

Reporte de la Administración Afirme Grupo Financiero Septiembre 2019

Hoy creamos

Hoy creamos

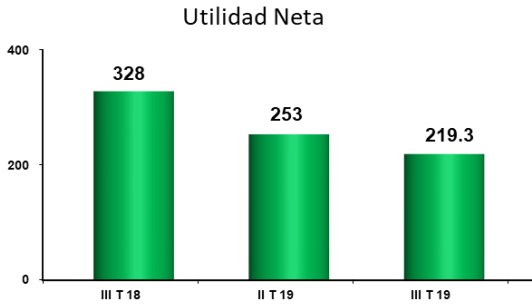
EMPIEZA A IMAGINARLO

AFIRME
El Banco de Hoy

Índice del documento

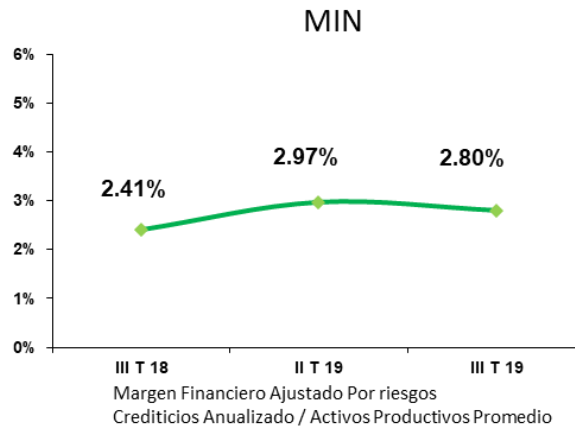
1.0 RESULTADOS DE OPERACION.....	2
2.0 ANÁLISIS DEL MARGEN FINANCIERO	3
2.1 RENDIMIENTOS GENERADOS POR LA CARTERA DE CRÉDITO	3
2.2 INGRESOS POR INVERSIONES EN VALORES	4
2.3 INGRESOS POR SERVICIOS DE ALMACENAMIENTO	5
2.4 INGRESOS POR PRIMAS DE SEGUROS (NETO)	5
2.5 RESERVAS TÉCNICAS	6
2.6 SWAPS	6
2.7 PREMIOS 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.....	10
4.0 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	11
5.0 IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS.....	11
6.0 OTROS EVENTOS RELEVANTES	11
7.0 BALANCE GENERAL COMPARATIVO	14
8.0 BALANCE GENERAL POR EMPRESA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019	15
9.0 ESTADO DE RESULTADOS POR EMPRESA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019	16
10.0 FUENTES DE LIQUIDEZ	16
11.0 POLÍTICA DE PAGO DE DIVIDENDOS	16
12.0 POLÍTICAS DE LA TESORERÍA	17
13.0 CONTROL INTERNO.....	17
14.0 COMITÉ DE RIESGOS Y REMUNERACIONES.....	18
15.0 CERTIFICACIÓN	22

1.0 RESULTADOS DE OPERACION

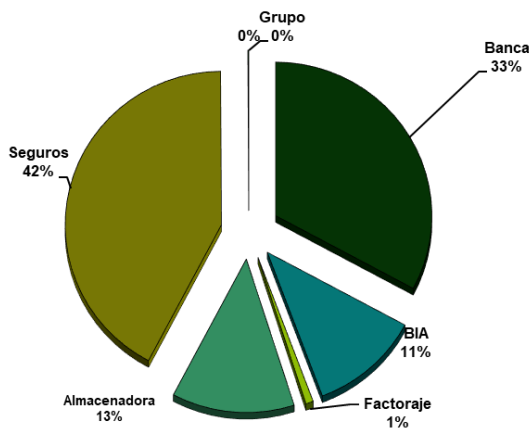


Al cierre del tercer trimestre 2019 la Utilidad de Afirme Grupo Financiero totalizó 219.3 mdp, un 33.2% menor que el mismo período del ejercicio anterior, debido principalmente a que durante el tercer trimestre del ejercicio anterior se cobraron comisiones extraordinarias.

El indicador del Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios (MIN) presenta un incremento contra el ejercicio anterior, explicado por un incremento en los intereses pagados por Reportos y en el Margen de cartera de crédito que se explicarán mas adelante.



Al 30 de junio de 2019 las utilidades del



Grupo Financiero se integran de la siguiente manera, Banca Afirme participa con 243.7 mdp, BIA con 84.6 mdp, Factoraje con 5.8 mdp, Almacenadora con 94.1 mdp, Seguros Afirme con 312.8 mdp y 0.6 mdp de utilidad neta correspondientes a los beneficios obtenidos en Afirme Grupo Financiero en lo individual.

AFIRME GRUPO FINANCIERO

ESTADO DE RESULTADOS	III Trim 18	II Trim 19	III Trim 19	VARIACIONES	
				% IIIT 19 vs IIT 19	% IIIT 19 vs IIIT 18
INGRESO POR INTERESES	4,084.5	4,477.3	4,596.7	2.7%	12.5%
INGRESO POR PRIMAS (NETO)	720.6	917.0	660.2	-28.0%	-8.4%
GASTOS POR INTERESES	-3,134.0	-3,366.7	-3,518.0	4.5%	12.3%
INCREMENTO NETO DE RESERVAS TÉCNICAS	-44.3	0.9	149.9	16424.7%	-438.6%
SINIESTRALIDAD, RECLAMACIONES Y OTRAS OBLIG. CONT. (NETO)	-389.7	-496.8	-402.0	-19.1%	3.1%
MARGEN FINANCIERO	1,237.2	1,531.7	1,486.7	-2.9%	20.2%
ESTIM. PREV. PARA RIESGOS CREDITICIOS	-312.8	-287.5	-301.5	4.9%	-4.0%
MARGEN FINANCIERO AJUS. POR RIES. CREDI.	924.4	1,244.2	1,185.2	-4.7%	28.2%
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	709.4	607.4	597.3	-1.7%	-15.8%
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	-382.3	-495.4	-469.7	-5.2%	22.8%
RESULTADO POR INTERMEDIACION	118.2	119.8	181.9	51.8%	53.9%
RESULTADO POR ARRENDAMIENTO OPERATIVO	1.7	2.4	1.4	-41.8%	-14.7%
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	132.4	143.4	147.3	2.7%	11.3%
INGRESOS TOTALES DE LA OPERACION	1,503.7	1,621.7	1,643.5	1.3%	9.3%
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	-1,062.0	-1,281.3	-1,336.4	4.3%	25.8%
RESULTADO DE LA OPERACION	441.6	340.5	307.0	-9.8%	-30.5%
ISR CAUSADO	-96.9	-127.5	-57.7	-54.7%	-40.4%
ISR DIFERIDO	-17.6	35.8	-34.1	-195.4%	93.8%
RESULTADO ANTES DE PART. EN RESULT. DE SUBS.	327.1	248.8	215.2	-13.5%	-34.2%
PARTICIPACION EN RESULTADOS DE SUBSIDIARIAS	1.3	4.6	4.2	-9.7%	230.0%
RESULTADO NETO	328.3	253.4	219.3	-13.4%	-33.2%

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 2019 los intereses generados por la cartera de crédito ascienden a 1,636.2 mdp un 27.4% mayor que el mismo período del ejercicio anterior, el incremento en los ingresos por crédito comercial se explica principalmente por un aumento en la cartera Empresarial 4,048.4 mdp (16.8%), Consumo 1,330.2 mdp (20.1%) y de Vivienda 823.2 mdp (12.5%), por otro lado se muestra un incremento de la tasa de interés de referencia TIIE que pasa de 8.11% a 8.20% de Septiembre 2018 a Septiembre 2019.

REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN

Cifras en Millones de pesos

Intereses de Cartera de Crédito	III T 2018	II T 2019	III T 2019	Variación	% Var.
Créditos Empresariales	650.2	852.5	888.8	238.7	36.7%
Créditos al consumo	409.5	452.0	482.3	72.9	17.8%
Créditos a la vivienda	169.7	189.7	196.8	27.1	15.9%
Créditos a entidades gubernamentales	48.8	58.5	58.3	9.5	19.4%
Créditos a entidades financieras	5.8	8.7	9.9	4.1	71.4%
Totales	1,284.0	1,561.4	1,636.2	352.2	27.4%

Durante este mismo periodo, las comisiones por operaciones de crédito presentan un incremento del 18.7 % anual como resultado del crecimiento de cartera mencionado anteriormente.

Comisiones a Favor por Operaciones de Crédito	III T 2018	II T 2019	III T 2019	Variación	% Var.
Créditos Empresariales	20.1	16.3	12.6	(7.5)	-37.1%
Créditos al consumo	13.8	25.0	27.8	14.0	101.1%
Créditos a la vivienda	1.9	2.4	1.9	0.0	0.7%
Créditos a entidades gubernamentales	0.1	0.2	0.2	0.2	336.2%
Totales	35.8	43.9	42.5	6.7	18.7%

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

Afirme Grupo Financiero a partir del segundo semestre del 2018 ha estado incrementado significativamente sus compras en reporto para darle servicio a los clientes de la Institución, ya que ha disminuido sus posiciones en directo al mismo tiempo que ha aumentado las compras de títulos en reporto. Lo anterior ha continuado durante el tercer trimestre de 2019 por lo que los intereses cobrados siguen siendo muy superiores a los del año anterior.

Lo anterior ha disminuido significativamente el riesgo ya que buena parte de estos riesgos han sido adquiridos por Banco de Inversión Afirme. Esto es evidente en la comparación entre el tercer trimestre del 2018 vs el tercer trimestre de este año, ya que en el tercer trimestre de 2018 Banca Afirme empezaba a comprar reportos para sus clientes, al tener suficiente en posición propia.

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

La disminución en los intereses por inversión en valores no restringidos entre el segundo trimestre de 2018 y el segundo trimestre de este año, se explica principalmente por la disminución en la posición total de Títulos. Como explicamos en los párrafos anteriores esto se ha dado por la venta de posiciones.

Premios, intereses y primas derivados de inversiones en valores	III T 2018	II T 2019	III T 2019	Variación	% Var.
Por títulos para negociar no restringidos	2,061.9	1,780.7	1,837.2	(224.7)	-10.9%
Disponibilidades Restringidas	95.4	46.7	49.9	(45.4)	-47.7%
Títulos restringidos y en Reporto					
Intereses cobrados y premios a favor por operaciones de reporto	400.8	746.4	737.9	337.1	84.1%
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	25.9	41.1	47.3	21.4	82.8%
Totales	2,583.9	2,614.9	2,672.4	88.4	3.4%

2.3 INGRESOS POR SERVICIOS DE ALMACENAMIENTO

Al finalizar el tercer trimestre de 2019 los servicios por almacenaje presentan un incremento de 35.8% que representan 64.7 mdp, debido principalmente al aumento en los servicios cobrados por mayores operaciones.

Almacenaje	III T 2018	II T 2019	III T 2019	Variación	% Var.
Servicios por Almacenaje	180.9	257.0	245.6	64.7	35.8%

2.4 INGRESOS POR PRIMAS DE SEGUROS (NETO)

La colocación de primas tuvo un decremento por 7.6% en relación al mismo período del ejercicio anterior, dicha disminución se presenta principalmente en el ramo de daños por \$ 115 mdp. Referente a la cesión, el decremento corresponde al ramo de daños en parte debido a la proporción de la disminución de la emisión de dicho ramo.

Ingresos por Primas (Neto)	III T 2018	II T 2019	III T 2019	Variación	% Var.
Primas de Primer Año Cedidas	(33.4)	(65.4)	(46.0)	-12.6	37.8%
Primas Cedidas	(435.1)	(831.4)	(393.5)	41.6	-9.6%
Primas de Primer año del Seguro Directas	183.6	254.8	201.3	17.6	9.6%
Primas del Seguro Directo	1,005.5	1,559.0	898.4	-107.1	-10.6%
Totales	720.6	917.0	660.2	(60.5)	-8.4%

2.5 RESERVAS TÉCNICAS

El decremento de la Reserva de Riesgos en curso por \$ 194.2 mdp respecto al ejercicio anterior se debe a que durante este trimestre se realizaron liberaciones de reservas en los tres ramos.

Incremento neto de Reservas Técnicas	III T 2018	II T 2019	III T 2019	Variación	% Var.
Ajuste a las Reservas de Riesgos en Curso	(36.2)	11.5	161.7	197.9	-546.1%
Incremento a la Reserva de Riesgos Catastróficos	(8.0)	(10.6)	(11.7)	-3.7	46.3%
Totales	(44.3)	0.9	149.9	194.2	-438.6%

2.6 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA

Al finalizar el tercer trimestre de 2019 el resultado de ingresos provenientes de operaciones de cobertura se incrementa 21.4 mdp, debido principalmente a una mayor posición.

2.7 PREMIOS E INTERESES DERIVADOS DE LA CAPTACIÓN

Al cierre del tercer trimestre 2019, el total de gastos por intereses muestra un incremento de 12.3% en forma anual, explicado principalmente por el incremento en los premios por operaciones en reporto que se incrementan 90.8mdp lo que representa un 4.3%, dicho incremento es explicado por el fondeo del Balance de BIA, lo que ha incrementado la venta en reporto de nuestro grupo financiero de manera relevante. Lo anterior se ve compensando por un incremento relevante en los intereses cobrados en reporto, reflejado en los ingresos por intereses y premios en reporto.

Los intereses pagados por depósitos de exigibilidad inmediata muestran un incremento de 85.1 mdp lo que representa un 30.8% principalmente como consecuencia del incremento en este rubro en el balance del 22.5%, así como los intereses por depósitos a plazo presentaron un incremento de 52.4 mdp con respecto al mismo período del ejercicio anterior, derivado del incremento en el balance de un 17.7%, los títulos de crédito emitidos presentan un saldo de 4,514.8 mdp de los cuales 453.0 mdp por parte de Banca Afirme, 250.0 mdp de BIA y 3,811.8 mdp de Almacenadora Afirme, por lo cual se obtuvieron intereses que ascienden a 198.4 mdp durante el tercer trimestre de 2019 lo que

REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN

Cifras en Millones de pesos

representa un 57.0% más que el mismo período del ejercicio anterior, las obligaciones subordinadas muestran un incremento de 25.1mdp como consecuencia del incremento del 49.1% en el balance en este rubro.

Gastos por intereses	III T 2018	II T 2019	III T 2019	Variación	% Var.
Depósitos de exigibilidad inmediata	276.6	310.8	361.6	85.1	30.8%
Depósitos a plazo	325.4	450.0	377.9	52.4	16.1%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	187.5	227.2	234.7	47.2	25.2%
Intereses por obligaciones subordinadas	45.2	69.9	70.3	25.1	55.5%
Pasivo bursátil	126.4	148.8	198.4	72.1	57.0%
Intereses y premios en reportos	2,132.8	2,110.5	2,223.6	90.8	4.3%
Gastos provenientes de operaciones cobertura	14.0	14.2	16.5	2.5	18.1%
Intereses cuenta global de captación	0.0	0.6	0.0	0.0	0.0%
Gastos de emisión de certificados bursátiles	5.8	6.1	6.3	0.4	7.6%
Otros	20.3	28.6	28.7	8.4	41.3%
Totales	3,134.0	3,366.7	3,518.0	384.1	12.3%

2.8 SINIESTRALIDAD

La Siniestralidad neta tuvo un incremento de 12.3 mdp con respecto al ejercicio 2018. El incremento en el rubro de siniestralidad por 61.1 mdp se debe a lo siguiente:

- Incremento en el ramo de autos por 37.9 mdp debido al aumento en el volumen de primas.
- Incremento en el ramo vida por 34.9 mdp debido a un aumento en el número de reclamaciones en los meses de julio y agosto 2019.

Adicionalmente, se realizó una liberación de la reserva SONOR de autos por 14.4 mdp.

Siniestralidad Reclamaciones y otras Oblig. Contractuales (Neto)	III T 2018	II T 2019	III T 2019	Variación	% Var.
Reserva de Dividendos y Dotales	(28.2)	(5.4)	(5.4)	22.8	-80.7%
Reserva de Siniestros Ocurredos y No Reportados	(0.6)	0.8	25.4	26.0	-4,245.3%
Siniestralidad Neta	(360.9)	(492.3)	(422.0)	-61.1	16.9%
Totales	(389.7)	(496.8)	(402.0)	(12.3)	3.1%

2.9 RESULTADO DEL MARGEN FINANCIERO

MARGEN FINANCIERO	III T 2018	II T 2019	III T 2019	Variación	% Var.
Total de Intereses Cobrados	4,805.3	5,394.3	5,256.9	451.6	9.4%
Total de Intereses Pagados	3,568.0	3,862.6	3,770.1	202.2	5.7%
Margen Financiero	1,237.3	1,531.7	1,486.7	249.4	20.2%

3.0 INGRESOS NO FINANCIEROS

3.1 COMISIONES Y TARIFAS DERIVADAS DE LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Durante el tercer trimestre de 2019 las comisiones disminuyen un -21.3% en las comisiones cobradas, dicha variación se debe principalmente al rubro de actividades fiduciarias que muestra una disminución de 244.8 mdp debido a que durante el mismo período del ejercicio anterior se presentaron negocios extraordinarios en este rubro, por otro lado la Banca Electrónica registra un crecimiento del 76.3 mdp el cual es resultado de la estrategia de Banca Afirme de incrementar sus operaciones por medios electrónicos para continuar mejorando los servicios al cliente por esta vía, la comisión por reaseguro tuvo un aumento de 9.4 mdp lo que representa un 8.8%.

Comisiones y Tarifas Cobradas	III T 2018	II T 2019	III T 2019	Variación	% Var.
Operaciones de crédito	8.5	11.6	10.3	1.8	21.6%
Transferencias de fondos	3.7	3.9	4.3	0.5	14.5%
Actividades fiduciarias	308.2	84.1	63.4	(244.8)	-79.4%
Avalúos	2.8	3.3	3.0	0.3	9.0%
Manejo de cuenta	9.5	9.0	9.1	(0.4)	-4.5%
Banca electrónica	223.4	271.0	299.6	76.3	34.1%
Avales	0.1	0.1	0.1	0.1	89.8%
Cobro de derechos	16.6	17.3	16.3	(0.3)	-1.7%
Por Reaseguro y refinanciamiento cedido	107.1	173.7	116.5	9.4	8.8%
Asesoría financiera	0.6	6.5	0.1	(0.5)	-81.2%
Otras comisiones y tarifas	28.9	26.8	35.7	6.9	23.8%
Tandas de Bienestar Social	0.0	0.0	38.8	38.8	0.0%
Totales	709.3	607.4	597.3	(150.8)	-21.3%

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

El Costo de Adquisición tuvo un incremento por 59.9 mdp en relación al mismo período del ejercicio 2018, dicho crecimiento se debe a lo siguiente:

- El aumento en el rubro de otros gastos de adquisición, se debe en parte al registro en el mes de septiembre de convenciones a agentes.

Costos Derivados de la Colocación de Seguros y Fianzas	III T 2018	II T 2019	III T 2019	Variación	% Var.
Costo de Cobertura de Reaseguros y reafianzamiento	(6.6)	(8.8)	(9.8)	-3.2	48.6%
Aplicación de Comisiones a favor de Contratantes de Seguros	(0.4)	(0.6)	(0.3)	0.1	-21.0%
Compensaciones Adicionales a Agentes	(210.8)	(279.7)	(215.7)	-4.9	2.3%
Otros Gastos de Adquisición	(91.1)	(119.2)	(146.2)	-55.1	60.4%
Totales	(308.9)	(408.3)	(372.0)	(59.9)	19.4%

3.3 RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado del tercer trimestre de 2019 de valuación ha sido más negativo que el tercer trimestre del 2018 sobretodo por los derivados registrados a negociación y los títulos de tasa con referencia en la inflación, lo anterior por los movimientos de tasas tan fuerte que se ha dado en el último trimestre en el mercado. Lo anterior se ha sobre compensado por las utilidades de compra/venta registrada en los títulos a negociar, resultando en utilidades para el trimestre 53.8% superiores al mismo trimestre del año anterior.

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.

REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN

Cifras en Millones de pesos

Resultado por Intermediación	III T 2018	II T 2019	III T 2019	Variación	% Var.
Resultado por Valuación a Valor Razonable y Decremento por Títulos Valuados a Costo.	17.6	20.8	(25.2)	(42.9)	-242.9%
Títulos para Negociar	17.6	20.8	(25.2)	(42.8)	-243.1%
Instrumentos Derivados con Fines de Cobertura	0.0	(0.0)	(0.0)	(0.0)	-122.1%
Resultado por compraventa de valores y divisas	100.6	99.0	207.1	106.5	105.9%
Títulos para negociar	79.6	74.1	179.0	99.4	124.9%
Resultado por compraventa de divisas	21.0	24.9	28.1	7.1	33.8%
Totales	118.2	119.8	181.9	63.6	53.8%

3.4 OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

Al cierre del tercer trimestre de 2019 el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación muestra una variación anual de 11.3%, principalmente por el incremento en el rubro otros ingresos derivados de operaciones de seguros y fianzas donde se tiene un incremento con respecto al mismo periodo del año anterior debido a los ingresos por derechos generados por un crecimiento en la emisión, parcialmente compensado con una menor recuperación de cartera por 5.4mdp, así como los ingresos por Comercialización que muestran una disminución de 6.4mdp como resultado de una menor operación, lo anterior se explica por las variaciones que se presentan en la siguiente tabla:

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación Netos	III T 2018	II T 2019	III T 2019	Variación	% Var.
Comercialización de materias primas	7.2	1.8	0.8	(6.4)	-88.3%
Recup de equipo, Quebrantos y Castigos Netos	15.5	26.7	10.1	(5.4)	-34.7%
Venta de Bienes	2.2	(0.1)	2.3	0.1	3.2%
Arrendamiento de equipo	1.0	1.2	1.2	0.2	19.7%
Apoyos Banca Electrónica	1.9	0.0	0.0	(1.9)	-100.0%
Recuperaciones banca electrónica	0.4	0.7	0.7	0.3	62.5%
Primas Seguros	15.4	12.2	10.8	(4.5)	-29.4%
Cobranza consumo	2.3	1.7	1.6	(0.7)	-29.6%
Prestamos al personal	2.6	3.4	3.7	1.1	40.8%
Otros Ingresos (Egresos) Derivados de Operaciones de Seguros y Fianzas	53.3	64.0	87.5	34.3	64.4%
Otros	30.6	31.9	28.5	(2.1)	-6.8%
Totales	132.4	143.4	147.3	14.9	11.3%

4.0 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al cierre del tercer trimestre de 2019 los gastos de administración presentaron un incremento anual del 25.8%, explicado principalmente por el rubro de remuneraciones y prestaciones que se incrementa un 31.1% derivado del pago de incentivos al área comercial así como al incremento en la plantilla laboral, los honorarios se incrementan un 60.3% debido a un incremento en servicios profesionales, las Cuotas IPAB se incrementan un 23.8%, las Depreciaciones se incrementan un 110.1% debido a la capitalización de proyectos inmobiliarios, de sistemas así como cajeros y TPV.

Gastos de Administración	III T 2018	II T 2019	III T 2019	Variación	% Var.
Remuneraciones y Prestaciones	289.7	366.4	379.8	90.1	31.1%
Honorarios	111.7	184.1	179.0	67.3	60.3%
Rentas	71.5	83.0	91.4	19.9	27.8%
Promoción	20.2	20.9	20.6	0.4	2.1%
Otros Gastos de Operación y Administración	385.8	387.6	379.6	(6.2)	-1.6%
Impuestos Diversos	44.4	57.8	65.0	20.5	46.3%
Depreciaciones y Amortizaciones	63.7	98.7	133.9	70.2	110.1%
Conceptos no Deducibles para ISR	3.1	4.6	5.0	1.9	59.9%
Cuotas IPAB	48.3	58.1	59.8	11.5	23.8%
PTU Causado	23.5	20.1	22.2	(1.3)	-5.4%
Totales	1,062.0	1,281.3	1,336.4	274.4	25.8%

5.0 IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS

Impuestos a la Utilidad	III T 2018	II T 2019	III T 2019	Variación	% Var.
Impuesto sobre la Renta Causado	(96.9)	(127.5)	(57.7)	39.20	-40.4%
Impuesto sobre la Renta Diferido	(17.6)	35.8	(34.1)	(16.52)	93.8%
Totales	(114.5)	(91.7)	(91.9)	22.7	-19.8%

Al terminar el tercer trimestre de 2019 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 el mes de Mayo de 2018 la asamblea de accionistas acordó incrementar el Capital Contable de Afirme Grupo Financiero en 360.0mdp.

El día 20 de Junio de 2018 Afirme Grupo Financiero adquirió prácticamente la totalidad de las acciones representativas del capital social de UBS Bank México, S.A. cuyo capital asciende a 557.1mdp para incorporarlo al grupo financiero bajo la razón social “Banco de Inversión Afirme, S. A.”. En esta nueva institución se concentrarán las actividades banca de inversión y servicios de banca especializada, manteniendo a Banca Afirme, S. A. como una banca eminentemente de banca tradicional.

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 2019 en dicho rubro es de 453mdp para Banca Afirme, Almacenadora Afirme cuenta con un saldo en títulos emitidos de 3,812mdp y Banca de Inversión Afirme con un saldo de 260mdp.

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.

Evolución del Balance General

Al terminar el tercer trimestre de 2019 Afirme Grupo Financiero cuenta con un nivel de activos de \$203,374 mdp, mayor en un 15.8% contra el 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 el mismo comportamiento donde se muestran crecimientos durante los tres últimos ejercicios principalmente en vista, los préstamos interbancarios se mantienen estables como consecuencia del crecimiento en la colocación y la operación de la Tesorería.

Capitalización.

El índice de Capitalización de Banca Afirme se ubicó en 13.28% al cierre del tercer trimestre de 2019 con un índice de capital básico de 10.90%.

INDICADORES RELEVANTES	IIIT 18	IVT 18	IT 19	IIT 19	IIIT 19
Índice de morosidad (cartera vencida / cartera total)	2.03%	2.28%	2.49%	2.83%	3.10%
Cobertura de cartera vencida (estimación preventiva / cartera vencida)	1.52	1.38	1.30	1.13	1.06
Eficiencia operativa (gastos de admon. y promoción / activo total promedio)	2.49%	2.44%	2.59%	2.69%	2.73%
ROE (rentabilidad sobre capital)	16.61%	12.38%	12.61%	11.56%	9.75%
ROA (rentabilidad sobre activos)	0.77%	0.56%	0.58%	0.53%	0.45%
Índice de Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	0.93	0.94	0.94	0.93	0.87
MIN (margen financiero ajustado por riesgos crediticios / activos productivos)	2.41%	2.51%	2.74%	2.97%	2.80%
Seguros Afirme					
Índice de Cobertura de Reservas Técnicas	1.09	1.23	1.18	1.22	1.13
Índice de Cobertura Capital Mínimo de Garantía	1.37	2.58	2.87	3.96	2.34
Índice de Cobertura del Capital Mínimo Pagado	12.51	12.34	13.50	14.73	12.89
Banca Afirme					
Índice de Capitalización de Crédito	17.20%	17.83%	17.38%	16.92%	16.82% (1)
Índice de Capitalización Total	13.38%	13.55%	13.30%	13.11%	13.28% (1)
Índice de Capital Básico	11.95%	10.99%	10.81%	10.67%	10.90% (1)
Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operativo					
de crédito	32,682	35,661	36,542	37,939	39,749
de mercado	4,913	5,757	5,526	5,303	4,536
de operativo	4,422	5,494	5,681	5,818	6,083
Total	42,017	46,912	47,749	49,060	50,368

(1) Dato previo antes de replicas con Banxico

7.0 BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AFIRME GRUPO FINANCIERO

BALANCE GENERAL				VARIACIONES	
	Sep 18	Jun 19	Sep 19	% Sep 19 vs Jun 19	% Sep 19 vs Sep 18
Activo					
Disponibilidades	6,997	4,777	7,797	63.2%	11.4%
Titulos para negociar	107,606	115,649	118,901	2.8%	10.5%
Deudores por Reporto	3,499	-	-	N/A	-100.0%
Operaciones con Valores y Derivadas	18	-	-	N/A	-100.0%
Cartera Comercial	24,136	27,815	28,184	1.3%	16.8%
Cartera a entidades financieras	216	430	282	-34.4%	30.6%
Creditos al Consumo	6,634	7,802	7,964	2.1%	20.1%
Creditos a la vivienda	6,576	7,164	7,400	3.3%	12.5%
Creditos de entidades Gubernamentales	1,951	2,443	2,322	-5.0%	19.0%
Cartera Vencida	819	1,331	1,476	10.9%	80.2%
Derechos de Cobro Adquiridos Netos	140	264	254	-3.9%	80.7%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(1,244)	(1,498)	(1,567)	4.6%	26.0%
Ajustes de Valuación por Cobertura de Activos Financ.	1	78	131	67.8%	20613.1%
Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas	364	388	384	-1.0%	5.5%
Deudores por Prima	1,692	3,156	1,987	-37.0%	17.5%
Reaseguradores Y Reafianzadores	2,014	2,485	2,400	-3.4%	19.2%
Inventario de Mercancías	2,716	1,712	1,648	-3.8%	-39.3%
Otras Cuentas por Cobrar, Neto	5,698	7,193	15,523	115.8%	172.4%
Bienes Adjudicados	156	213	284	33.0%	81.5%
Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto	3,524	4,235	4,605	8.7%	30.7%
Inversiones Permanentes en Acciones	62	68	72	6.2%	17.1%
Cargos Diferidos e Intangibles, Neto	1,717	2,537	2,756	8.7%	60.5%
Impuestos Diferidos	401	602	572	-5.0%	42.7%
Total Activo	175,693	188,844	203,374	7.7%	15.8%
Pasivo					
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	28,474	33,398	34,870	4.4%	22.5%
Depósitos a Plazo	18,559	23,400	21,842	-6.7%	17.7%
Cuenta Global de Captación Sin Movimientos	151	140	112	-19.7%	-25.8%
Títulos de Crédito Emitidos	7,569	5,639	4,515	-19.9%	-40.4%
Préstamos Bancarios de corto plazo	3,543	2,751	3,109	13.0%	-12.3%
Préstamos Bancarios de largo plazo	6,211	7,787	7,183	-7.8%	15.6%
Reservas Técnicas	3,612	4,863	4,460	-8.3%	23.5%
Cuentas por Pagar a Reaseguradoras y Reafianzadoras (Neto)	858	1,413	770	-45.5%	-10.3%
Operaciones con Instrumentos Derivados SWAPS	6	68	283	317.8%	4515.2%
Acreeedores por Reporto	94,429	93,935	108,358	15.4%	14.8%
Acreeedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	2,600	4,524	6,362	40.6%	144.7%
Obligaciones Subordinadas	1,586	2,009	2,364	17.7%	49.1%
Creditos Diferidos	23	32	27	-15.6%	18.6%
Total Pasivo	167,622	179,958	194,254	7.9%	15.9%
Capital Contable					
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	237	285	285	0.0%	20.3%
Resultado de Ejercicios Anteriores	4,079	4,991	4,991	0.0%	22.4%
Resultado por valuación de instrumentos de flujo de cobertura	15	11	1	-87.1%	-90.3%
Efecto Acumulado por Conversion	-	3	27	938.7%	N/A
Remedición por Beneficios Definidos a los Empleados	(4)	(3)	(3)	0.0%	-12.4%
Resultado Neto	666	522	742	42.0%	11.3%
Total Capital Contable Mayoritario	8,070	8,885	9,119	2.6%	13.0%
Interes Minoritario	1	1	1	19.0%	26.6%
Total Pasivo y Capital Contable	175,693	188,844	203,374	7.7%	15.8%

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

8.0 BALANCE GENERAL POR EMPRESA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
AFIRME GRUPO FINANCIERO
 BALANCE AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019

A C T I V O						
	Banca Consolidado	BIA	Factoraje Afirme	Almacenadora Afirme	Seguros Afirme	Afirme Grupo Consolidado
DISPONIBILIDADES	7,915	80	26	469	62	7,797
TITULOS PARA NEGOCIAR	43,224	73,265	0	470	2,098	118,901
DEUDORES POR REPORTE	524	1,223	0	0	0	0
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	0	0	0	0	0	0
CARTERA COMERCIAL	23,579	192	50	4,363	0	28,184
CARTERA DE ENTIDADES FINANCIERAS	570	0	0	0	0	282
CREDITOS AL CONSUMO	7,964	0	0	0	0	7,964
CREDITOS A LA VIVIENDA	7,400	0	0	0	0	7,400
CREDITOS DE ENTIDADES GUBERNAMENTALES	2,290	0	31	0	0	2,322
CARTERA VENCIDA	1,472	0	4	0	0	1,476
DERECHOS DE COBRO NETO	0	0	254	0	0	254
ESTIMACION PREV. PARA RIESGOS CRED.	-1,532	-3	-3	-29	0	-1,567
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS.	131	0	0	0	0	131
CUENTAS POR COBRAR DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FINAZAS	0	0	0	0	384	384
DEUDORES POR PRIMA	0	0	0	0	1,987	1,987
REASEGURADORES Y REAFIANZADORES	0	0	0	0	2,400	2,400
INVENTARIO DE MERCANCIAS	0	0	0	1,648	0	1,648
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	11,341	2,081	18	2,077	96	15,523
BIENES ADJUDICADOS	189	0	64	31	0	284
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	2,845	0	9	1,668	100	4,605
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	72	0	0	0	0	72
CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES (NETO)	489	2	0	1,773	450	2,756
IMPUESTOS DIFERIDOS	492	0	38	0	164	572
TOTAL ACTIVO	108,964	76,839	492	12,470	7,741	203,374
P A S I V O Y C A P I T A L						
DEPOSITOS DE DISPONIBILIDAD INMEDIATA	35,437	199	0	0	0	34,870
DEPOSITOS A PLAZO	22,007	0	0	0	0	21,842
CUENTA GLOBAL DE CAPTACIÓN SIN MOVIMIENTOS	112	0	0	0	0	112
TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS	453.0	250.0	0.0	3,811.8	0	4,515
PRESTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO	842	0	360	2,195	0	3,109
PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	2,619	0	0	4,564	0	7,183
RESERVAS TECNICAS	0	0	0	0	4,460	4,460
CUENTAS POR PAGAR A REASEGURADORES Y REAFIANZADORES, (NETO)	0	0	0	0	770	770
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS SWAPS	256	27	0	0	0	283
ACREEDORES POR REPORTE	37,764	72,341	0	0	0	108,358
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA REPORTOS	0	0	0	0	0	0
ACREED. DIVERSOS Y OTRAS CTAS, POR PAGAR	1,841	2,912	7	509	1,217	6,362
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	2,014	350	0	0	0	2,364
IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0	127	0	0
CREDITOS DIFERIDOS	1	0	0	0	39	27
TOTAL PASIVO	103,346	76,079	367	11,208	6,486	194,254
CAPITAL SOCIAL	2,803	1,340	82	409	222	1,360
PRIMAS EN VENTA DE ACCIONES	263	0	0	0	0	1,716
RESERVAS DE CAPITAL	2,310	14	16	80	112	285
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	-678	20	653	591	4,991
EXCESO O INSUFICIENCIA EN LA ACT. CAPITAL	-0	-0	0	0	18	0
RESULTADO POR TENENCIA DE ACT. NO MONET.	0	0	0	0	0	0
RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE FLUJOS DE COBERTURA	1	0	0	0	0	1
EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	0	0	0	27	0	27
REMEDIACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS A LOS EMPLEADOS	-3	0	0	0	0	-3
RESULTADO NETO	244	85	6	94	312.8	742
TOTAL CAPITAL CONTABLE	5,618	760	124	1,263	1,255	9,119
INTERES MINORITARIO	0	0	0	0	0	1
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	108,964	76,839	492	12,470	7,741	203,374

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

9.0 ESTADO DE RESULTADOS POR EMPRESA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

AFIRME GRUPO FINANCIERO						
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEP DE 2019						
	Banca Consolidado	BIA	Factoraje Afirme	Almacenadora Afirme	Seguros Afirme	Afirme Grupo Consolidado
INGRESOS POR INTERESES	11,173	3,066	13	1,226	90	13,381
INGRESO POR PRIMAS (NETO)	0	0	0	0	2,677	2,638
GASTOS POR INTERESES	-8,503	-3,106	-28	-697	0	-10,146
INCREMENTO NETO DE RESERVAS TÉCNICAS	0	0	0	0	-106	-106
SINIESTRALIDAD, RECLAMACIONES Y OTRAS OBLIG. CONT. (NETO)	0	0	0	0	-1,339	-1,339
MARGEN FINANCIERO	2,670	-40	-15	529	1,323	4,429
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-861	-1	-0	0	0	-863
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGO CRED.	1,809	-42	-15	529	1,323	3,566
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	1,592	0	0	0	595	2,015
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	-432	-1	-0	-1	-1,270	-1,532
RESULTADO POR INTERMEDIACION	224	186	0	0	56	465
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	81	0	35	-22	224	317
INGRESOS TOTALES DE LA OPERACIÓN	3,273	143	20	506	928	4,830
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	-2,964	-58	-12	-344	-490	-3,829
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	310	85	7	162	438	1,001
ISR CAUSADO	-120	0	0	-69	-186	-375
ISR DIFERIDO	41	0	-1	1	61	102
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS	230	85	6	94	313	728
PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS	13	0	0	0	0	13
RESULTADO NETO	244	85	6	94	313	742

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 las entidades, permitiendo prever una seguridad razonable a sus procesos de gestión, así como para sus procedimientos de registro y automatización de datos.

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

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

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

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

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:

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

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

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

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

Para el ejercicio 2018 la relación de estos puestos es:

MESA DINERO	DGA NEGOCIOS	STAFF
ASISTENTE DIRECCION	DIRECTOR ALIANZAS COMERCIALES	CONTRALOR GENERAL
AUXILIAR ADMINISTRATIVO	DIRECTOR BANCA DIGITAL	DIRECTOR ANALISIS CREDITO GOBIERNO
DIRECTOR DE ANALISIS DE MERCADOS	DIRECTOR BANCA EMPRESAS	DIRECTOR ARQUITECTURA DE PROCESOS
DIRECTOR DE MESA DE DISTRIBUCION INTERIOR	DIRECTOR CONSUMO	DIRECTOR ARQUITECTURA Y METODOLGIA
DIRECTOR EJECUTIVO MERCADO DINERO	DIRECTOR CREDITOS PARAMETRICOS	DIRECTOR AUDITORIA
DIRECTOR MERCADO DE DINERO Y CAMBIOS	DIRECTOR DE NUEVAS TECNOLOGIAS	DIRECTOR BANCA DE GOBIERNO
DIRECTOR PROMOCION MERCADO FINANCIERO	DIRECTOR DIVISIONAL	DIRECTOR BANCA ESPECIALIZADA
OPERADOR DE MESA FINANCIERA	DIRECTOR EJECUTIVO BANCA EMPRESAS	DIRECTOR CONTRALORIA MERCADO DE DINERO
OPERADOR JUNIOR	DIRECTOR EJECUTIVO PRODUCTOS Y SERVICIOS	DIRECTOR CORP RELACIONES INSTITUCIONALES Y BANCA GOBIERNO
PROMOTOR DE MESA DE DISTRIBUCION INTERIOR	DIRECTOR FACTORAJE	DIRECTOR DE INFRAESTRUCTURA Y SERVICIOS
PROMOTOR MERCADO FINANCIERO	DIRECTOR GENERAL ADJUNTO NEGOCIOS	DIRECTOR DE PROCESOS DE CONTROL INTERNO
SUBDIRECTOR DE MERCADOS	DIRECTOR GESTION COMERCIAL	DIRECTOR DE SEGURIDAD E INTELIGENCIA
SUBDIRECTOR DE OPERACION DE MERCADOS	DIRECTOR NOMINA Y CORRESPONSALES BANCARIOS	DIRECTOR DESARROLLO SISTEMAS
SUBDIRECTOR MESA DE PROMOCION FINANCIERA		DIRECTOR EJECUTIVO CREDITO
SUBDIRECTOR TESORERIA MEXICO		DIRECTOR EJECUTIVO OPERACIONES
TRADER		DIRECTOR EJECUTIVO PROCESOS
		DIRECTOR EJECUTIVO PROYECTOS
		DIRECTOR FINANZAS
		DIRECTOR GENERAL ADJUNTO JURIDICO Y FIDUCIARIO
		DIRECTOR GENERAL ADJUNTO RIESGOS Y CREDITO
		DIRECTOR GOBIERNO E INFRAESTRUCTURA
		DIRECTOR JURIDICO DE RECUPERACION
		DIRECTOR JURIDICO Y FIDUCIARIO
		DIRECTOR METODOS Y GESTION DE PROCESOS
		DIRECTOR OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS
		DIRECTOR OPERACIONES ELECTRONICAS
		DIRECTOR RECURSOS HUMANOS

DIRECTOR RIESGOS

DIRECTOR SERVICIOS GENERALES

DIRECTOR TESORERIA BALANCE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Información Cuantitativa Sistema Remuneraciones

- a) Número de reuniones del Comité de Riesgos y Remuneraciones durante el ejercicio: 4 en forma Trimestral.
- b) Número de empleados: 72
1. Número de bonos garantizados: 3
Porcentaje: 0.15921%
 2. Número de bonos otorgados: 64
Porcentaje: 4.67690%
 3. Número de indemnizaciones y finiquitos: 0
Porcentaje: 0%
 4. Bonos pendientes de otorgar en efectivo: 0
Porcentaje: 0%
 5. Compensación Fija + Variable del personal sujeto al SR
Total: 16.57676%
- c)
1. Remuneración Fija: 11.89986%
Remuneración Variable: 4.67690%
 2. Transferida: 0%
No Transferida: 4.67690%

3. Pecuniarias: 4.51769%

d)

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

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

Emisión de Obligaciones Subordinadas.

Al cierre del tercer trimestre de 2019 el programa de obligaciones subordinadas tiene un saldo de 2,364 mdp (Afirme-15) 809mdp, (Afirme 18) 1,200mdp y BIA 350mdp.

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