

# Reporte de la Administración Afirme Grupo Financiero Septiembre 2020

*Hoy creamos*

*Hoy creamos*

EMPIEZA A IMAGINARLO

**AFIRME**  
El Banco de Hoy

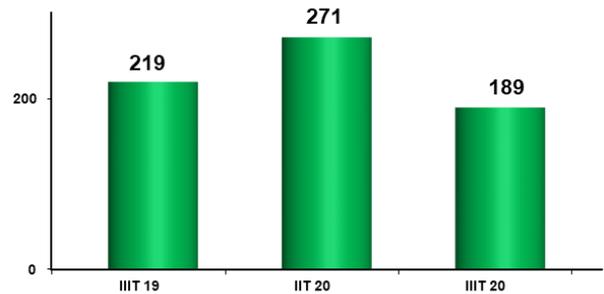
**Índice del documento**

1.0 RESULTADOS DE OPERACION.....	2
2.0 ANÁLISIS DEL MARGEN FINANCIERO .....	3
2.1 RENDIMIENTOS GENERADOS POR LA CARTERA DE CRÉDITO .....	3
2.2 INGRESOS POR INVERSIONES EN VALORES .....	4
2.3 INGRESOS POR SERVICIOS DE ALMACENAMIENTO .....	5
2.4 INGRESOS POR PRIMAS DE SEGUROS (NETO) .....	5
2.5 RESERVAS TÉCNICAS .....	5
2.6 SWAPS .....	5
2.7 PREMIOS E INTERESES DERIVADOS DE LA CAPTACIÓN.....	6
2.8 SINIESTRALIDAD.....	7
2.9 RESULTADO DEL MARGEN FINANCIERO.....	6
3.0 INGRESOS NO FINANCIEROS.....	8
3.1 COMISIONES Y TARIFAS DERIVADAS DE LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS .....	8
3.2 COSTOS DERIVADOS DE LA COLOCACIÓN DE PÓLIZAS DE SEGUROS Y FIANZAS .....	8
3.3 RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN .....	9
3.4 OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN.....	9
4.0 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....	11
5.0 IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS.....	12
6.0 OTROS EVENTOS RELEVANTES .....	12
7.0 BALANCE GENERAL COMPARATIVO .....	15
8.0 BALANCE GENERAL POR EMPRESA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 ....	16
9.0 ESTADO DE RESULTADOS POR EMPRESA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 .....	17
10.0 FUENTES DE LIQUIDEZ .....	17
11.0 POLÍTICA DE PAGO DE DIVIDENDOS .....	17
12.0 POLÍTICAS DE LA TESORERÍA .....	18
13.0 CONTROL INTERNO.....	18
14.0 COMITÉ DE RIESGOS Y REMUNERACIONES.....	19
15.0 CERTIFICACIÓN .....	24

1.0 RESULTADOS DE OPERACION

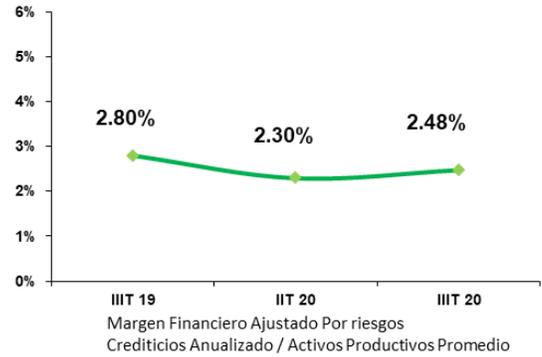
Al cierre del tercer trimestre de 2020 la Utilidad de Afirme Grupo Financiero totalizó 189.2 mdp, un 13.8% menor que el mismo período del ejercicio anterior, debido principalmente al resultado por intermediación, así como a menores comisiones netas.

Utilidad Neta

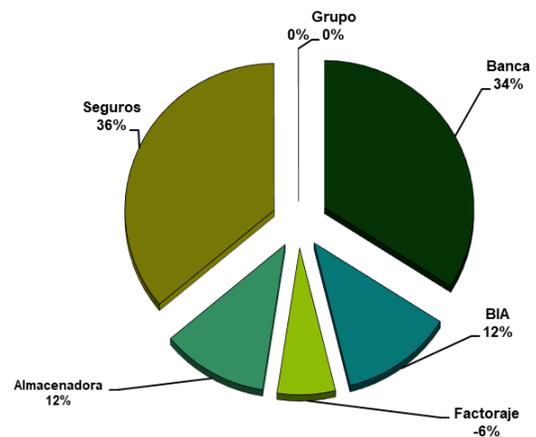


El indicador del Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios (MIN) presenta un decremento contra el mismo período del ejercicio anterior, aunque el margen financiero muestra un incremento del 29.0%, el incremento del 48.3% en los títulos para negociar incrementa la base en el cálculo del mismo lo que hace retroceder el indicador.

MIN



Al 30 de septiembre de 2020 las utilidades del Grupo Financiero se integran de la siguiente manera, Banca Afirme participa con 292.8 mdp, BIA con 104.6mdp, Factoraje con -54.2mdp, Almacenadora con 99.3 mdp, Seguros Afirme con 310.3 mdp y 0.2 mdp de utilidad neta correspondientes a los beneficios obtenidos en Afirme Grupo Financiero en lo individual.



**AFIRME GRUPO FINANCIERO**

ESTADO DE RESULTADOS	III Trim 19	II Trim 20	III Trim 20	VARIACIONES	
				% IIT 20 vs IIIT 20	% IIIT 19 vs IIIT 20
INGRESO POR INTERESES	4,596.7	4,400.4	4,352.6	-1.1%	-5.3%
INGRESO POR PRIMAS (NETO)	660.2	935.8	1,338.5	43.0%	102.7%
GASTOS POR INTERESES	-3,518.0	-3,224.8	-2,899.4	-10.1%	-17.6%
INCREMENTO NETO DE RESERVAS TÉCNICAS	149.9	-27.6	-376.7	1266.0%	-351.3%
SINIESTRALIDAD, RECLAMACIONES Y OTRAS OBLIG. CONT. (NETO)	-402.0	-401.5	-497.1	23.8%	23.7%
MARGEN FINANCIERO	1,486.7	1,682.3	1,917.9	14.0%	29.0%
ESTIM. PREV. PARA RIESGOS CREDITICIOS	-301.5	-472.1	-510.7	8.2%	69.0%
<b>MARGEN FINANCIERO AJUS. POR RIES. CREDI.</b>	<b>1,185.2</b>	<b>1,210.2</b>	<b>1,407.1</b>	<b>16.3%</b>	<b>18.7%</b>
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	597.3	480.5	628.5	30.8%	5.2%
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	-469.7	-508.8	-539.1	6.0%	14.8%
RESULTADO POR INTERMEDIACION	181.9	431.4	16.8	-96.1%	-90.7%
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	148.7	107.8	17.9	-83.4%	-87.9%
<b>INGRESOS TOTALES DE LA OPERACION</b>	<b>1,643.5</b>	<b>1,721.1</b>	<b>1,531.4</b>	<b>-11.0%</b>	<b>-6.8%</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	-1,336.4	-1,368.4	-1,279.1	-6.5%	-4.3%
<b>RESULTADO DE LA OPERACION</b>	<b>307.0</b>	<b>352.7</b>	<b>252.3</b>	<b>-28.5%</b>	<b>-17.8%</b>
ISR CAUSADO	-57.7	-74.3	-207.0	178.7%	258.6%
ISR DIFERIDO	-34.1	-15.8	137.7	-971.5%	-503.3%
<b>RESULTADO ANTES DE PART. EN RESULT. DE SUBS.</b>	<b>215.2</b>	<b>262.6</b>	<b>182.9</b>	<b>-30.3%</b>	<b>-15.0%</b>
PARTICIPACION EN RESULTADOS DE SUBSIDIARIAS	4.2	8.4	6.2	-25.6%	49.0%
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>219.3</b>	<b>271.0</b>	<b>189.2</b>	<b>-30.2%</b>	<b>-13.8%</b>

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

## 2.0 ANÁLISIS DEL MARGEN FINANCIERO

### 2.1 RENDIMIENTOS GENERADOS POR LA CARTERA DE CRÉDITO

Al término del tercer trimestre de 2020 los intereses generados por la cartera de crédito ascienden a 1,621.7 mdp mostrando una reducción marginal 0.9% respecto al mismo período del ejercicio anterior, dicho movimiento se explica principalmente por el decremento de la tasa de interés de referencia TIIE que pasa de 8.19% a 4.72% de septiembre 2019 a septiembre 2020 aunado a un decremento en la cartera de Gobierno que muestra una reducción del 15.3%, por otro lado la cartera empresarial se incrementa 18.7% y la cartera de vivienda se incrementa 5.5% compensando parcialmente el efecto negativo de las tasas.

## REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN

Cifras en Millones de pesos

Intereses de Cartera de Crédito	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Créditos Empresariales	888.8	865.1	894.1	5.3	0.6%
Créditos al consumo	482.3	474.8	481.6	(0.8)	-0.2%
Créditos a la vivienda	196.8	203.9	210.1	13.4	6.8%
Créditos a entidades gubernamentales	58.3	36.1	29.5	(28.8)	-49.4%
Créditos a entidades financieras	9.9	10.6	6.5	(3.5)	-35.0%
<b>Totales</b>	<b>1,636.2</b>	<b>1,590.5</b>	<b>1,621.7</b>	<b>(14.4)</b>	<b>-0.9%</b>

Durante este mismo periodo, las comisiones por operaciones de crédito presentan un decremento del 1.7 % anual como resultado del programa de apoyo a las empresas por la pandemia COVID-19, donde no se cobraron comisiones por otorgamiento del crédito a cerca de 8,000mdp de cartera.

Comisiones a Favor por Operaciones de Crédito	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Créditos Empresariales	12.6	12.6	12.5	(0.1)	-0.8%
Créditos al consumo	27.8	22.8	24.4	(3.4)	-12.1%
Créditos a la vivienda	1.9	4.3	4.8	2.9	155.8%
Créditos a entidades gubernamentales	0.2	0.1	0.0	(0.2)	-81.2%
Créditos a entidades financieras	0.0	0.0	0.0	(0.0)	-12.8%
<b>Totales</b>	<b>42.5</b>	<b>39.8</b>	<b>41.8</b>	<b>(0.7)</b>	<b>-1.7%</b>

## 2.2 INGRESOS POR INVERSIONES EN VALORES, OPERACIONES DE REPORTO Y DISPONIBILIDADES

Conforme a la estrategia que Afirme Grupo Financiero ha llevado a cabo, se han seguido realizando compras en reporto para darle servicio a los clientes, a pesar de retomar el crecimiento en las posiciones en Banca Afirme, se mantienen compras de reporto importantes para la atención de los clientes. Lo anterior ha continuado durante todo el ejercicio 2020 por lo que los intereses cobrados por operación de reporto siguen siendo relevantes, aunque menores, por la baja en la tasa de interés de referencia y por lo tanto en intereses cobrados compensó en parte el crecimiento de las compras.

La tendencia en la baja de intereses cobrados por títulos a negociar no restringidos se explica sobre todo por la disminución de la tasa de interés de Banco de México al ser inversiones en su gran mayoría de corto plazo en su revisión.

## REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN

Cifras en Millones de pesos

Premios, intereses y primas derivados de inversiones en valores	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Por títulos para negociar no restringidos	1,837.2	1,620.0	1,801.5	(35.7)	-1.9%
Disponibilidades Restringidas	49.9	47.3	39.9	(10.0)	-20.1%
<b>Títulos restringidos y en Reporto</b>					
Intereses cobrados y premios a favor por operaciones de reporto	737.9	847.4	630.7	(107.2)	-14.5%
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	47.3	30.3	22.7	(24.6)	-52.0%
<b>Totales</b>	<b>2,672.4</b>	<b>2,545.0</b>	<b>2,494.8</b>	<b>(177.6)</b>	<b>-6.6%</b>

### 2.3 INGRESOS POR SERVICIOS DE ALMACENAMIENTO

Al finalizar el tercer trimestre de 2020 los servicios por almacenaje presentan una disminución de 20.9% que representan 51.3mdp, como consecuencia de una menor operación en las bodegas de transformación.

Almacenaje	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Servicios por Almacenaje	245.6	225.10	194.3	(51.3)	-20.9%

### 2.4 INGRESOS POR PRIMAS DE SEGUROS (NETO)

Durante el tercer trimestre de 2020 la colocación de primas netas tuvo un incremento por 102.7% en relación al mismo período del ejercicio anterior, dicho aumento se presenta principalmente en el producto de inversión del ramo de vida.

Ingresos por Primas (Neto)	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Primas de Primer Año Cedidas	(46.0)	(121.5)	(62.7)	-16.7	36.2%
Primas Cedidas	(393.5)	(1,145.5)	(817.5)	-424.0	107.8%
Primas de Primer año del Seguro Directas	201.3	427.2	668.9	467.6	232.4%
Primas del Seguro Directo	898.4	1,775.6	1,549.7	651.3	72.5%
<b>Totales</b>	<b>660.2</b>	<b>935.8</b>	<b>1,338.5</b>	<b>678.3</b>	<b>102.7%</b>

### 2.5 RESERVAS TÉCNICAS

El Incremento de la Reserva de Riesgos en curso por 526.6 mdp que se del tercer trimestre del 2020 con respecto al mismo período del ejercicio anterior se debe principalmente a un aumento en nuestras primas retenidas en los productos de inversión del ramo de vida.

## REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN

Cifras en Millones de pesos

Incremento neto de Reservas Técnicas	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Ajuste a las Reservas de Riesgos en Curso	161.7	(12.5)	(358.5)	(520.2)	-321.8%
Incremento a la Reserva de Riesgos Catastróficos	(11.7)	(15.0)	(18.2)	(6.4)	54.9%
<b>Totales</b>	<b>149.9</b>	<b>(27.6)</b>	<b>(376.7)</b>	<b>(526.6)</b>	<b>-351.3%</b>

### 2.6 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA

Como ha sido durante el año, al finalizar el tercer trimestre de 2020, las operaciones de cobertura de la Institución han disminuido significativamente, explicado por la tendencia global y local de las tasas de interés; por lo que existe poco riesgo de incrementos en las tasas de referencia en el país. Lo anterior se refleja en menores ingresos por operaciones de cobertura. Esto cambiará en el futuro cercano ya que se incrementarán las operaciones de cobertura.

### 2.7 PREMIOS E INTERESES DERIVADOS DE LA CAPTACIÓN

Al cierre del tercer trimestre de 2020 los gastos por intereses muestran una disminución del 17.6%, explicado principalmente por el decremento en los intereses por depósitos exigibilidad inmediata y los depósitos a plazo que disminuyen 57.5% y 35.2% respectivamente, ya que en su mayoría están referenciados a las tasas de corto plazo, las cuales han tenido una disminución muy importante en el año. Al igual que la disminución por pago de intereses a los depósitos, los intereses y premios pagados por operaciones de reporto disminuyen significativamente por la disminución en las tasas de interés.

## REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN

Cifras en Millones de pesos

Gastos por intereses	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Depósitos de exigibilidad inmediata	361.6	194.8	153.5	(208.1)	-57.5%
Depósitos a plazo	377.9	290.6	244.8	(133.1)	-35.2%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	234.7	200.7	181.0	(53.7)	-22.9%
Intereses por obligaciones subordinadas	70.3	77.1	68.2	(2.1)	-3.0%
Pasivo bursátil	198.4	128.4	115.0	(83.4)	-42.1%
Intereses y premios en reportos	2,223.6	2,214.3	2,021.4	(202.2)	-9.1%
Gastos provenientes de operaciones cobertura	16.5	87.1	81.2	64.6	390.6%
Intereses cuenta global de captación	0.0	(1.6)	2.1	2.1	0.0%
Gastos de emisión de certificados bursátiles	6.3	7.3	7.1	0.8	12.1%
Otros	28.7	26.1	25.2	(3.6)	-12.4%
<b>Totales</b>	<b>3,518.0</b>	<b>3,224.81</b>	<b>2,899.4</b>	<b>(618.6)</b>	<b>-17.6%</b>

## 2.8 SINIESTRALIDAD

La siniestralidad neta tuvo un incremento de 95.1 mdp con respecto al mismo período del ejercicio 2019.

El aumento en el rubro de siniestralidad por 63.7 mdp se debe principalmente por el ramo de Vida.

Siniestralidad Reclamaciones y otras Oblig. Contractuales (Neto)	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Reserva de Dividendos y Dotes	(5.4)	(3.6)	(16.8)	-11.4	209.1%
Reserva de Siniestros Ocurredos y No Reportados	25.4	2.9	5.3	-20.1	-79.0%
Siniestralidad Neta	(422.0)	(400.7)	(485.7)	-63.7	15.1%
<b>Totales</b>	<b>(402.0)</b>	<b>(401.5)</b>	<b>(497.1)</b>	<b>(95.1)</b>	<b>23.7%</b>

## 2.9 RESULTADO DEL MARGEN FINANCIERO

MARGEN FINANCIERO	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Total de Intereses Cobrados	5,256.9	5,336.2	5,691.1	434.2	8.3%
Total de Intereses Pagados	3,770.1	3,653.9	3,773.2	3.1	0.1%
<b>Margen Financiero</b>	<b>1,486.7</b>	<b>1,682.3</b>	<b>1,917.9</b>	<b>431.1</b>	<b>29.0%</b>

**3.0 INGRESOS NO FINANCIEROS**
**3.1 COMISIONES Y TARIFAS DERIVADAS DE LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS**

Durante el tercer trimestre de 2020 las comisiones se incrementan un 5.2%, dicha variación se debe principalmente a actividades fiduciarias se incrementa un 89.3% debido a operaciones extraordinarias, banca electrónica que muestra una disminución del 8.2% como consecuencia de una contracción en la demanda de dichos medios de pago, reaseguro el decremento del 10.4% en relación al mismo período del ejercicio anterior se debe a que se emitieron negocios con una mayor prima retenida a diferencia del ejercicio anterior que se tuvieron mayor volumen de negocios facultativos tandas bienestar muestra una disminución del 37.0% debido a una disminución en la operación de dicho servicio, otras comisiones cobradas se incrementa 64.3% como resultado de comisiones extraordinarias no recurrentes.

Comisiones y Tarifas Cobradas	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Operaciones de crédito	10.3	12.9	11.8	1.4	13.7%
Transferencias de fondos	4.3	4.2	4.7	0.4	9.7%
Actividades fiduciarias	63.4	50.6	120.0	56.6	89.3%
Avalúos	3.0	1.6	1.4	(1.6)	-52.4%
Manejo de cuenta	9.1	12.5	13.4	4.3	47.6%
Banca electrónica	299.6	207.2	274.9	(24.7)	-8.2%
Avaes	0.1	0.1	0.1	(0.1)	-47.7%
Cobro de derechos	16.3	10.4	14.6	(1.7)	-10.5%
Por Reaseguro y refinanciamiento cedido	116.5	119.3	104.4	(12.1)	-10.4%
Asesoría financiera	0.1	0.2	0.0	(0.1)	-59.1%
Otras comisiones y tarifas	35.7	53.8	58.8	23.0	64.3%
Tandas de Bienestar Social	38.8	7.5	24.4	(14.3)	-37.0%
<b>Totales</b>	<b>597.3</b>	<b>480.5</b>	<b>628.5</b>	<b>31.2</b>	<b>5.2%</b>

**3.2 COSTOS DERIVADOS DE LA COLOCACIÓN DE PÓLIZAS DE SEGUROS Y FIANZAS**

El Costo de Adquisición tuvo un incremento por 62.1 mdp lo que representa un 16.7%, en relación al mismo período del ejercicio 2019, dicho crecimiento se debe a lo siguiente:

-El aumento en el rubro de compensaciones adicionales y de Otros Gastos de Adquisición, se debe al incremento en compensaciones y honorarios derivados de la mayor emisión de negocios a retención de todos los productos de la compañía.

## REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN

Cifras en Millones de pesos

Costos Derivados de la Colocación de Seguros y Fianzas	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Costo de Cobertura de Reaseguros y reafianzamiento	(9.8)	(13.3)	(28.4)	(18.6)	189.4%
Aplicación de Comisiones a favor de Contratantes de Seguros	(0.3)	(0.4)	(0.2)	0.2	-48.7%
Compensaciones Adicionales a Agentes	(215.7)	(293.7)	(246.1)	(30.5)	14.1%
Otros Gastos de Adquisición	(146.2)	(145.2)	(159.4)	(13.2)	9.1%
<b>Totales</b>	<b>(372.0)</b>	<b>(452.7)</b>	<b>(434.1)</b>	<b>(62.1)</b>	<b>16.7%</b>

### 3.3 RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado de intermediación durante el tercer trimestre de 2020 ha sido menor que el ejercicio 2019 ya que durante este trimestre se tienen posiciones importantes en instrumentos a tasa real, las cuales provocan en su contabilidad valuaciones negativas que se ven 100% compensadas por el margen que genera el pago de inflación. El resultado por compra/venta fue muy cercano a cero, por un menor número de operaciones con títulos a negociar y porque dichos instrumentos tuvieron menores movimientos en estos meses.

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

Resultado por Intermediación	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
<b>Resultado por Valuación a Valor Razonable y Decremento por Títulos Valuados a Costo.</b>	<b>(25.2)</b>	<b>86.8</b>	<b>(34.2)</b>	<b>(9.0)</b>	<b>35.7%</b>
Títulos para Negociar	(25.2)	86.8	(34.2)	(9.0)	35.7%
Instrumentos Derivados con Fines de Cobertura	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	42.7%
<b>Resultado por compraventa de valores y divisas</b>	<b>207.1</b>	<b>344.6</b>	<b>51.1</b>	<b>(156.0)</b>	<b>-75.3%</b>
Títulos para negociar	179.0	302.1	18.4	(160.7)	-89.7%
Resultado por compraventa de divisas	28.1	42.5	32.7	4.7	16.6%
<b>Totales</b>	<b>181.9</b>	<b>431.4</b>	<b>16.8</b>	<b>(165.0)</b>	<b>-90.7%</b>

### 3.4 OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

## REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN

Cifras en Millones de pesos

Al cierre del tercer trimestre de 2020 el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación muestra una variación anual de -87.9%, esta variación está impactada principalmente por el incremento en las reservas por derechos de cobro que crecen 80.0mdp en relación con el mismo período del ejercicio anterior, los ingresos por operaciones de seguros y fianzas disminuyen un 17.2% como consecuencia de un menor volumen de operación, una menor recuperación de créditos castigados impacta en 3.0mdp en el rubro, durante el tercer trimestre de 2019 se incrementaron los quebrantos diversos por lo que disminuyeron las reservas de otros adeudos vencidos, este trimestre ocurre lo contrario y se ve reflejado en un incremento en las reservas y una disminución en los quebrantos, por otro lado los ingresos por Comercialización que muestran un incremento marginal (el neto de las ventas y los costos de ventas), lo anterior se explica por las variaciones que se presentan en la siguiente tabla:

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación Netos	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Recuperaciones	19.3	16.2	16.3	(3.0)	-15.6%
Depuración de cuentas por pagar	(1.7)	(0.4)	(1.4)	0.3	-16.8%
Resultado por arrendamiento operativo	0.8	1.6	1.4	0.5	64.7%
Cobranza de créditos castigados	23.0	16.1	25.2	2.2	9.5%
Asesorías	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%
Liberación de reservas	0.9	1.0	0.6	(0.3)	-32.7%
Liberación de reservas de otros adeudos	0.1	0.2	0.0	(0.1)	-100.0%
Venta de muebles e inmuebles	1.9	4.3	4.1	2.2	116.1%
Ingresos por operaciones de Seguros y Fianzas	96.9	72.2	80.2	(16.7)	-17.2%
Venta de productos industrializados	1,814.7	1,610.9	1,712.0	(102.6)	-5.7%
Recuperaciones derechos de cobro	1.3	0.0	2.6	1.3	95.8%
Liberación de reservas derechos de cobro	0.1	1.4	1.0	0.8	580.5%
Otros + fondos	25.1	17.5	8.9	(16.2)	-64.6%
Pérdida en venta de cartera	(0.8)	(1.0)	(1.2)	(0.4)	48.7%
Bonificaciones a clientes	(6.9)	(14.8)	(14.3)	(7.4)	106.5%
Quebrantos diversos	(11.9)	(3.1)	(1.8)	10.2	-85.1%
Reserva para otros adeudos vencidos	7.2	(8.3)	(8.1)	(15.4)	-213.1%
Reserva bienes adjudicados	(2.7)	1.4	(8.8)	(6.1)	221.6%
Costo de venta de productos industrializados	(1,813.8)	(1,606.9)	(1,714.4)	99.4	-5.5%
Creación de reserva derechos de cobro	(3.8)	(0.4)	(83.8)	(80.0)	2,085.0%
Otros	(1.0)	(0.1)	(0.4)	0.5	-54.1%
<b>Totales</b>	<b>148.7</b>	<b>107.8</b>	<b>17.9</b>	<b>(130.8)</b>	<b>-87.9%</b>

INDICADORES RELEVANTES	III T 2019	IV T 2019	I T 2020	II T 2020	III T 2020
Índice de morosidad (cartera vencida / cartera total)	3.10%	3.42%	3.21%	2.58%	2.40%
Cobertura de cartera vencida (estimación preventiva / cartera vencida)	1.06	1.02	1.04	1.25	1.51
Eficiencia operativa (gastos de admon. y promoción / activo total promedio)	2.73%	3.40%	3.18%	2.08%	1.97%
ROE (rentabilidad sobre capital)	9.75%	6.43%	9.04%	10.93%	7.48%
ROA (rentabilidad sobre activos)	0.45%	0.30%	0.39%	0.41%	0.29%
Índice de Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	0.87	0.55	0.73	0.87	0.91
MIN (margen financiero ajustado por riesgos crediticios / activos productivos)	2.80%	2.45%	3.04%	2.30%	2.48%
<b>Seguros Afirme</b>					
Índice de Cobertura de reservas técnicas	1.13	1.10	1.23	1.10	1.08
Índice de Cobertura Capital mínimo de garantía	2.34	1.29	2.58	2.85	2.31
Índice de Cobertura del Capital Mínimo Pagado	12.89	12.88	12.34	15.14	12.98
<b>Banca Afirme</b>					
Índice de Capitalización de Crédito	16.98%	16.87%	17.49%	17.39%	18.36%
Índice de Capitalización Total	13.43%	13.21%	13.15%	13.13%	13.26%
Índice de Capital Básico	11.02%	10.86%	10.23%	10.20%	10.38%
<b>Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operativo</b>					
de crédito	39,381	40,005	41,901	42,469	42,417
de mercado	4,328	3,747	6,350	6,646	8,751
de operativo	6,083	7,322	7,487	7,124	7,541
<b>Total</b>	<b>49,792</b>	<b>51,074</b>	<b>55,738</b>	<b>56,238</b>	<b>58,709</b>

#### 4.0 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al cierre del tercer trimestre de 2020 los gastos de administración presentaron una disminución anual del 4.3%, explicado principalmente por el rubro de otros gastos de operación que disminuye 35.4mdp lo que representa 9.3%, principalmente por una disminución en los gastos de las filiales como resultado del programa de eficiencia, las Depreciaciones disminuyen 30.9mdp es decir un 23.0% debido a la capitalización de proyectos inmobiliarios, de sistemas así como cajeros y TPV parcialmente compensado por mayores gastos de promoción 13.1mdp (63.7%) como resultado de la implementación de nuevas campañas de promoción de varios productos, así como un incremento en los Honorarios del 11.6% debido a un incremento en servicios externos.

## REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN

Cifras en Millones de pesos

Gastos de Administración	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Remuneraciones y Prestaciones	379.8	374.5	377.5	(2.3)	-0.6%
Honorarios	179.0	263.2	199.8	20.8	11.6%
Rentas	91.4	96.9	83.2	(8.2)	-8.9%
Promoción	20.6	5.1	33.8	13.1	63.7%
Otros Gastos de Operación y Administración	379.6	373.3	344.2	(35.4)	-9.3%
Impuestos Diversos	65.0	61.0	61.0	(4.0)	-6.1%
Depreciaciones y Amortizaciones	133.9	119.0	103.1	(30.9)	-23.0%
Conceptos no Deducibles para ISR	5.0	1.8	1.8	(3.2)	-64.8%
Cuotas IPAB	59.8	60.9	59.3	(0.6)	-0.9%
PTU Causado	22.2	12.8	15.4	(6.8)	-30.7%
PTU Diferido	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%
<b>Totales</b>	<b>1,336.4</b>	<b>1,368.4</b>	<b>1,279.1</b>	<b>(57.4)</b>	<b>-4.3%</b>

### 5.0 IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS

Impuestos a la Utilidad	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Impuesto sobre la Renta Causado	(57.7)	(74.3)	(207.0)	(149.31)	258.6%
Impuesto sobre la Renta Diferido	(34.1)	(15.8)	137.7	171.81	-503.3%
<b>Totales</b>	<b>(91.9)</b>	<b>(90.1)</b>	<b>(69.4)</b>	<b>22.5</b>	<b>-24.5%</b>

Al terminar el tercer trimestre de 2020 Afirme Grupo Financiero y sus subsidiarias, presentan individualmente sus declaraciones de impuestos, a la fecha no tienen créditos o adeudos fiscales pendientes.

### 6.0 OTROS EVENTOS RELEVANTES

Durante los meses de Febrero y Abril de 2018 Banca Afirme realizó la emisión de títulos de crédito por 3,040mdp y 500mdp respectivamente y durante el primer trimestre de 2019 Banco de Inversión Afirme realizó la emisión de títulos de crédito por 260mdp con el fin de diversificar las fuentes de fondeo de la institución, el saldo a septiembre de 2020 en dicho rubro es de 384mdp para Banca Afirme, Almacenadora Afirme cuenta con un saldo en títulos emitidos de 4,963mdp y Banca de Inversión Afirme con un saldo de 200mdp (saldo que es reclasificado a depósitos a plazo ya que se emitieron como títulos de crédito).

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de junio de 2019, los accionistas acordaron incrementar el capital social en \$15.0, en la parte mínima fija del capital social.

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de marzo de 2020, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas de capital preferentes o no preferentes y no susceptibles a convertirse en acciones, obteniendo autorización del Banco Central para su emisión mediante oficios OFI/003-29279. La emisión de las obligaciones se llevó a cabo mediante una oferta pública hasta por 20,000,000 de obligaciones subordinadas con valor nominal de \$100.00 pesos cada una, que devengan intereses a una tasa TIIE + 2.8%, esta emisión no se encuentra garantizada, el período de pago de intereses es cada 28 días y su vencimiento será en marzo de 2030. Dicha emisión fue por un monto de \$500, la proporción que guarda el monto autorizado de las obligaciones subordinadas frente al monto emitido fue del 25%.

### ***Aportación para futuros aumentos de capital***

En Banca Afirme, en Asamblea General Ordinaria, celebrada el 26 de agosto de 2020, los accionistas acordaron hacer aportación para futuros aumentos de capital por \$223 mdp.

### **Evolución del Balance General**

Al terminar el tercer trimestre de 2020 Afirme Grupo Financiero cuenta con un nivel de activos de \$263,407 mdp, mayor en un 29.5% contra el mismo período del ejercicio anterior.

Los activos totales de Afirme Grupo Financiero muestran un crecimiento en los últimos tres ejercicios destacando la cartera de crédito que muestra un crecimiento sostenido durante el mismo período principalmente en la cartera Comercial, Consumo y Vivienda como consecuencia de la estrategia orientada en ese sentido.

La captación muestra una disminución durante los últimos dos trimestres principalmente en vista, los préstamos interbancarios se incrementan durante los últimos dos trimestres como consecuencia del crecimiento en la colocación y la operación de la Tesorería.

### **Capitalización.**

El índice de Capitalización de Banca Afirme se ubicó en 13.26% al cierre del tercer trimestre de 2020 con un índice de capital básico de 10.38%.

INDICADORES RELEVANTES	III T 2019	IV T 2019	I T 2020	II T 2020	III T 2020
Índice de morosidad (cartera vencida / cartera total)	3.10%	3.42%	3.21%	2.58%	2.40%
Cobertura de cartera vencida (estimación preventiva / cartera vencida)	1.06	1.02	1.04	1.25	1.51
Eficiencia operativa (gastos de admon. y promoción / activo total promedio)	2.73%	3.40%	3.18%	2.08%	1.97%
ROE (rentabilidad sobre capital)	9.75%	6.43%	9.04%	10.93%	7.48%
ROA (rentabilidad sobre activos)	0.45%	0.30%	0.39%	0.41%	0.29%
Índice de Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	0.87	0.55	0.73	0.87	0.91
MIN (margen financiero ajustado por riesgos crediticios / activos productivos)	2.80%	2.45%	3.04%	2.30%	2.48%
<b>Seguros Afirme</b>					
Índice de Cobertura de reservas técnicas	1.13	1.10	1.23	1.10	1.08
Índice de Cobertura Capital mínimo de garantía	2.34	1.29	2.58	2.85	2.31
Índice de Cobertura del Capital Mínimo Pagado	12.89	12.88	12.34	15.14	12.98
<b>Banca Afirme</b>					
Índice de Capitalización de Crédito	16.98%	16.87%	17.49%	17.39%	18.36%
Índice de Capitalización Total	13.43%	13.21%	13.15%	13.13%	13.26%
Índice de Capital Básico	11.02%	10.86%	10.23%	10.20%	10.38%
<b>Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operativo</b>					
de crédito	39,381	40,005	41,901	42,469	42,417
de mercado	4,328	3,747	6,350	6,646	8,751
de operativo	6,083	7,322	7,487	7,124	7,541
<b>Total</b>	<b>49,792</b>	<b>51,074</b>	<b>55,738</b>	<b>56,238</b>	<b>58,709</b>

**7.0 BALANCE GENERAL COMPARATIVO**
**AFIRME GRUPO FINANCIERO**

BALANCE GENERAL				VARIACIONES	
	Sep 19	Jun 20	Sep 20	% Jun 20 vs Sep 20	% Sep 19 vs Sep 20
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	7,797	5,526	6,270	13.5%	-19.6%
Títulos para negociar	118,901	164,054	176,336	7.5%	48.3%
Operaciones con Valores y Derivadas	-	207	149	-28.1%	N/A
Cartera Comercial	28,184	32,697	33,460	2.3%	18.7%
Cartera a entidades financieras	282	205	357	74.5%	26.7%
Creditos al Consumo	7,964	8,005	7,971	-0.4%	0.1%
Creditos a la vivienda	7,400	7,552	7,806	3.4%	5.5%
Creditos de entidades Gubernamentales	2,322	1,837	1,966	7.0%	-15.3%
Cartera Vencida	1,476	1,335	1,270	-4.8%	-13.9%
Derechos de Cobro Netos	254	336	248	-26.2%	-2.3%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(1,567)	(1,669)	(1,912)	14.5%	22.0%
Ajustes de Valuación por Cobertura de Activos Financ.	131	229	201	-12.1%	54.2%
Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas	384	370	100	-73.0%	-73.9%
Deudores por Prima	1,987	2,816	2,374	-15.7%	19.5%
Reaseguradores Y Reafianzadores	2,400	4,260	4,658	9.3%	94.1%
Inventario de Mercancías	1,648	1,494	1,136	-24.0%	-31.1%
Otras Cuentas por Cobrar, Neto	15,523	17,878	11,015	-38.4%	-29.0%
Bienes Adjudicados	284	294	280	-4.7%	-1.3%
Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto	4,605	5,928	6,025	1.6%	30.8%
Inversiones Permanentes en Acciones	72	87	93	7.2%	29.3%
Cargos Diferidos e Intangibles, Neto	2,756	3,174	2,942	-7.3%	6.7%
Impuestos Diferidos	572	529	663	25.2%	15.8%
<b>Total Activo</b>	<b>203,374</b>	<b>257,142</b>	<b>263,407</b>	<b>2.4%</b>	<b>29.5%</b>
<b>Pasivo</b>					
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	34,870	29,617	30,831	4.1%	-11.6%
Depósitos a Plazo	21,842	22,316	22,725	1.8%	4.0%
Cuenta Global de Captación Sin Movimientos	112	107	111	4.2%	-0.8%
Títulos de Crédito Emitidos	4,515	5,847	5,347	-8.5%	18.4%
Prestamos bancarios corto plazo	3,109	5,186	5,239	1.0%	68.5%
Prestamos bancarios largo plazo	7,183	7,830	8,347	6.6%	16.2%
Reservas Técnicas	4,460	7,166	7,800	8.9%	74.9%
Cuentas por Pagar a Reaseguradoras y Reafianzadoras (Neto)	770	918	712	-22.5%	-7.5%
Operaciones con Instrumentos Derivados SWAPS	283	721	509	-29.4%	80.1%
Acreeedores por Reporto	108,358	159,280	164,909	3.5%	52.2%
Acreeedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	6,362	5,224	3,736	-28.5%	-41.3%
Obligaciones Subordinadas	2,364	2,858	2,858	0.0%	20.9%
Creditos Diferidos	27	31	85	173.5%	217.3%
<b>Total Pasivo</b>	<b>194,254</b>	<b>247,100</b>	<b>253,210</b>	<b>2.5%</b>	<b>30.3%</b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital Social	1,360	1,360	1,360	0.0%	0.0%
Prima en Venta de Acciones	1,716	1,716	1,716	0.0%	0.0%
Reservas de Capital	285	331	331	0.0%	16.4%
Resultado de Ejercicios Anteriores	4,991	5,878	5,878	0.0%	17.8%
Resultado por valuación de instrumentos de flujo de cobertura	1	20	30	50.5%	1920.2%
Efecto Acumulado por Conversion	27	185	141	-24.2%	416.1%
Remediación por Beneficios Definidos a los Empleados	(3)	(13)	(13)	0.0%	293.2%
Resultado Neto	742	564	753	33.6%	1.5%
<b>Total Capital Contable Mayoritario</b>	<b>9,119</b>	<b>10,042</b>	<b>10,196</b>	<b>1.5%</b>	<b>11.8%</b>
Interes Minoritario	1	1	1	2.5%	13.7%
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>203,374</b>	<b>257,142</b>	<b>263,407</b>	<b>2.4%</b>	<b>29.5%</b>

**8.0 BALANCE GENERAL POR EMPRESA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**
**AFIRME GRUPO FINANCIERO**

BALANCE AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2020

	A C T I V O					
	Banca Consolidado	BIA	Factoraje Afirme	Almacenadora Afirme	Seguros Afirme	Afirme Grupo Consolidado
DISPONIBILIDADES	6,459	86	33	892	52	6,270
TITULOS PARA NEGOCIAR	93,804	79,064	0	515	2,984	176,336
DEUDORES POR REPORTE	6,328	4,806	0	0	0	-0
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	149	0	0	0	0	149
CARTERA COMERCIAL	28,082	526	13	4,838	0	33,460
CARTERA DE ENTIDADES FINANCIERAS	457	0	0	0	0	357
CREDITOS AL CONSUMO	7,971	0	0	0	0	7,971
CREDITOS A LA VIVIENDA	7,806	0	0	0	0	7,806
CREDITOS DE ENTIDADES GUBERNAMENTALES	1,879	0	87	0	0	1,966
CARTERA VENCIDA	1,270	0	0	0	0	1,270
DERECHOS DE COBRO NETO	0	0	248	0	0	248
ESTIMACION PREV. PARA RIESGOS CRED.	-1,866	-7	-1	-38	0	-1,912
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS.	201	0	0	0	0	201
CUENTAS POR COBRAR DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FINAZAS	0	0	0	0	100	100
DEUDORES POR PRIMA	0	0	0	0	2,374	2,374
REASEGURADORES Y REAFIANZADORES	0	0	0	0	4,658	4,658
INVENTARIO DE MERCANCIAS	0	0	0	1,136	0	1,136
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7,201	4,194	12	3,974	59	11,015
BIENES ADJUDICADOS	187	0	61	31	0	280
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	3,458	0	8	2,357	218	6,025
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	93	0	0	0	0	93
CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES (NETO)	560	11	12	1,817	462	2,942
IMPUESTOS DIFERIDOS	562	0	63	0	140	663
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>164,602</b>	<b>88,680</b>	<b>536</b>	<b>15,521</b>	<b>11,047</b>	<b>263,407</b>
	P A S I V O Y C A P I T A L					
DEPOSITOS DE DISPONIBILIDAD INMEDIATA	31,004	224	0	0	0	30,831
DEPOSITOS A PLAZO	23,431	200	0	0	0	22,725
CUENTA GLOBAL DE CAPTACIÓN SIN MOVIMIENTOS	111	0	0	0	0	111
TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS	384	0	0	4,963	0	5,347
PRESTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO	1,176	0	380	3,783	0	5,239
PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	3,817	0	0	4,530	0	8,347
RESERVAS TÉCNICAS	0	0	0	0	7,800	7,800
CUENTAS POR PAGAR A REASEGURADORES Y REAFIANZADORES, (NETO)	0	0	0	0	712	712
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS SWAPS	509	0	0	0	0	509
ACREEDORES POR REPORTE	89,409	86,634	0	0	0	164,909
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA REPORTOS	0	0	0	0	0	0
ACREED. DIVERSOS Y OTRAS CTAS, POR PAGAR	5,942	395	3	623	1,202	3,736
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	2,508	349	0	0	0	2,858
IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0	106	0	0
CREDITOS DIFERIDOS	50	1	1	0	40	85
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>158,342</b>	<b>87,803</b>	<b>383</b>	<b>14,005</b>	<b>9,754</b>	<b>253,210</b>
CAPITAL SOCIAL	3,026	1,340	159	409	222	1,360
PRIMAS EN VENTA DE ACCIONES	263	0	0	0	0	1,716
RESERVAS DE CAPITAL	2,659	23	17	93	146	331
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	-591	30	774	598	5,878
EXCESO O INSUFICIENCIA EN LA ACT. CAPITAL	-0	-0	0	0	0	0
RESULTADO POR TENENCIA DE ACT. NO MONET.	0	0	0	0	0	0
RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE FLUJOS DE COBERTURA	30	0	0	0	0	30
EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	0	0	0	141	0	141
REMEDIACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS A LOS EMPLEADOS	-12	0	0	0	0	-13
RESULTADO NETO	293	105	-54	99	310	753
TOTAL CAPITAL CONTABLE	6,260	877	152	1,516	1,292	10,196
INTERES MINORITARIO	0	0	0	0	0	1
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>164,602</b>	<b>88,680</b>	<b>536</b>	<b>15,521</b>	<b>11,047</b>	<b>263,407</b>

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

**9.0 ESTADO DE RESULTADOS POR EMPRESA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

<b>AFIRME GRUPO FINANCIERO</b>						
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2020						
	Banca Consolidado	BIA	Factoraje Afirme	Almacenadora Afirme	Seguros Afirme	Afirme Grupo Consolidado
INGRESOS POR INTERESES	10,925	3,192	10	1,080	87	13,047
INGRESO POR PRIMAS (NETO)	0	0	0	0	3,719	3,674
GASTOS POR INTERESES	-7,478	-3,413	-25	-597	0	-9,263
INCREMENTO NETO DE RESERVAS TÉCNICAS	0	0	0	0	-838	-838
SINIESTRALIDAD, RECLAMACIONES Y OTRAS OBLIG. CONT. (NETO)	0	0	0	0	-1,411	-1,411
MARGEN FINANCIERO	3,448	-221	-15	484	1,557	5,208
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-1,244	-2	-2	-8	0	-1,255
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGO CRED.</b>	<b>2,204</b>	<b>-223</b>	<b>-17</b>	<b>476</b>	<b>1,557</b>	<b>3,953</b>
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	1,513	0	0	0	483	1,832
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	-433	-2	-0	-2	-1,447	-1,721
RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	68	549	0	0	26	643
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	137	1	-57	-0	239	306
<b>INGRESOS TOTALES DE LA OPERACIÓN</b>	<b>3,489</b>	<b>326</b>	<b>-74</b>	<b>474</b>	<b>857</b>	<b>5,013</b>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCION	-3,121	-221	-6	-301	-411	-4,001
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>367</b>	<b>105</b>	<b>-80</b>	<b>173</b>	<b>446</b>	<b>1,011</b>
ISR CAUSADO	-148	0	0	-82	-167	-397
ISR DIFERIDO	56	0	26	9	31	121
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS</b>	<b>275</b>	<b>105</b>	<b>-54</b>	<b>99</b>	<b>310</b>	<b>735</b>
PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS	18	0	0	0	0	18
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>293</b>	<b>105</b>	<b>-54</b>	<b>99</b>	<b>310</b>	<b>753</b>

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

**10.0 FUENTES DE LIQUIDEZ**

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

**11.0 POLÍTICA DE PAGO DE DIVIDENDOS**

El Grupo no cuenta con política de pago de dividendos.

## **12.0 POLÍTICAS DE LA TESORERÍA**

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

- Operaciones activas y pasivas;
- Registro contable de las transacciones;
- Coeficientes de liquidez;
- Capacidad de los sistemas de pago; y
- Riesgos de mercado, liquidez y crédito.

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

## **13.0 CONTROL INTERNO**

Las entidades que integran Afirme Grupo Financiero, están sujetas a un Sistema de Control Interno en los que sus objetivos, políticas y lineamientos son fijados y aprobados por el Consejo de Administración, mediante una metodología común y homogénea que es acorde a las Disposiciones de carácter prudencial que instruye la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

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

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

Asimismo, se implementaron medidas y controles para que la información financiera, económica, contable, jurídica y administrativa sea correcta, precisa, íntegra, confiable y oportuna con el propósito

de que coadyuve al estricto cumplimiento de las regulaciones y normatividad aplicable y que contribuya a la adecuada toma de decisiones.

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

## 14.0 COMITÉ DE RIESGOS Y REMUNERACIONES

### Información Cualitativa Sistema Remuneraciones

- a) Para todos los puestos existe una remuneración fija que consiste de un sueldo base mensual y prestaciones garantizadas que pueden ser anuales ó mensuales, tales como:
- Aguinaldo, 30 días al año.
  - Prima Vacacional, 25% de los días de vacaciones de acuerdo a la tabla de LFT.
  - Fondo de Ahorro, 10% mensual con tope legal.

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

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

El Comité de Riesgos y Remuneraciones está formado por:

<b>Presidente Consejero Independiente</b>
<b>Consejero</b>
<b>Consejero Independiente</b>
<b>Director General</b>
<b>Titular de Administración Integral de Riesgos</b>
<b>Director General Adjunto Administración de Riesgo y Crédito</b>

**Director General Adjunto Administración Corporativa**

**Secretario  
Director Jurídico y Fiduciario**

**Experto Independiente  
Invitado con voz, sin voto**

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

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

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

Para el ejercicio 2019 la relación de estos puestos es:

MESA DINERO	DGA NEGOCIOS	STAFF
DIRECTOR EJECUTIVO MERCADO DINERO	DIRECTOR GENERAL ADJUNTO NEGOCIOS	CONTRALOR GENERAL
DIRECTOR DE MESA DE DISTRIBUCION INTERIOR	DIRECTOR EJECUTIVO COMERCIAL	DIRECTOR ANALISIS CREDITO GOBIERNO
DIRECTOR MERCADO DE DINERO Y CAMBIOS	DIRECTOR EJEC. ALIANZAS Y FUERZAS TERRITORIALES	DIRECTOR DE SEGURIDAD DE LA INFORMACION
DIRECTOR PROMOCION MERCADO FINANCIERO	DIRECTOR EJECUTIVO ESTRATEGIA PRODUCTOS	DIRECTOR ARQUITECTURA Y METODOLGIA
DIRECTOR MERCADOS FINANCIEROS	DIRECTOR BANCA DIGITAL	DIRECTOR AUDITORIA
DIRECTOR TESORERIA	DIRECTOR BANCA GOBIERNO NUEVO LEON	DIRECTOR BANCA DE GOBIERNO
DIRECTOR DE ESTUDIOS ECONOMICOS	DIRECTOR FACTORAJE	DIRECTOR BANCA ESPECIALIZADA
SUBDIRECTOR DERIVADOS	DIRECTOR DIVISIONAL	DIRECTOR CONTRALORIA MERCADO DE DINERO
SUBDIRECTOR PROMOCION	DIRECTOR BANCA EMPRESAS	DIRECTOR CORP RELACIONES INSTITUCIONALES Y BANCA GOBIERNO
GERENTE MERCADO DE DINERO	DIRECTOR COMERCIAL PYME	DIRECTOR DE INFRAESTRUCTURA Y SERVICIOS
SUBGERENTE ADMINISTRATIVO	DIRECTOR ADQUIRENCIA ALIANZAS Y FT	DIRECTOR DE PROCESOS DE CONTROL INTERNO
ASISTENTE DIRECCION	DIRECTOR COMERCIAL FUERZAS TERRITORIALES	DIRECTOR DE SEGURIDAD E INTELIGENCIA
	DIRECTOR DESARROLLO ALIANZAS	DIRECTOR DESARROLLO SISTEMAS

DIRECTOR NUEVAS TECNOLOGIAS	DIRECTOR EJECUTIVO CREDITO
DIRECTOR TARJETA DE CREDITO	DIRECTOR EJECUTIVO OPERACIONES
DIRECTOR CAPTACION	DIRECTOR EJECUTIVO PROCESOS
DIRECTOR NOMINA Y CREDITOS DE NOMINA	DIRECTOR EJECUTIVO PROYECTOS
DIRECTOR HIPOTECARIO Y AUTOPLAZO	DIRECTOR FINANZAS
	DIRECTOR GENERAL ADJUNTO JURIDICO Y FIDUCIARIO
	DIRECTOR GENERAL ADJUNTO ADMINISTRACION RIESGO Y CREDITO
	DIRECTOR GOBIERNO E INFRAESTRUCTURA
	DIRECTOR JURIDICO DE RECUPERACION
	DIRECTOR JURIDICO Y FIDUCIARIO
	DIRECTOR FIDUCIARIO
	DIRECTOR CORPORATIVO TI, OPERACIONES Y PROCESOS
	DIRECTOR PROCESOS DE TI
	DIRECTOR DE DESARROLLO A
	DIRECTOR EJECUTIVO RECURSOS HUMANOS Y MATERIALES
	DIRECTOR RIESGOS
	DIRECTOR TESORERIA BALANCE
	DIRECTOR CREDITOS PARAMETRICOS
	DIRECTOR DE ADMINISTRACION DE RIESGOS
	DIRECTOR GENERAL ADJUNTO INVERSIONES
	DIRECTOR OPERADOR BIA
	DIRECTOR CONTRALORIA
	DIRECTOR CONTRALORIA NORMATIVA

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

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

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

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

Por otra parte la Unidad de Administración Integral de Riesgos entregará al Comité de Remuneraciones el análisis descrito anteriormente, que incluye

escenarios y proyecciones sobre los efectos de la materialización de los riesgos inherentes a las actividades de las personas sujetas al Sistema de Remuneración y de la aplicación de los esquemas de remuneración sobre la estabilidad y solidez de la Institución.

La última actualización del Sistema de Remuneraciones se llevó a cabo en Abril de 2019, en donde se integraron metas y mediciones del segmento de Banca de Gobierno al esquema Comercial de los Directores Divisionales. No se reportaron cambios ni en los perfiles de puesto, ni en los niveles de puesto establecidos para incorporarse al Sistema de Remuneraciones que tomen decisiones que impliquen un riesgo para la institución.

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

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

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

Se monitorean los excesos a los límites establecidos, y los niveles de riesgo son tomados en cuenta para la asignación final del diferimiento y retención de las remuneraciones.

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

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

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

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

- f) La remuneración variable a pagar al área de Mercado de Dinero se calcula aplicando el 35% al resultado generado en cada trimestre. A lo que resulte

se le descuentan los gastos directos identificados de esta área, determinando así el monto total a pagar.

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

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

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

### **Información Cuantitativa Sistema Remuneraciones**

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

- b) Número de empleados: 86

1. Número de bonos garantizados: 3  
Porcentaje: 0.14410%
2. Número de bonos otorgados: 80  
Porcentaje: 5.36888%
3. Número de indemnizaciones y finiquitos: 22  
Porcentaje: 0.89326%
4. Bonos pendientes de otorgar en efectivo: 0  
Porcentaje: 0%
5. Compensación Fija + Variable del personal sujeto al SR  
Total: 18.13422%

- c)

1. Remuneración Fija: 12.76534%  
Remuneración Variable: 5.36888%
2. Transferida: 0%  
No Transferida: 5.36888%
3. Pecuniarias: 5.22478%

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

Nota: El porcentaje que representa la cuenta 6410 de Banca Afirme con respecto a la cuenta 6400 (Gastos de Administración y Promoción) es de 32.29243%.

### ***Emisión de Obligaciones Subordinadas.***

Al cierre del tercer trimestre de 2020 el programa de obligaciones subordinadas tiene un saldo de 2,858 mdp (Afirme-15) 807mdp, (Afirme 18) 1,200mdp, (Afirme 20) 500mdp y BIA 351mdp.

### **15.0 CERTIFICACIÓN**

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

C.P. Jesús Antonio Ramírez Garza  
Director General

Lic. Alejandro Garay Espinosa  
Director General Adjunto de Administración Corporativa  
Contralor Financiero

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

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