se realiza bajo el siguiente procedimiento:

- 1) Los gastos directamente identificados con cada segmento.
- 2) Los gastos restantes son distribuidos en forma proporcional a la utilidad generada de cada segmento antes de esta distribución.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, los activos, pasivos y resultados por segmento se analizan como sigue:

<u>Activos y pasivos</u>	<u>Crédito</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Otros servicios</u>	<u>Total</u>
<b><u>2009</u></b>				
Activos	\$ 12,679	42,248	1,712	56,639
Pasivos	\$ 9,814	42,252	1,006	53,072
<b><u>2008</u></b>				
Activos	\$ 14,067	27,982	1,562	43,611
Pasivos	\$ 11,670	27,982	601	40,253
	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Crédito</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Otros servicios</u>	<u>Total</u>
<b><u>Resultados</u></b>				
<b><u>2009</u></b>				
Ingresos por intereses	\$ 1,475	2,238	25	3,738
Ingresos por servicios de almacenaje	-	-	90	90
Gastos por intereses	(596)	(1,983)	(52)	(2,631)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(241)	-	-	(241)
Comisiones y tarifas cobradas	145	-	202	347
Comisiones y tarifas pagadas	(29)	-	(53)	(82)
Resultado por intermediación	20	156	(1)	175
Otros ingresos de la operación	23	-	-	23
Gastos de administración y promoción	(654)	(363)	(217)	(1,234)
Otros productos, netos	<u>24</u>	<u>-</u>	<u>30</u>	<u>54</u>
Resultado antes de impuesto a la utilidad y participación en compañía, subsidiaria no consolidable y asociadas	167	48	24	239
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto	(23)	(7)	(5)	(35)
Participación en el resultado de compañías subsidiaria no consolidable y asociadas:				
Seguros	-	-	56	56
Afore	-	-	12	12
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Resultado neto	\$ <u>144</u>	<u>41</u>	<u>88</u>	<u>273</u>

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Crédito</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Otros servicios</u>	<u>Total</u>
<b><u>2008</u></b>				
Ingresos por intereses	\$ 1,623	1,613	74	3,310
Ingresos por servicios de almacenaje	-	-	19	19
Gastos por intereses	(858)	(1,437)	(40)	(2,335)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(266)	-	-	(266)
Comisiones y tarifas cobradas	182	-	155	337
Comisiones y tarifas pagadas	(30)	-	(40)	(70)
Resultado por intermediación	19	20	10	49
Otros ingresos de la operación, neto	27	-	-	27
Gastos de administración y promoción	(637)	(186)	(179)	(1,002)
Otros productos, netos	<u>49</u>	<u>-</u>	<u>62</u>	<u>111</u>
Resultado antes de impuesto a la utilidad y participación en compañía, subsidiaria no consolidable y asociadas	109	10	61	180
Impuesto a la utilidad causados y diferidos, neto	13	-	-	13
Participación en el resultado de compañías subsidiaria no consolidable y asociadas:				
Seguros	-	-	44	44
Afore	-	-	10	10
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
Resultado neto	\$ <u>122</u>	<u>10</u>	<u>117</u>	<u>249</u>

**(b) Margen financiero-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, el margen financiero se integra por los componentes que se presentan en la siguiente hoja.

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Ingresos por intereses:*

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se integran en la siguiente hoja.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Disponibilidades	\$ 126	166
Inversiones en valores	48	58
Intereses y premios en operaciones de reporto	2,065	1,484
Cartera de crédito	1,383	1,504
Ingresos por arrendamiento operativo	<u>116</u>	<u>98</u>
	\$ 3,738	3,310
	=====	=====

A continuación se presenta la integración por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cartera comercial	\$ 861	1,022
Entidades financieras	33	35
Consumo	230	245
Vivienda	174	151
Entidades gubernamentales	<u>85</u>	<u>51</u>
	\$ 1,383	1,504
	=====	=====

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2009, dentro del total de ingresos por intereses de cartera comercial, consumo e hipotecaria se encuentran registradas comisiones por \$35, \$9 y \$3, respectivamente (\$38, \$17 y \$2, respectivamente, en 2008).

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera valorizados por \$23 y \$73, respectivamente.

Los ingresos por servicios de almacenaje que se presentan en el margen financiero en el estado de resultados consolidado y que por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, ascienden a \$90 y \$19, respectivamente, se refieren exclusivamente a operaciones de la Almacenadora.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se integran como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 69	109
Depósitos a plazo	403	481
Préstamos interbancarios y de otros organismos	261	367
Intereses y premios en reportos	1,809	1,309
Depreciaciones por arrendamiento operativo	88	69
Otros	<u>1</u>	<u>-</u>
	\$ 2,631	2,335
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, dentro del total de gastos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera valorizados por \$7 y \$41, respectivamente.

**(c) Comisiones y tarifas cobradas-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Operaciones de crédito	\$ 11	23
Transferencias de fondos	4	5
Actividades fiduciarias	37	39
Avalúos	9	11
Manejo de cuenta	26	28
Banca electrónica	198	147
Cobro de derechos	38	38
Seguros	11	18
Otras comisiones y tarifas cobradas	<u>13</u>	<u>28</u>
	\$ 347	337
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(d) Resultado por intermediación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, el resultado por intermediación se integra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Operaciones de reporte	\$ 1	(5)
Inversiones en valores	83	40
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores	89	(4)
Divisas	19	18
<i>Pérdida por deterioro de títulos:</i>		
Títulos conservados al vencimiento	(17)	-
	\$ 175	49
	==	==

**(e) Otros productos-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, el rubro de otros productos se integra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Venta de productos industrializados	\$ 4,553	2,047
Recuperaciones	18	25
Venta de arrendamientos puros	16	-
Cancelación de acreedores diversos	9	10
Recuperación de impuestos	1	27
Ingreso por Acciones Visa, Inc (nota 1)	-	27
Otros	<u>13</u>	<u>12</u>
	\$ 4,610	2,148
	====	====

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(f) Otros gastos-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, el rubro de otros gastos se integra de la siguiente forma:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Costo de venta de productos industrializados	\$ 4,499	1,991
Impuestos	-	4
Quebrantos diversos	1	17
Bonificaciones a clientes	22	8
Reserva de otros adeudos	34	12
Otros	<u>-</u>	<u>5</u>
	<u>\$ 4,556</u>	<u>2,037</u>

**(g) Indicadores financieros-**

A continuación se presentan los principales indicadores financieros al 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Indice de morosidad	6.58%	3.84%
Indice de cobertura de cartera de crédito vencida	0.78	0.98
Eficiencia operativa ( <i>gastos de administración y promoción/activo total promedio</i> )	2.46%	3.21%
ROE ( <i>utilidad neta/capital contable promedio</i> )	7.87%	7.60%
ROA ( <i>utilidad neta/activo total promedio</i> )	0.54%	0.80%
Liquidez ( <i>activos líquidos/pasivos líquidos</i> ) *	4.75	4.11
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	2.05%	2.50%

\* *Activos líquidos* – Disponibilidades, títulos para negociar y disponibles para la venta.

*Pasivos líquidos* – Depósitos de exigibilidad inmediata, préstamos interbancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata y a corto plazo.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(23) Compromisos y pasivos contingentes-**

**(a) Arrendamiento-**

Algunos inmuebles y equipos de operación son tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, fue de \$93 y \$70, respectivamente.

**(b) Contrato de prestación de servicios-**

El Banco tiene celebrado un contrato de prestación de servicios profesionales y asesoría para desarrollar la estructura necesaria y asesorarlo en la toma de decisiones respecto del manejo y administración de las inversiones estratégicas en pesos mexicanos, con una Compañía no relacionada con vigencia indefinida en donde el pago es proporcional con la generación de utilidades. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, la provisión por este concepto ascendió a \$39 y \$19, respectivamente, que se registró en el rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

**(c) Contrato de constitución de derecho real de superficie oneroso-**

El 20 de agosto de 2009, el Banco celebró un contrato de constitución de derecho real de superficie oneroso (derecho real), con partes relacionadas en el cual acuerdan que el Banco tendrá el derecho de propiedad durante 30 años de la construcción del SITE tecnológico y una vez transcurrido el plazo el Banco enajenará las construcciones edificadas sobre el terreno al arrendador en un 10% de su valor físico de acuerdo al valor que determine un perito valuador en esa fecha, el monto registrado en el activo fijo por construcción del SITE tecnológico al 31 de diciembre de 2009 asciende a \$54. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2009, el gasto por este concepto de contraprestación ascendió a \$467 mil pesos, que se registró en el rubro de "Gastos de administración y promoción".

**(d) Juicios y litigios-**

En el curso normal de las operaciones, el Grupo Financiero y sus subsidiarias han sido objeto de algunos juicios, que no se espera tengan un efecto importante negativo en la situación financiera y resultados de operaciones futuros. En aquellos casos que representan una contingencia, se han constituido las reservas que se consideran necesarias.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

**(24) Administración de riesgos-**

La función de identificar, medir, monitorear, controlar e informar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesto el Grupo Financiero, está a cargo de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), quien reporta al Comité de Riesgos, órgano instituido por el Consejo de Administración del Banco con la finalidad de dar seguimiento al proceso de administración integral de riesgos.

El Comité de Riesgos establece políticas y estrategias de riesgo, da seguimiento a las mismas y vigila su cumplimiento.

Los principales objetivos de la UAIR son los siguientes:

- Estandarizar la medición y el control de riesgos.
- Proteger el capital del Banco contra pérdidas no esperadas por movimientos de mercado, incumplimientos crediticios, liquidez de los recursos y riesgos operativos, legales y tecnológicos.
- Desarrollar modelos de valuación para los distintos tipos de riesgos.
- Efectuar diagnósticos con base en la administración de riesgo, disponibilidad y calidad de la información de riesgo.

El Grupo Financiero cuenta con metodologías para la administración del riesgo en sus distintas fases, como son crédito, legal, liquidez, mercado y operativo. Ha seccionado la evaluación y administración del riesgo en los rubros que se detallan en la siguiente hoja.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (I) Riesgos cuantificables.- son aquellos para los cuales es posible conformar bases estadísticas que permitan medir sus pérdidas potenciales, y dentro de éstos, se encuentran los siguientes:
1. Riesgos discretionales.- son aquellos resultantes de la toma de una posición de riesgo, tales como el:
    - Riesgo de mercado
    - Riesgo de crédito
    - Riesgo de liquidez
  2. Riesgos no discretionales.- son aquellos resultantes de la operación del negocio, pero que no son producto de la toma de una posición de riesgo, tales como el:
    - Riesgo operativo, incluye:
      - Riesgo tecnológico
      - Riesgo legal
- (II) Riesgos no cuantificables.- son aquellos derivados de eventos imprevistos para los cuales no se puede conformar una base estadística que permita medir las pérdidas potenciales. La actualización y mejoramiento de las políticas y procedimientos para la administración de riesgos ha sido un proceso continuo, de acuerdo con los objetivos establecidos y con la participación de todas las áreas involucradas, manteniendo continuamente la difusión del manual de riesgos y su continua actualización, a través de la intranet del Grupo Financiero.

Riesgo de mercado:

Se define como la volatilidad de los ingresos debido a cambios en el mercado, que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivos contingentes, como pueden ser: tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, etc.

Para la medición del riesgo de mercado, el Grupo Financiero aplica la metodología de simulación histórica no paramétrica para el cálculo del valor en riesgo (VaR, por sus siglas en inglés), considerando para ello un nivel de confianza del 99% y un horizonte de tiempo de 1 día con historia de 260 días.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El significado del VaR, bajo este método, es la pérdida potencial a un día que pudiera generarse en la valuación de los portafolios a una fecha determinada, bajo el supuesto que se repitieran en el futuro 259 escenarios históricos inmediatos, los cuales se acomodan de mayor pérdida a mayor utilidad y el VaR se determina con base en el nivel de confianza del 99%.

Esta metodología se aplica a todos los portafolios que el Grupo Financiero ha identificado como unidades de negocio y que están expuestos a variaciones de los factores de riesgo que afectan directamente a su valuación (tasas de interés domésticas, extranjeras, sobretasas, tipos de cambio, entre otras).

A continuación se analiza el VaR al 31 de diciembre de 2009 y 2008 (cifras en miles de pesos no auditadas):

	<u>VaR</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Unidad de negocio</u>		
Mesa de dinero clientes	\$ -	(5,575)
Mesa de dinero trading	(10,423)	(17,080)
Mesa de dinero tesorería	(308)	(8,276)
Derivados	-	-
Clientes, trading y tesorería	-	(21,568)
Mesa de divisas y metales	-	(145)
Total tasa revisable	-	(20,056)
VaR Consolidado	(10,447)	(21,707)
	=====	=====

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

De la exposición anterior, y en virtud de la alta volatilidad que se presentó en los mercados financieros al cierre de año anterior, el valor en riesgo de mercado tuvo un consumo en su límite global consolidado de 114.20% al 31 de diciembre de 2008.

Riesgo de liquidez:

Se define como la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el Grupo Financiero o por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.

Para la medición de este riesgo se determinan bandas de liquidez considerando la naturaleza de los activos y pasivos del balance general consolidado.

Derivado de los límites sobre este tipo de riesgo, la banda acumulada a 60 días del Grupo Financiero asciende a \$1,525 y \$4,308 al 31 de diciembre de 2009 y 2008 (cifras no auditadas), respectivamente, nivel que respetó el límite establecido.

Por su parte, el VaR de mercado ajustado por liquidez el cual se interpreta como la pérdida en que incurriría el Grupo Financiero 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.

Riesgo de crédito:

Se define como la volatilidad de los ingresos debido a pérdidas potenciales en crédito por falta de pago de un acreditado o contraparte.

Por lo tanto, siendo el riesgo de crédito el incumplimiento de los clientes para el pago de sus obligaciones, la correcta administración del mismo es esencial para mantener una cartera de crédito de calidad.

El proceso de gestión crediticia está documentado a través del manual de crédito preparado por el Grupo Financiero, cuya observancia es de carácter general. La estructura de los procesos que integran la gestión crediticia se resume a continuación:

- Promoción
- Evaluación
- Autorización
- Formalización
- Operación
- Administración
- Recuperación

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Se tienen procedimientos programados para asegurar el traspaso y registro oportuno de la cartera vencida y la identificación de los créditos comerciales con problemas de recuperación.

Políticas y procedimientos para el otorgamiento de créditos:

El otorgamiento, control y recuperación de créditos está regulado en el manual de crédito del Grupo Financiero, mismo que está alineado a los objetivos y políticas en materia de crédito aprobados por el Consejo de Administración; en el cual se establece el marco de actuación de los órganos sociales y funcionarios que intervienen en el proceso de crédito y está basado en los ordenamientos de la Ley de Instituciones de Crédito y las disposiciones de carácter prudencial en materia de crédito establecidas por la Comisión Bancaria.

La autorización de los créditos como responsabilidad del Consejo de Administración se encuentra delegada en los Comités y funcionarios facultados.

Para la gestión del crédito, se define el proceso general desde la promoción hasta la recuperación, especificando las políticas, procedimientos y responsabilidades de los funcionarios involucrados.

Para el otorgamiento de créditos comerciales menores a 900,000 UDIS, créditos al consumo e hipotecarios, el Grupo Financiero ha implantado mecanismos de evaluación paramétricos, basados en ciertos factores estándar significativos para la toma de decisiones, permitiendo con mayor eficiencia la atención de altos volúmenes de solicitudes.

El manual de crédito incluye las políticas para la identificación de créditos comerciales emproblemados, los cuales estando o no en cartera vencida presentan algún deterioro, o bien respecto de los cuales no se han cumplido cabalmente los términos y condiciones; el área de negocios en conjunto con la de crédito tienen la tarea de evaluar la posibilidad de establecer nuevos términos y condiciones que incrementen su posibilidad de recuperación. Adicionalmente, las áreas de gestión de activos en riesgo y recuperación de crédito llevan a cabo los procedimientos de cobranza administrativa, extrajudicial y judicial, así como la administración de la cartera con problemas de recuperación.

Calificación de la cartera:

El Grupo Financiero realiza su proceso de calificación de la cartera aplicando la Metodología establecida en el Capítulo V “Calificación de Cartera Crediticia” de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (las Disposiciones) emitidas por la Comisión Bancaria.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera crediticia comercial.-

De acuerdo a las Disposiciones, el Grupo Financiero utiliza para efectos de la calificación de la cartera comercial, información relativa a los trimestres que concluyan en los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre y registra en la contabilidad al cierre de cada trimestre las reservas preventivas correspondientes, considerando el saldo del adeudo registrado el último día de los meses citados.

Para los dos meses posteriores al cierre de cada trimestre se podrá aplicar la calificación correspondiente al crédito de que se trate que haya sido utilizada al cierre del trimestre inmediato anterior al saldo del adeudo registrado el último día de los meses citados. Sin embargo, cuando tengan una calificación intermedia posterior al cierre de dicho trimestre, podrá aplicarse esta última al saldo mencionado anteriormente.

Para dar cumplimiento al artículo 138 de la Circular Única la cartera comercial se presenta a continuación por grado de riesgo A-1, A-2, B-1, B-2, B-3, C-1, C-2, D y E.

<u>Nivel de riesgo</u>	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Reservas</u>	<u>Cartera</u>	<u>Reservas</u>
A-1	\$ 5,180	19	6,067	23
A-2	2,358	24	2,317	23
B-1	517	17	810	26
B-2	455	25	738	38
B-3	132	16	140	16
C-1	38	8	92	21
C-2	13	5	14	6
D	57	38	16	11
E	<u>109</u>	<u>108</u>	<u>52</u>	<u>52</u>
	\$ 8,859	260	10,246	216
	=====	====	=====	====

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera comercial individualizada.-

Aplicable a clientes cuyo riesgo sea igual o superior a 4,000,000 UDIS. La calificación de la cartera crediticia comercial se realizará de acuerdo al Apartado “A” de la Metodología General descrita en la Sección Tercera “De la Cartera Crediticia Comercial” del Capítulo V de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” y se evalúan entre otros aspectos los que se mencionan a continuación:

- I. La calidad crediticia del deudor.
- II. Los créditos, en relación con el valor de las garantías o del valor de los bienes en fideicomisos o en esquemas conocidos comúnmente como “estructurados”, en su caso.

Se deberán crear las reservas preventivas para cada crédito en la porción cubierta y, en su parte expuesta, conforme a la clasificación del grado de riesgo que se contiene en la tabla que se detalla a continuación:

<u>Grado de Riesgo</u>	<u>Inferior</u>	<u>Intermedio</u>	<u>Superior</u>
A-1	0.50%	0.50%	0.50%
A-2	0.99%	0.99%	0.99%
B-1	1.00%	3.00%	4.99%
B-2	5.00%	7.00%	9.99%
B-3	10.00%	15.00%	19.99%
C-1	20.00%	30.00%	39.99%
C-2	40.00%	50.00%	59.99%
D	60.00%	75.00%	89.99%
E	100.00%	100.00%	100.00%

Cartera comercial paramétrica.-

Aplicable a clientes con riesgos menores a 4,000,000 UDIS.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

De acuerdo al Anexo 17 de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, se estratifica la totalidad de la cartera en función al número de períodos que reporten incumplimiento de pago total o parcial a la fecha de la calificación, utilizando los datos de por lo menos los doce meses anteriores a dicha fecha y se constituirán las reservas preventivas que resulten de aplicar a la totalidad del saldo insoluto del crédito, a la fecha de la evaluación, el porcentaje que se señala, según el tipo de cartera, en la tabla que se detalla a continuación:

<b>Meses transcurridos a partir del primer incumplimiento</b>	<b>% de reservas</b>	
	<b>Cartera no reestructurada</b>	<b>Cartera reestructurada</b>
0	0.50%	10.00%
1	5.00%	30.00%
2	15.00%	40.00%
3	40.00%	50.00%
4	60.00%	70.00%
5	75.00%	85.00%
6	85.00%	95.00%
7	95.00%	100.00%
8 o más	100.00%	100.00%

Créditos a entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados:

Los créditos otorgados a entidades federativas, municipios y a sus organismos descentralizados, son calificados de la manera siguiente:

- Los clientes cuyo riesgo sea menor a 900,000 UDIS a la fecha de la calificación, podrán calificarse individualmente utilizando la metodología paramétrica de calificación referida en el punto anterior.
- Los clientes cuyo riesgo sea igual o mayor a 900,000 UDIS a la fecha de la calificación, se deberán calificar individualmente utilizando el procedimiento descrito en el Anexo 18 de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” y aplicando la tabla de la siguiente página.

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<b>Agencias calificadoras (calificaciones equivalentes)</b>				<b>Puntos de distancia</b> <sup>(2)</sup>	<b>Grados de riesgo</b>	<b>% de reserva</b>
<b>Fitch</b>	<b>HR Ratings</b> <sup>(1)</sup>	<b>Moody's</b>	<b>S&amp;P</b>			
AAA	AAA	Aaa	AAA	0	A-1	0.50%
AA+	AA+	Aa1	AA+	1	A-1	0.50%
AA	AA	Aa2	AA	2	A-1	0.50%
AA-	AA-	Aa3	AA-	3	A-2	0.99%
A+	A+	A1	A+	4	A-2	0.99%
A	A	A2	A	5	B-1	2.50%
A-	A-	A3	A-	6	B-1	2.50%
BBB+	BBB+	Baa1	BBB+	7	B-2	5.00%
BBB	BBB	Baa2	BBB	8	B-2	5.00%
BBB-	BBB-	Baa3	BBB-	9	B-3	10.00%
BB+	BB+	Ba1	BB+	10	B-3	10.00%
BB	BB	Ba2	BB	11	C-1	20.00%
BB-	BB-	Ba3	BB-	12	C-1	20.00%
B+	B+	B1	B+	13	C-2	50.00%
B	B	B2	B	14	C-2	50.00%
B-	B-	B3	B-	15	C-2	50.00%
CCC	C+	Caa	CCC	16	D	75.00%
CC	C	Ca	CC	17	D	75.00%
C	C-	C	C	18	E	100.00%
D/E	D	-	D	19 o más	E	100.00%

(1) y (2) Ver explicación en la hoja siguiente.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (1) Se incorpora esta calificadora a partir de la publicación de las modificaciones a las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” publicadas en el DOF el 22 de agosto de 2008.
- (2) Se elimina el parámetro de puntos de distancia a partir de de la publicación de las modificaciones a las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” publicadas en el DOF el 9 de noviembre de 2009.

Cartera hipotecaria destinada a la vivienda

La calificación se determina considerando los saldos de la cartera al cierre del mes de que se trate y estratificando la totalidad de la cartera en función al número de mensualidades que reporten incumplimiento del pago exigible o mínimo a la fecha de la calificación, utilizando el historial de pagos de cada crédito en el Grupo Financiero, con datos de por lo menos nueve meses anteriores a dicha fecha; y se constituyen, para cada estrato, las reservas preventivas que resulten de aplicar al importe total del saldo insoluto de los créditos que se ubiquen en cada estrato, el porcentaje de severidad de la pérdida que corresponda y, al resultado obtenido, el porcentaje relativo a la probabilidad de incumplimiento que se señala en la tabla que se muestra a continuación, según el tipo de crédito:

<b>Meses transcurridos a partir del primer incumplimiento</b>	<b>% de la severidad de la pérdida</b>	<b>% relativo a la probabilidad de incumplimiento</b>	
		<b>Cartera no reestructurada</b>	<b>Cartera reestructurada</b>
0	35%	1%	1%
1	35%	3%	5%
2	35%	7%	15%
3	35%	25%	50%
4	35%	50%	90%
5	35%	95%	95%
6	35%	98%	98%
7 a 47	70%	100%	100%
48 o más	100%	100%	100%

Créditos de consumo

De acuerdo a las modificaciones realizadas por la Comisión Bancaria al Anexo 31 de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” publicadas en el DOF el 22 de agosto de 2008 el Grupo Financiero califica la cartera de consumo identificando los créditos que son sin revolvencia y los créditos al consumo revolventes.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Por lo mencionado en el párrafo anterior la calificación de la cartera crediticia de consumo se realiza considerando los saldos de la cartera al cierre del mes de que se trate y estratificando la totalidad de la cartera en función al número de períodos de facturación que a la fecha de la calificación reporten incumplimiento del pago exigible o del pago mínimo establecido por el Grupo Financiero, utilizando los datos del historial de pagos de cada crédito en el Banco, de por lo menos 9, 13 ó 18 períodos anteriores a dicha fecha; y se constituyen, para cada estrato, las reservas preventivas que resulten de aplicar al importe total del saldo insoluto de los créditos que se ubiquen en cada estrato, los porcentajes de reservas preventivas que se indican en el siguiente cuadro, dependiendo si los períodos de facturación con incumplimiento son semanales, quincenales o mensuales.

Para créditos al consumo sin revolvencia se utilizan los siguientes porcentajes:

<b>Períodos transcurridos a partir del primer incumplimiento</b>		<b>Períodos transcurridos a partir del primer incumplimiento</b>		<b>Períodos transcurridos a partir del primer incumplimiento</b>	
<b>% de reservas preventivas(*)</b>	<b>% de reservas preventivas (*)</b>	<b>% de reservas preventivas (*)</b>	<b>% de reservas preventivas (*)</b>	<b>% de reservas preventivas (*)</b>	<b>% de reservas preventivas (*)</b>
<b><u>Semanas</u></b>	<b><u>preventivas(*)</u></b>	<b><u>Quincenas</u></b>	<b><u>preventivas (*)</u></b>	<b><u>Meses</u></b>	<b><u>preventivas (*)</u></b>
0	0.50%	0	0.50%	0	0.50%
1	1.50%	1	3.00%	1	10.00%
2	3.00%	2	10.00%	2	45.00%
3	5.00%	3	25.00%	3	65.00%
4	10.00%	4	45.00%	4	75.00%
5	20.00%	5	55.00%	5	80.00%
6	30.00%	6	65.00%	6	85.00%
7	40.00%	7	70.00%	7	90.00%
8	50.00%	8	75.00%	8	95.00%
9	55.00%	9	80.00%	9 o más	100.00%
10	60.00%	10	85.00%		
11	65.00%	11	90.00%		
12	70.00%	12	95.00%		
13	75.00%	13 o más	100.00%		
14	80.00%				
15	85.00%				
16	90.00%				
17	95.00%				
18 o más	100.00%				

\*Estos porcentajes eran utilizados para los créditos al consumo revolventes y sin revolvencia hasta antes de las modificaciones mencionadas anteriormente.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Hasta agosto de 2009, para créditos al consumo con revolvencia se utilizan los siguientes porcentajes:

<b>Períodos transcurridos a partir del primer incumplimiento</b>	<b>% de reservas preventivas</b>
<u>Meses</u>	
0	2.50%
1	19.00%
2	48.00%
3	58.00%
4	62.00%
5	85.00%
6	95.00%
7	100.00%
8	100.00%
9 o más	100.00%

De acuerdo a las modificaciones realizadas por la Comisión Bancaria a las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” publicadas en el DOF el 12 de agosto de 2009, el Grupo Financiero califica la cartera de consumo revolviente relativa a operaciones de la tarjeta de crédito considerando los siguientes factores: saldo a pagar, pago realizado, límite de crédito, pago mínimo exigido, incumplimiento de pago.

El monto de las reservas para la tarjeta de crédito se determinará considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, de conformidad con lo establecido en la Circular Única.

Los objetivos de la administración de riesgo de crédito en el Grupo Financiero son:

- Calcular la exposición del riesgo de crédito en el tiempo, considerando y evaluando la concentración de exposiciones por calificaciones de riesgo, regiones geográficas, actividades económicas, divisas y tipo de producto.
- Crear estrategias de diversificación del portafolio de crédito, definiendo límites para el mismo.
- Implantación de una administración de riesgo de crédito global supervisando todas las operaciones y aspectos relativos al riesgo de crédito.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La metodología utilizada en el Grupo Financiero para la determinación de las pérdidas esperadas y no esperadas de la cartera de créditos, se basa en la metodología credit risk + con un nivel de confianza del 99%. Dicha metodología es un modelo de impago en el que se parte del supuesto de que los eventos de incumplimiento de los diferentes deudores tienen una distribución de tipo Bernoulli independientes.

El resultado de la exposición, pérdida esperada, con Recover y VaR de crédito con Recover es el siguiente al 31 de diciembre de 2009.

El reporte de riesgo de crédito (en millones de pesos, información no auditada), se analiza a continuación:

	<u>Exposición</u>	<u>Pérdida esperada</u>	<u>Recover</u>	<u>Pérdida esperada (recover)</u>	<u>Pérdida no esperada (VaR de crédito) (recover)</u>
Cartera comercial:					
En pesos	\$ 6,040	241	93.65%	15	38
En dólares	213	5	96.56%	-	2
Otros créditos al consumo	<u>2,211</u>	<u>124</u>	95.62%	<u>12</u>	<u>14</u>
Total	\$ 8,464 =====	370 =====		27 ===	54 ===

Adicionalmente a los límites legales vigentes, en el Banco existe una estructura de límites de concentración de la cartera crediticia. Es facultad del Comité de Riesgos aprobar límites de riesgo por sector económico, zona geográfica y tipo de crédito, con el objetivo de que la asignación de recursos a las diferentes áreas de negocios sea consistente con el nivel de riesgo aprobado por el Consejo de Administración.

Para dar cumplimiento a la Sección Primera del Capítulo III del Título Segundo de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, referente a la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas, el Banco realiza un análisis de los acreditados y/o financiamientos que posea sobre la existencia del “Riesgo común” y el impacto sobre su capital, asimismo, el Banco cuenta con información y documentación para comprobar si una persona o grupo de personas representan un riesgo común, ajustándose al límite máximo de financiamiento que resulte de aplicar al capital básico un factor que se vincula con el nivel de capitalización del Grupo Financiero.

Por otra parte, en relación con la captación de recursos del público, el Grupo Financiero diversifica sus riesgos, en función de la colocación de los recursos captados.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Riesgo operativo y legal:

El Grupo Financiero ha desarrollado una metodología de identificación del riesgo operativo incluyendo el riesgo legal y tecnológico que esta basada en bitácoras de auto-evaluación de procesos, así como de fuentes de información interna que fluye entre las unidades operativas del Grupo Financiero y la UAIR. Cada incidente es evaluado a nivel de unidad operativa donde sus titulares son responsables de sus procesos y de los mecanismos de mitigación de riesgos. Cualquier evento que origine una pérdida contable es registrado en una base de datos controlada por la UAIR que utiliza para informar al Comité de Riesgos.

Cada evento de riesgo es clasificado de acuerdo con su origen y características particulares a cuyo efecto se identifica con factores de riesgo previamente establecidos. Seguidamente se asigna una probabilidad de ocurrencia y un nivel de impacto económico basado en estadística interna que permite generar un indicador de riesgo.

Esta metodología se utiliza como auxiliar para determinar el nivel de tolerancia al riesgo.

El límite del nivel de tolerancia establecido es el resultado del diferencial entre el índice de capital por riesgos de mercado y crédito y el índice de capital por riesgo global que incorpora los riesgos de mercado, crédito, operativo, legal y tecnológico (estos tres últimos son los riesgos no discrecionales) El diferencial resultante de esta sustracción se encuentra topado a un máximo económico de manera que el límite es fijado como el importe que resulte menor entre dicho diferencial y el importe máximo que haya sido establecido. Este nivel de tolerancia es segregado por tipo de riesgo no discrecional, es decir, que existe un nivel de tolerancia para el riesgo operativo, uno para el riesgo legal y otro para el riesgo tecnológico, destacando que el riesgo de imagen, conocido también como riesgo de reputación, es un riesgo que es considerado como un elemento integral del riesgo operativo. El nivel de tolerancia es monitoreado de manera periódica contra los incidentes que hayan significado una pérdida contable y son tratados en un Comité de Riesgos. Cabe destacar que durante el ejercicio se respetaron los niveles de tolerancia para cada uno de los riesgos no discrecionales, si bien, cabe indicar que el Grupo Financiero sigue un procedimiento específico para tratar cualquier exceso a los mismos.

En la siguiente hoja se muestra un resumen del nivel de tolerancia autorizado y el importe de riesgo efectivamente materializado durante el ejercicio. Como puede observarse, el consumo representó el 17.27% del diferencial entre el índice de capital por riesgos de mercado y crédito y el índice de capital por riesgo global que incorpora los riesgos de mercado, crédito, operativo, legal y tecnológico.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Nivel Autorizado</u>		<u>Real 2009</u>	
<u>Porcentaje</u>	<u>Monto</u>	<u>% de uso sobre el nivel autorizado</u>	<u>Monto</u>
0.44%	\$ 20	17.27%	\$ 7

Con objeto de estimar las consecuencias y pérdidas que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos operativos identificados, el Banco tiene establecido en la actualidad un modelo de VaR que esta basado en la probabilidad de ocurrencia y grado de impacto de los riesgos identificados. Este VaR es tratado mensualmente en el Comité de Riesgos y esta basado en un historial estadístico que ha sido recolectado por la UAIR.

El VaR ha sido estresado ampliando el nivel de confianza del 95% al 99.9% y es comparado contra los resultados efectivamente observados. A un nivel de confianza del 99.9% el VaR resultante ha presentado una tendencia hacia arriba fluctuando hasta un máximo de \$16. Esta situación se debe a que cada mes se incorporan nuevos eventos a la base de datos histórica, lo que motiva que la muestra estadística cuente con un universo cada vez mayor de información.

Administración de Riesgos No Cuantificables

Los riesgos no cuantificables son aquellos que se originan de eventos fortuitos sobre los que el Banco no tiene control, tales como huracanes, terremotos, inundaciones y otros incidentes clasificados como actos naturales o de fuerza mayor.

Durante el ejercicio no se presentaron incidentes de esta naturaleza, por lo que las operaciones de negocio del Grupo Financiero siguieron su curso normal. No obstante, el Banco cuenta con coberturas de riesgos no cuantificables mediante pólizas de seguro que son revisadas anualmente y tiene establecido un plan de contingencia denominado “Plan de Recuperación en Caso de Desastres” que permite atenuar los efectos de un evento de fuerza mayor.

Relativo a la evaluación de las variaciones en los ingresos financieros y en el valor económico de la institución, se presenta a continuación la siguiente tabla:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Variación</u>
Activos en riesgo de crédito	\$ 11,104	10,310	8.08%
Activos en riesgo de mercado	5,383	4,299	15.19%
Activos en riesgo operativo	<u>1,045</u>	<u>344</u>	<u>203.78%</u>
Total de activos en riesgo	\$ 17,532	14,953	14.63%
	=====	=====	=====

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Variación</u>
Capital básico	\$ 2,140	2,023	6.72%
Capital complementario	<u>217</u>	<u>56</u>	<u>287.50%</u>
Capital neto	\$ <u>2,357</u>	<u>2,079</u>	<u>14.29%</u>
Índice de capitalización	<u>13.45%</u>	<u>13.90%</u>	<u>(0.49%)</u>

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

El CINIF ha emitido las NIF que se mencionan a continuación, las cuales entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1o. de enero de 2010 ó 2011, según se indica.

(a) **NIF B-5 “Información financiera por segmentos”**- Entra en vigor a partir del 1o. de enero de 2011 y, entre los principales cambios que establece en relación con el Boletín B-5 “Información financiera por segmentos” que sustituye, se encuentran:

- La información a revelar por segmento operativo es la utilizada regularmente por la alta dirección y no requiere que esté segregada en información primaria y secundaria, ni esté referida a segmentos identificados con base en productos o servicios (segmentos económicos), áreas geográficas, y grupos homogéneos de clientes. Adicionalmente, requiere revelar por la entidad en su conjunto, información sobre sus productos o servicios, áreas geográficas y principales clientes y proveedores).
- No requiere que las áreas de negocio de la entidad estén sujetas a riesgos distintos entre sí, para que puedan calificar como segmentos operativos.
- Permite que las áreas de negocio en etapa preoperativa puedan ser catalogadas como segmentos operativos.
- Requiere revelar por segmentos y en forma separada, los ingresos y gastos por intereses, y los demás componentes del Resultado Integral de Financiamiento (RIF). En situaciones determinadas permite revelar los ingresos netos por intereses.
- Requiere revelar los importes de los pasivos incluidos en la información usual del segmento operativo que regularmente utiliza la alta dirección en la toma de decisiones de operación de la entidad.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Conforme al criterio A1 “Esquema Básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a las Instituciones de Crédito”, las instituciones financieras se deben apegar a lo establecido en el criterio C-4 “Información por Segmentos” de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las instituciones de Crédito.

Derivado de los cambios en el B-5, se homologa con el criterio C-4 en cuanto a segmento operativo como unidad, con actividades que generan ingresos y gastos los cuales son revisados periódicamente por la administración, a fin de evaluar su desempeño, por otro lado el criterio C-4 es más específico en cuanto a los segmentos mínimos a ser considerados en el caso de instituciones de banca múltiple.

(b) **NIF B-9 “Información financiera a fechas intermedias”**- Entra en vigor a partir del 1o. de enero de 2011 y establece los principales cambios que se mencionan a continuación, en relación con el Boletín B-9 “Información financiera a fechas intermedias” que sustituye:

- Requiere que la información financiera a fechas intermedias incluya en forma comparativa y condensada, además del estado de posición financiera y del estado de resultados, el estado de variaciones en el capital contable y el estado de flujos de efectivo, así como en el caso de entidades con propósitos no lucrativos, requiere expresamente, la presentación del estado de actividades.
- Establece que la información financiera presentada al cierre de un período intermedio se presente en forma comparativa con su período intermedio equivalente del año inmediato anterior, y, en el caso del balance general, se compare además con dicho estado financiero a la fecha del cierre anual inmediato anterior.
- Incorpora y define nueva terminología.

De acuerdo al criterio A-2 “Aplicación de Normas Particulares” los bancos e instituciones financieras deben apegarse a la NIF B-9.

En adición a la NIF B-9, las Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Crédito emitido por Comisión Bancaria en el capítulo II “Revelación de información financiera, estados financieros y textos que anotarán al calce.” del título tercero “De la Información Financiera y su Revelación y de la Valuación” se dan algunos puntos que deben ser considerados por las instituciones financieras a fin de presentar estados financieros a fechas intermedias.

(Continúa)

**AFIRME GRUPO FINANCIERO, S. A. DE C. V.**  
Sociedad Controladora  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(c) **NIF C-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo”**- Sustituye al Boletín C-1 “Efectivo” y entra en vigor a partir del 1o. de enero de 2010. Los principales cambios respecto al Boletín que sustituye son:

- Requiere la presentación dentro del rubro de “Efectivo y equivalentes de efectivo” en el balance general, del efectivo y equivalentes de efectivo, restringidos.
- Se sustituye el término de “inversiones temporales a la vista” por el de “inversiones disponibles a la vista”.
- Se incluye como característica para identificar las inversiones disponibles a la vista el que deben ser valores de disposición inmediata, por ejemplo las inversiones con vencimiento hasta de 3 meses a partir de su fecha de adquisición.
- Incluye la definición de los términos: costo de adquisición, equivalentes de efectivo, efectivo y equivalentes de efectivo restringidos; inversiones disponibles a la vista, valor neto de realización, valor nominal y valor razonable.

Conforme al criterio A1 “Esquema Básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a las Instituciones de Crédito”, las instituciones financieras se deben apegar a lo establecido en el criterio B-1 “Disponibilidades” de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito.

---

C. P. Jesús A. Ramírez Garza  
Director General

---

C. P. Francisco J. González Lozano  
Director Ejecutivo de Administración  
Finanzas

---

Lic. Gunar Longoria García  
Director de Auditoría Interna

---

C. P. Víctor Manuel Calvillo Jiménez  
Gerente de Contabilidad