

Afirme Grupo Financiero, S. A., de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A., de C. V.)

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V.:

(Cifras en millones de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y subsidiarias (el "Grupo"), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y subsidiarias, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios de contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros en México (los "Criterios Contables"), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "Comisión Bancaria").

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIA"). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados" de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

(Continúa)

Estimación preventiva para riesgos crediticios por \$2,149 en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2020

Ver notas 3(j) y 10(g) a los estados financieros consolidados

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial involucra juicios significativos para la evaluación de la calidad crediticia de los deudores, considerando los factores establecidos en las metodologías prescritas por la Comisión Bancaria para el proceso de calificación de cartera de crédito, entre los cuales se incluyen facturaciones con atraso, pagos realizados, saldos reportados en buró de crédito, entre otros, así como para evaluar la confiabilidad en la documentación y actualización de la información que sirve de insumo para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios para la cartera comercial, de consumo e hipotecaria de vivienda.</p> <p>Asimismo, el rubro de estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2020 incluye \$456 de reservas adicionales a la estimación constituida con base en las metodologías aprobadas por la Comisión Bancaria para la cartera comercial, de consumo e hipotecaria de vivienda, lo cual, a juicio de la Administración, se requiere para cubrir riesgos de crédito potenciales adicionales como consecuencia de la afectación a la economía ocasionada por la pandemia del COVID-19. El modelo interno desarrollado por el Grupo para el fin mencionado incluye juicios y variables significativos para el cálculo de la estimación adicional, como son: proyecciones de índices de morosidad y castigos, entre otros.</p> <p>Por lo anterior, consideramos la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios como una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración, de la estimación preventiva para riesgos crediticios y su efecto en los resultados del ejercicio, incluyeron, entre otros, la evaluación a través de pruebas selectivas, de los insumos utilizados así como de la mecánica de cálculo para los diferentes portafolios de crédito con base en las metodologías vigentes que para cada tipo de cartera establece la Comisión Bancaria.</p> <p>Los principales procedimientos de auditoría aplicados a la estimación preventiva adicional consistieron en:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) inspección de la aprobación de la política y modelo utilizado por parte del Comité de Riesgos. ii) evaluación del modelo utilizado a través de pruebas selectivas de los insumos relevantes usados para el cálculo.

Reservas técnicas por \$8,453 en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2020

Ver notas 3(w) y 21 a los estados financieros consolidados

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La valuación de las reservas técnicas requiere juicios significativos acerca de eventos futuros, tanto internos como externos y la aplicación de supuestos actuariales. Un cambio en los supuestos, criterios o coberturas, así como la calidad de la información subyacente puede generar impactos materiales en la estimación. Por lo anterior, hemos considerado la valuación de las reservas técnicas como una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Evaluamos los supuestos actuariales, los porcentajes de siniestralidad, la frecuencia esperada y la severidad utilizados por la Administración en la construcción de las estimaciones. — Comparamos dichos supuestos con ciertas expectativas que se basan en la experiencia del Grupo, tendencias actuales y nuestro conocimiento de la industria. — Para ciertas clases de líneas de productos de seguros, también comparamos nuestras proyecciones con las estimaciones de la Administración, evaluando que en la construcción del estimado se hayan aplicado las disposiciones contenidas en la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas y las reglas para su constitución establecidas en la Circular Única de Seguros y Fianzas. — Obtuvimos un entendimiento del proceso, y se probó el control interno implementado por el Grupo para la creación de reservas técnicas, dentro de los controles probados se incluyen los controles de conciliación de la información clave y la revisión de la Administración de los estimados. — Adicionalmente, debido a que la información histórica de los siniestros es un dato relevante para las estimaciones, probamos los controles y realizamos pruebas de detalle sustantivas sobre las estimaciones de siniestros y pagos de los mismos. <p>Los procedimientos anteriormente descritos fueron aplicados con el apoyo de nuestros especialistas actuariales.</p>

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con los Criterios Contables emitidos por la Comisión Bancaria, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.

- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en donde sea aplicable, las acciones tomadas para amenazas o las salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal, S. C.

Rúbrica

C.P.C. Alejandro De Alba Mora

Ciudad de México, a 29 de abril de 2021.

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias

Balances generales consolidados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en millones de pesos)

Activo	2020	2019	Pasivo	2020	2019
Disponibilidades (nota 6)	\$ 7,139	4,561	Captación tradicional (nota 19):		
Cuentas de margen (nota 9)	587	452	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 33,595	32,581
Inversiones en valores (nota 7):			Depósitos a plazo	22,163	17,645
Títulos para negociar	193,644	120,957	Títulos de crédito emitidos	5,395	4,476
Títulos conservados al vencimiento	217	224	Cuenta global de captación sin movimientos	111	115
	193,861	121,181		61,264	54,817
Instrumentos financieros derivados (nota 9):			Préstamos bancarios y de otros organismos (nota 20):		
Con fines de negociación	164	2	De corto plazo	7,011	4,061
Con fines de cobertura	-	48	De largo plazo	8,145	7,088
	164	50		15,156	11,149
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	242	118	Reservas técnicas (nota 21)	8,453	5,652
Cartera de crédito vigente (nota 10):			Acreedores por reporto (nota 8)	177,529	108,017
Créditos comerciales:			Instrumentos financieros derivados (nota 9):		
Actividad empresarial o comercial	33,772	28,865	Con fines de negociación	258	184
Entidades financieras	491	256	Con fines de cobertura	267	106
Entidades gubernamentales	2,870	2,287		525	290
Créditos al consumo	7,873	8,131	Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores, neto	1,027	585
Créditos a la vivienda:					
Media y residencial	7,889	7,457	Otras cuentas por pagar:		
De interés social	12	14	Impuesto sobre la renta por pagar (nota 24)	185	-
Total cartera de crédito vigente	52,907	47,010	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	100	85
Cartera de crédito vencida (nota 10):			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (notas 22)	4,842	6,886
Créditos comerciales:				5,127	6,971
Actividad empresarial o comercial	789	789	Obligaciones subordinadas en circulación (nota 23)	3,084	2,366
Créditos al consumo	282	269	Créditos diferidos y cobros anticipados	85	22
Créditos a la vivienda:					
Media y residencial	478	456	Total del pasivo	272,250	189,869
Total cartera de crédito vencida	1,549	1,514			
Total cartera de crédito	54,456	48,524	Capital contable (nota 25):		
Menos:			Capital contribuido:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10(g))	2,149	1,572	Capital social	1,360	1,360
Total cartera de crédito, neto	52,307	46,952	Prima en suscripción de acciones	1,716	1,716
Derechos de cobro adquiridos, netos (10(h)):	164	274		3,076	3,076
Total cartera de crédito y derechos de cobro adquiridos, netos	52,471	47,226	Capital ganado:		
Cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas, neto	100	380	Reserva legal	331	285
Deudores por prima, neto (nota 11)	3,050	1,997	Resultados de ejercicios anteriores	5,882	4,989
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores, neto	4,414	3,022	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	3	4
Inventario de mercancías (nota 12)	1,329	1,410	Efecto acumulado por conversión	56	(7)
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 13)	8,220	9,325	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	(28)	(12)
Bienes adjudicados, neto (nota 14)	303	290	Resultado neto	800	934
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 15)	6,638	4,868		7,044	6,193
Inversiones permanentes, neto (nota 17)	93	76	Total del capital contable	10,120	9,269
Impuesto sobre la renta diferido, neto (nota 24)	801	572	Compromisos y contingencias (nota 29)		
Otros activos (nota 16):			Hecho posterior (nota 31)		
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	2,958	3,610			
Total del activo	\$ 282,370	199,138	Total del pasivo y capital contable	\$ 282,370	199,138

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias

Balances generales consolidados, continuación

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en millones de pesos)

Cuentas de orden (nota 27):	2020	2019
Compromisos crediticios	\$ 7,656	9,265
Bienes en fideicomiso o mandato	42,390	42,076
Certificados de depósito en circulación	8,475	7,612
Otras cuentas de registro	189,611	287,179
Bienes en custodia o administración	202,352	70,932
Colaterales recibidos (nota 8)	57,998	53,354
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía (nota 8)	52,026	49,263
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros, neto	19,675	18,198
Intereses devengados no cobrados de cartera de crédito y arrendamiento vencida (nota 10)	208	161

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el monto del capital social histórico es de \$819, en ambas fechas.

"Los presentes balances generales consolidados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

Rúbrica

C.P. Jesús Antonio Ramírez Garza
Director General

Rúbrica

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

Rúbrica

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

Rúbrica

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

<https://www.afirme.com.mx>
<https://www.afirme.com/Nuestro-Grupo/Grupo-Financiero>
<https://www.cnbv.gob.mx/estadistica>

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias

Estados de resultados consolidados

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en millones de pesos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingreso por intereses (nota 28(b))	\$ 16,195	16,882
Ingreso por servicios (nota 28(b))	841	1,000
Ingreso por primas, neto (nota 28(b))	4,976	3,608
Gasto por intereses (nota 28(b))	(11,946)	(13,467)
Incremento neto de reservas técnicas	(1,191)	(194)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales, neto (nota 28(b))	<u>(1,982)</u>	<u>(1,937)</u>
 Margen financiero	 6,893	 5,892
 Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10(g))	 <u>(1,763)</u>	 <u>(1,262)</u>
 Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	 <u>5,130</u>	 <u>4,630</u>
 Comisiones y tarifas cobradas (nota 28(c))	 2,505	 2,697
Comisiones y tarifas pagadas (nota 28(g))	(2,404)	(1,995)
Resultado por intermediación, neto (nota 28(d))	758	659
Otros ingresos de la operación, neto (nota 28(e))	420	427
Gastos de administración y promoción	<u>(5,320)</u>	<u>(5,151)</u>
	<u>(4,041)</u>	<u>(3,363)</u>
 Resultado de la operación	 1,089	 1,267
 Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas (nota 17)	 <u>24</u>	 <u>17</u>
 Resultado antes de impuesto sobre la renta (ISR)	 <u>1,113</u>	 <u>1,284</u>
 ISR causado (nota 24)	 (559)	 (430)
ISR diferido (nota 24)	<u>246</u>	<u>80</u>
	<u>(313)</u>	<u>(350)</u>
 Resultado neto	 <u>\$ 800</u>	 <u>934</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

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

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

Rúbrica

C.P. Jesús Antonio Ramírez Garza
Director General

Rúbrica

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

Rúbrica

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

Rúbrica

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

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias

Estados de variaciones en el capital contable consolidados

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en millones de pesos)

	Capital contribuido			Capital ganado					Total del capital contable
	Capital social	Prima en suscripción de acciones	Reserva legal	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 1,360	1,716	237	4,080	31	24	(3)	959	8,404
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas (nota 25):									
Decisiones tomadas en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2019:									
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	959	-	-	-	(959)	-
Constitución de reservas de capital	-	-	48	(48)	-	-	-	-	-
	-	-	48	911	-	-	-	(959)	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	934	934
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo (nota 9)	-	-	-	-	(27)	-	-	-	(27)
Efecto acumulado por conversión (nota 25(e))	-	-	-	-	-	(31)	-	-	(31)
Efectos de valuación en empresas subsidiarias	-	-	-	(2)	-	-	-	-	(2)
Remediones por beneficios definidos a los empleados (nota 18)	-	-	-	-	-	-	(9)	-	(9)
	-	-	-	(2)	(27)	(31)	(9)	934	865
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,360	1,716	285	4,989	4	(7)	(12)	934	9,269
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas (nota 25):									
Decisiones tomadas en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2020:									
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	934	-	-	-	(934)	-
Constitución de reservas de capital	-	-	46	(46)	-	-	-	-	-
	-	-	46	888	-	-	-	(934)	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	800	800
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo (nota 9)	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Efecto acumulado por conversión (nota 25(e))	-	-	-	-	-	63	-	-	63
Efectos de valuación en empresas subsidiarias	-	-	-	5	-	-	-	-	5
Remediones por beneficios definidos a los empleados (nota 18)	-	-	-	-	-	-	(16)	-	(16)
	-	-	-	5	(1)	63	(16)	800	851
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 1,360	1,716	331	5,882	3	56	(28)	800	10,120

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

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

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

Rúbrica

C.P. Jesús Antonio Ramírez Garza
Director General

Rúbrica

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

Rúbrica

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

Rúbrica

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

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias

Estados de flujos de efectivo consolidados

Años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en millones de pesos)

	2020	2019
Resultado neto	\$ 800	934
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad por valuación	(184)	(34)
Depreciaciones y amortizaciones	488	494
Reservas técnicas	1,191	194
Provisiones	629	217
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	313	350
Participación en el resultado de asociadas	(24)	(17)
Pérdida contable por ventas de inmuebles, mobiliario y equipo	165	-
Creación de reserva de derechos de cobro	162	-
Efecto por conversión de operaciones extranjeras	64	3
	<u>3,604</u>	<u>2,141</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	(135)	(347)
Cambio en inversiones en valores	(72,584)	(8,119)
Cambio en cartera de crédito y derechos de cobro adquiridos, neto	(5,407)	(5,102)
Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas, neto	280	(34)
Cambio en deudores por prima, neto	(1,053)	(279)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores, neto (activo)	(1,392)	(1,492)
Cambio en bienes adjudicados	(13)	(126)
Cambio en otros activos operativos	1,834	(5,082)
Cambio en captación tradicional	6,447	2,880
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	4,007	(242)
Cambio en acreedores por reporto	69,512	8,618
Cambio en instrumentos financieros derivados	209	137
Cambio en reaseguradores y reafianzadores, neto (pasivo)	442	191
Cambio en obligaciones subordinadas	718	351
Cambio en otros pasivos operativos	(1,377)	4,754
Cambio en ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	(124)	(134)
	<u>4,968</u>	<u>(1,885)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(3,646)	(2,188)
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	1,256	865
	<u>(2,390)</u>	<u>(1,323)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		
Aumento (disminución) neto de disponibilidades	2,578	(3,208)
Disponibilidades al inicio del año	4,561	7,769
Disponibilidades al final del año	<u>\$ 7,139</u>	<u>4,561</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Rúbrica

C.P. Jesús Antonio Ramírez Garza
Director General

Rúbrica

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

Rúbrica

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

Rúbrica

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

<https://www.afirme.com.mx>
<https://www.afirme.com/Nuestro-Grupo/Grupo-Financiero>
<https://www.cnbv.gob.mx/estadistica>

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en millones de pesos)

(1) Actividad y entorno regulatorio de operación-

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V. (el "Grupo Financiero"), se constituyó bajo las leyes mexicanas con domicilio en Av. Juárez No. 800 Sur, Zona Centro, Monterrey, Nuevo León. La principal tenedora del Grupo Financiero es Corporación A. G. F., S. A. de C. V., que posee el 81.09% de su capital social. Con fundamento en la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras ("LRAF"), el Grupo Financiero está autorizado para adquirir, vender y administrar acciones con derecho a voto emitidas por entidades financieras, de seguros y organizaciones auxiliares del crédito, así como para realizar toda clase de operaciones relacionadas con la tenencia de las mismas. El Grupo Financiero y sus subsidiarias se encuentran reguladas, según su actividad, por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "Comisión Bancaria"), la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la "CNSF"), Banco de México (el "Banco Central") y otras leyes que les son aplicables.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las subsidiarias poseídas directamente por el Grupo Financiero, son las siguientes:

- *Banca Afirme, S. A., Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero (participación y tenencia directa en un 99.99%) (el "Banco"),* quien se encuentra autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la aceptación y otorgamiento de créditos, la captación de depósitos, la realización de inversiones en valores, la operación de reportos e instrumentos financieros derivados y la celebración de contratos de fideicomiso. El Banco consolida a sus dos subsidiarias, las cuales se dedican primordialmente a la celebración de contratos de arrendamiento y prestación de servicios de administración de acciones que emiten las sociedades de inversión: Arrendadora Afirme, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Afirme Grupo Financiero (la "Arrendadora") y Fondos de Inversión Afirme, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (la "Operadora de Fondos"). El Banco y sus dos subsidiarias se denominan en adelante como el Banco.
- *Banco de Inversión Afirme, S. A., Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero (participación y tenencia directa en un 99.99%) (el "Banco de Inversión"),* quien se encuentra autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la aceptación y otorgamiento de créditos, la captación de depósitos, la realización de inversiones en valores y la operación de reportos y de instrumentos financieros derivados.
- *Factoraje Afirme, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Afirme Grupo Financiero (participación y tenencia directa en un 99.9976%) ("Factoraje"),* dedicada a celebrar operaciones de factoraje financiero, a descuento o negociación de títulos y derechos de crédito provenientes de contratos de factoraje.
- *Almacenadora Afirme, S. A. de C. V., Organización Auxiliar del Crédito, Afirme Grupo Financiero (participación y tenencia directa en un 99.999%) (la "Almacenadora"),* dedicada a prestar servicios de almacenamiento, guarda y conservación de bienes o mercancías nacionales o extranjeras, expedición de certificados de depósitos y bonos de prenda y otorga líneas de financiamiento con garantía de los mismos.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

- *Seguros Afirme, S. A. de C. V., Afirme Grupo Financiero (participación y tenencia directa en un 99.99%) (“Seguros Afirme”)*, dedicado a efectuar operaciones de seguro y reaseguro de vida y daños, en los ramos de responsabilidad civil y riesgos profesionales, marítimos y transportes, incendio, automóviles, terremoto, otros riesgos catastróficos y diversos, en los términos de las leyes aplicables y de las disposiciones de carácter general que emite la CNSF.

El Grupo Financiero y sus subsidiarias se denominan en adelante como el Grupo.

Algunos aspectos regulatorios requieren que el Banco, el Banco de Inversión, Arrendadora y Factoraje mantengan un índice mínimo de capitalización en relación con los riesgos de mercado y de crédito de sus operaciones, el cumplimiento de ciertos límites de aceptación de depósitos, obligaciones y otros tipos de fondeo que pueden ser denominados en moneda extranjera, así como el establecimiento de límites mínimos de capital pagado y reservas de capital, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, dichas subsidiarias del Grupo cumplieron con el índice mínimo de capitalización establecido.

El Grupo tiene celebrado un convenio de responsabilidades de acuerdo a lo dispuesto en la LRAF, mediante el cual se compromete a responder ilimitadamente del cumplimiento de las obligaciones a cargo de sus subsidiarias, así como por las pérdidas que en su caso llegasen a generar.

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 29 de abril de 2021, el C. P. Jesús Antonio Ramírez Garza (Director General); el Lic. Alejandro Garay Espinosa (Director General Adjunto de Administración Corporativa Contralor Financiero); el C. P. C. Jesús Ricardo Gámez Del Castillo (Director de Finanzas); y el C. P. David Gerardo Martínez Mata (Director de Auditoría Interna) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (“LGSM”), los estatutos del Grupo y las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros en México (“Circular Única de Grupos Financieros”) sujetos a supervisión y emitidas por la Comisión Bancaria, los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados adjuntos del 2020 se someterán para aprobación en la próxima Asamblea de Accionistas.

Cuando las presentes notas hacen mención a los estados financieros, balances generales, estados de resultados, estados de variaciones en el capital contable y estados de flujos de efectivo, se refieren a las versiones consolidadas de dichos estados financieros, excepto cuando se indica diferente.

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros están preparados con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad y reglas de operación para las sociedades controladoras de grupos financieros en México ("los Criterios Contables"), establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades controladoras de grupos financieros y realiza la revisión de su información financiera.

Los Criterios Contables, señalan que a falta de un criterio contable expreso en los mismos y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas ("NIF") emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. ("CINIF"), se observará, el proceso de supletoriedad, establecido en la NIF A-8 "Supletoriedad", y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") a que se refiere la NIF A-8 "Supletoriedad", no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica ("US GAAP") y después cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando no contravenga el criterio A-4 "Características cualitativas de los estados financieros" de la Comisión Bancaria.

b) Importancia relativa-

De acuerdo con lo previsto en los Criterios Contables, la información financiera deberá tomar en cuenta lo establecido en la NIF A-7 "Presentación y revelación", respecto a que la responsabilidad de rendir información sobre la entidad económica descansa en su Administración, debiendo reunir dicha información, determinadas características cualitativas tales como la confiabilidad, la relevancia, la comprensibilidad y la comparabilidad con base en lo previsto en la NIF A-1 "Estructura de las normas de información financiera". La Administración deberá considerar la importancia relativa en términos de la NIF A-4 "Características cualitativas de los estados financieros", es decir, deberán mostrar aspectos más significativos del Grupo reconocidos contablemente tal y como lo señala dicha característica asociada a la relevancia. Lo anterior implica, entre otros elementos, que la importancia relativa requiere del ejercicio del juicio profesional ante las circunstancias que determinan los hechos que refleja la información financiera. En el mismo sentido, debe obtenerse un equilibrio apropiado entre las características cualitativas de la información financiera con el fin de cumplir el objetivo de los estados financieros, para lo cual debe buscarse un punto óptimo más que la consecución de niveles máximos de todas las características cualitativas.

c) Uso de juicios y estimaciones-

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente año, se incluye en las siguientes notas:

- Valuación de inversiones en valores (notas 3(e) y 7)
- Valuación de instrumentos financieros derivados (notas 3(g) y 9)
- Estimación preventiva para riesgos crediticios (notas 3(j) y 10(g))
- Valuación de reservas técnicas (notas 3(w) y 21)
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos (notas 3(r) y 24)

d) Moneda funcional y de informe-

Los estados financieros se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

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

e) Resultado integral-

Es la modificación del capital contable durante el período por conceptos que no son distribuciones ni movimientos del capital contribuido; se integra por la utilidad neta del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo período, las cuales, de acuerdo con los criterios definidos por la Comisión Bancaria, se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. En 2020 y 2019, el resultado integral está representado por el resultado neto, el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, el efecto acumulado por conversión, los efectos de valuación en empresas subsidiarias y la remediación por beneficios definidos a los empleados de conformidad con la NIF D-3 "Obligaciones laborales".

f) Reconocimiento de activos y pasivos financieros en la fecha de concertación-

Los estados financieros adjuntos reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compra venta de divisas, inversiones en valores, reportos y operaciones derivadas en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a partir de la siguiente hoja se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por el Grupo, excepto por los Criterios Contables Especiales que se revelan en la nota 4.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

a) Reconocimiento de los efectos de inflación-

Los estados financieros adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera con base en Unidades de Inversión ("UDI") hasta el 31 de diciembre de 2007, de acuerdo con los Criterios Contables aplicables.

Los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 son considerados como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%) conforme a lo establecido en la NIF B-10 "Efectos de la inflación"; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera del Grupo. En caso de que se vuelva a estar en un entorno inflacionario, se deberán registrar de manera retrospectiva los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los períodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario. El porcentaje de inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores a cada fecha que se indica, el del año, así como del valor de la UDI para calcularlos, se muestran a continuación:

31 de diciembre de	UDI (en pesos)	Inflación	
		Del año	Acumulada
2020	6.6056	3.23%	11.31%
2019	6.3990	2.77%	15.03%
2018	6.2266	4.92%	15.71%

b) Bases de consolidación-

Los estados financieros del Grupo Financiero, incluyen los saldos y operaciones de sus subsidiarias en la que ejerce control. Los saldos y operaciones importantes entre las entidades del Grupo se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de las subsidiarias al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

En aquellos casos en que las subsidiarias y asociadas no registran sus operaciones de acuerdo con los Criterios Contables establecidos por la Comisión Bancaria, se realizaron los ajustes correspondientes más importantes, con el fin de presentar de manera homogénea la información.

c) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, depósitos en otras instituciones, operaciones de compraventa de divisas a 24 y 48 horas, documentos de cobro inmediato, préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de "Call Money") y depósitos en el Banco Central. Estos últimos incluyen los Depósitos de Regulación Monetaria ("DRM") que el Grupo está obligado a mantener, conforme a las Disposiciones emitidas por el Banco Central, con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero; dichos depósitos carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación interbancaria, mismos que son reconocidos en resultados conforme se devengan.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Los documentos recibidos salvo buen cobro se registran en cuentas de orden en el rubro de "Otras cuentas de registro". Los sobregiros en cuentas de cheques reportados en el estado de cuenta emitido por la institución de crédito correspondiente, se presentan en el rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

Las divisas adquiridas en operaciones de compraventa a 24 y 48 horas, se reconocen como una disponibilidad restringida (divisas a recibir); en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades (divisas a entregar). Los derechos y obligaciones originados por las ventas y compras de divisas a 24 y 48 horas se registran en los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar", respectivamente.

Los intereses ganados y las utilidades o pérdidas por valuación se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan como parte del ingreso o gasto por intereses. Los resultados por valuación y compraventa de metales preciosos amonedados y divisas se reconocen en el resultado por intermediación.

d) Cuentas de margen-

Son cuentas individualizadas en donde los participantes en mercados o bolsas reconocidos depositan activos financieros (generalmente efectivo, valores y otros activos altamente líquidos) destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a los instrumentos financieros derivados celebrados en estos, a fin de mitigar el riesgo de incumplimiento. El monto de los depósitos corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores que se efectúen durante la vigencia del contrato.

El monto de las cuentas de margen otorgadas en efectivo, así como en activos financieros distintos a efectivo (como pueden ser títulos de deuda o accionarios) que se encuentren restringidos, en operaciones con derivados en mercados o bolsas reconocidos el Grupo los presenta dentro del rubro de "Cuentas de margen" en el balance general. La contrapartida de naturaleza deudora o acreedora por cuentas de margen representa un financiamiento otorgado por la cámara de compensación, o bien, un anticipo recibido de la cámara de compensación de manera previa a la liquidación del derivado, la cual se presenta de manera compensada con la cuenta de margen otorgada. El Grupo reconoce los rendimientos que afecten a la cuenta de margen otorgada en efectivo, distintos a las fluctuaciones en los precios de los derivados, en los resultados del período como ingresos por intereses, en tanto que las comisiones pagadas las registra en el rubro de "Comisiones y tarifas pagadas" en los estados de resultados.

e) Inversiones en valores-

Comprende acciones, valores gubernamentales y otros valores de renta fija, cotizados y no cotizados en mercados organizados, que se clasifican utilizando las categorías que se mencionan a continuación, atendiendo a la intención y capacidad de la Administración del Grupo sobre su tenencia.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Títulos para negociar

Son aquellos títulos que se tienen para su operación en el mercado. Los títulos de deuda y accionarios se reconocen inicialmente a su valor razonable; los costos de transacción por la adquisición de títulos se reconocen en resultados en la fecha de adquisición. Posteriormente, y a cada fecha de reporte se valúan a su valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente. El resultado por valuación de los títulos para negociar se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Resultado por intermediación, neto". Cuando los títulos son enajenados el resultado por compraventa se determina del diferencial entre el precio de compra y el de venta debiendo reclasificar el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio, dentro del resultado por compraventa del mismo rubro.

Los intereses devengados de los títulos de deuda se determinan conforme al método de interés efectivo y se reconocen en los resultados del ejercicio, en el rubro de "Ingreso por intereses".

Títulos conservados a vencimiento

Son aquellos títulos de deuda, con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo, respecto a los cuales se tiene tanto la intención como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Los títulos se reconocen inicialmente a su valor razonable, los costos de transacción por la adquisición de los mismos se reconocen inicialmente como parte de la inversión. Los títulos conservados a vencimiento se valúan a su costo amortizado, lo cual implica que la amortización del premio o descuento, así como de los costos de transacción, forman parte de los intereses devengados que se reconocen en resultados dentro del rubro de "Ingreso por intereses".

Los costos de transacción por la adquisición de estos títulos se reconocen inicialmente como parte de la inversión.

No se podrá clasificar un título como conservado a vencimiento, si durante el ejercicio en curso o durante los ejercicios anteriores, el Grupo vendió los títulos clasificados en la categoría de conservados a vencimiento, o bien reclasificó títulos desde la categoría de conservados a vencimiento hacia disponibles para la venta, salvo que el monto vendido o reclasificado durante los últimos doce meses no represente más del 15% del importe total de los títulos conservados a vencimiento a la fecha de la operación.

Deterioro en el valor de un título

Cuando se tiene evidencia objetiva de que un título conservado a vencimiento presenta un deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido posteriormente al reconocimiento inicial del título, mismos que hayan tenido un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados que pueda ser determinado de manera confiable, el valor en libros del título se modifica y el monto del deterioro se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro "Resultado por intermediación, neto".

Estos eventos pueden ser, entre otros, dificultades financieras significativas del emisor; probabilidad de que el emisor sea declarado en concurso mercantil u otra reorganización financiera; incumplimiento de cláusulas contractuales como incumplimiento de pago de intereses o principal; desaparición de un mercado activo para el título debido a dificultades financieras; disminución en la calificación crediticia considerada y disminución sostenida en el precio de cotización de la emisión, en combinación con información adicional.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Si, en un período posterior, el valor razonable del título se incrementa y dicho efecto está asociado con la causa del deterioro, éste último se revierte en los resultados del ejercicio, excepto si se trata de un instrumento de patrimonio neto.

El Grupo evalúa periódicamente si sus títulos conservados a vencimiento presentan deterioro, a través de un modelo de evaluación a la fecha de presentación del balance general o cuando existen indicios de que un título se ha deteriorado.

Las inversiones respecto de las cuales se ha reconocido deterioro siguen siendo analizadas periódicamente con la finalidad de identificar posibles recuperaciones en su valor, y en su caso revertir la pérdida reconocida, la cual se revierte en los resultados del ejercicio en que se identifica su recuperación. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no hubo indicios de deterioro.

Reclasificación entre categorías

Los Criterios Contables permiten efectuar reclasificaciones de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención de mantenerlos hasta el vencimiento. El resultado por valuación correspondiente a la fecha de reclasificación se reconoce en el capital contable. Las reclasificaciones de cualquier tipo de categoría hacia la categoría de "Títulos conservados a vencimiento" y de "Títulos para negociar" hacia "Disponibles para la venta", se podrán efectuar en circunstancias extraordinarias mediante autorización expresa de la Comisión Bancaria. Asimismo, en caso de ventas de "Títulos conservados a vencimiento" deberán informarse a la Comisión Bancaria. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo no llevó a cabo transferencias entre categorías, ni ventas de títulos conservados a vencimiento.

Operaciones fecha valor

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

f) Operaciones de reporto-

El Grupo reconoce las operaciones de reporto como sigue:

Actuando como reportada

En la fecha de contratación de la operación de reporto, se reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado que se presenta en el rubro de "Acreedores por reporto", la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo, dentro del rubro de "Gasto por intereses". Los activos financieros transferidos a la reportadora se reclasifican en el balance general, presentándolos como restringidos, y se siguen valuando de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda al activo.

Actuando como reportadora

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

El Grupo actuando como reportadora reconoce el colateral recibido en cuentas de orden en el rubro "Colaterales recibidos", siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 "Custodia y administración de bienes". Los activos financieros otorgados como colateral, actuando el Grupo como reportada se reclasifican en el balance general dentro del rubro de "Inversiones en valores", presentándolos como restringidos.

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

Adicionalmente el colateral recibido, entregado o vendido se reconoce en cuentas de orden dentro del rubro de "Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía", siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 "Custodia y administración de bienes".

g) Operaciones con instrumentos financieros derivados-

Las operaciones con instrumentos financieros derivados comprenden aquellas con fines de cobertura y con fines de negociación. Dichos instrumentos, sin considerar su intencionalidad, se reconocen a valor razonable, cuyo tratamiento contable se describe a continuación:

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

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Opciones - las obligaciones (prima cobrada) o derechos (prima pagada) por compraventa de opciones se registran a su valor contratado y se ajustan a su valor razonable, reconociendo la utilidad o pérdida en resultados.

Por aquellos instrumentos derivados que incorporen derechos y obligaciones tales como los futuros, contratos adelantados, o swaps, se compensan, las posiciones activas y pasivas de cada una de las operaciones, presentando en el activo el saldo deudor de la compensación y en el pasivo en caso de ser acreedor. Para los instrumentos financieros derivados que únicamente otorguen derechos u obligaciones, pero no ambos, como es el caso de las opciones, el importe correspondiente a dichos derechos u obligaciones se presenta por separado en el activo o pasivo, respectivamente.

Derivados con fines de negociación - el efecto por valuación de los instrumentos financieros con fines de negociación se reconoce en el balance general y el estado de resultados dentro del rubro de "Instrumentos financieros derivados" y dentro del resultado por valuación en el rubro de "Resultado por intermediación, neto", respectivamente.

Derivados con fines de cobertura - la porción efectiva del resultado por valuación de las coberturas designadas como flujo de efectivo se reconoce en el capital contable, en tanto que la porción inefectiva del cambio en el valor razonable se reconoce en el resultado por intermediación. Dicho efecto por valuación se presenta en el balance general dentro del rubro de "Instrumentos financieros derivados".

La valuación de las coberturas designadas como de valor razonable, se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Resultado por intermediación, neto". Asimismo, dicho efecto por valuación se presenta en el balance general dentro del rubro de "Instrumentos financieros derivados". La valuación de la posición primaria se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Resultado por intermediación, neto" y en el balance general dentro del rubro "Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros".

Dado que los productos derivados operados por el Grupo son considerados como convencionales (Plain Vanilla), se utilizan los modelos de valuación estándar contenidos en los sistemas de operación de derivados y administración de riesgos del Grupo.

La valuación de las posiciones se lleva a cabo de manera diaria y los insumos utilizados por los sistemas de operación y de administración de riesgos son generados por un proveedor de precios, el cual genera dichos insumos en función de las condiciones diarias de los mercados.

Los métodos de valuación se basan en los principios aceptados y comúnmente usados por el mercado. Actualmente, los derivados se valúan mediante el método de valor presente de los flujos, a excepción de las opciones. Este método consiste en estimar los flujos futuros de los derivados, usando la diferencia entre el nivel fijo del derivado y las curvas forward del mercado a la fecha de la valuación, para después descontar dichos flujos a su valor presente. Las opciones se valúan bajo el método Black and Scholes, el cual, adicionalmente al valor presente de los flujos, involucra la volatilidad y la probabilidad de ocurrencia para el cálculo de la prima.

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Estrategias de cobertura

Las estrategias de cobertura se determinan de manera anual y cada vez que las condiciones de mercado lo demanden. Las estrategias de cobertura son puestas a consideración del Comité de Riesgos.

Las operaciones de cobertura cumplen con lo establecido en criterio B-5 "Derivados y operaciones de cobertura" emitido por la Comisión Bancaria. Esto implica entre otras cosas que la efectividad de la cobertura sea evaluada tanto de manera prospectiva (previo a su concertación) como de manera retrospectiva (posterior a su concertación). Estas pruebas deben realizarse de manera trimestral.

Las coberturas se utilizan con el objetivo de reducir riesgos por movimientos cambiarios, utilizando swaps de moneda, así como de tasas de interés a través de opciones de tasa de interés. Lo último con la finalidad cubrir el riesgo relacionado con la cartera hipotecaria de vivienda a tasa fija del Grupo.

Los derivados contratados con fines de cobertura pueden ser reclasificados total o parcialmente debido a ineficiencias en la cobertura, vencimiento o venta de la posición primaria.

h) Compensación de cuentas liquidadoras-

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reporto, préstamo de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados de cobertura y negociación que se pacten a liquidar en fecha posterior a la concertación de la operación se registran por el flujo a entregar o recibir como una cuenta liquidadora acreedora o deudora, según corresponda. Así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

Los saldos de las cuentas liquidadoras deudores y acreedores son compensados siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos y además se tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

Las cuentas liquidadoras se presentan en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" o "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar", según corresponda.

i) Cartera de crédito-

Representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgadas a los acreditados más los intereses devengados no cobrados, menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito.

Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de "Compromisos crediticios".

Al momento de su contratación, las operaciones con cartas de crédito se registran en cuentas de orden, en el rubro de "Compromisos crediticios", las cuales, al ser ejercidas por el cliente o por su contraparte se traspasan a la cartera de créditos.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Arrendamientos capitalizables y operativos

El Grupo tomando como base la evaluación que realiza para identificar si existe transferencia de riesgos y beneficios inherentes al bien objeto del contrato, clasifica los arrendamientos en capitalizables u operativos. Los arrendamientos capitalizables se registran como un financiamiento directo, considerando como cuenta por cobrar el importe total de las rentas pendientes de cobro, netas de los correspondientes intereses por devengar. Los intereses se reconocen como ingresos conforme se devengan y el valor de la opción de compra al momento de ser ejercida. Las operaciones de arrendamiento operativo están representadas por activos del Grupo entregados a terceros para su uso o goce temporal, por un plazo determinado igual o superior a seis meses. Las rentas se reconocen como resultado por arrendamiento operativo conforme se devengan en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto" en el estado de resultados.

Factoraje financiero – al inicio de la operación se reconocerá en el activo el valor de la cartera recibida contra la salida del efectivo, el aforo pactado reconocido como otras cuentas por pagar y, en su caso, el ingreso financiero por devengar que derive de operaciones de factoraje, descuento o cesión de derechos de crédito.

El ingreso financiero por devengar a que se refiere el párrafo anterior, se determina, en su caso por la diferencia entre el valor de la cartera recibida deducida del aforo y la salida de efectivo. Dicho ingreso financiero por devengar deberá reconocerse dentro del rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados" en el balance general y amortizarse bajo el método de línea recta durante la vida del crédito, en el rubro de "Ingreso por intereses" en el estado de resultados.

Adquisición de documentos (intereses) – el interés se calcula por anticipado, mensual vencido y al vencimiento, mostrándose en cartera de factoraje y ambas se aplican a resultados conforme se devengan.

Créditos e intereses vencidos

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

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles.

Se exceptúa de la regla anterior aquellos créditos que continúen recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles, así como los créditos otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley. Sin embargo, cuando incurran en los supuestos previstos a continuación, serán traspasados a cartera vencida.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
- *Créditos comerciales con amortización única al vencimiento de capital e intereses*- cuando presentan 30 o más días naturales desde la fecha en que ocurra el vencimiento.
 - *Créditos comerciales cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales* - cuando la amortización de capital e intereses no hubieran sido cobrados y presentan 90 o más días vencidos.
 - *Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses* - cuando los intereses presentan 90 o más días de vencidos, o el principal 30 o más días de vencido.
 - *Créditos revolventes, tarjetas de crédito y otros* - cuando no se haya realizado el cobro de dos períodos de facturación, o en su caso cuando presenten 60 o más días vencidos.
 - *Créditos para la vivienda* - cuando el saldo insoluto del crédito presente amortizaciones exigibles no cubiertas en su totalidad por 90 o más días vencidos.
 - *Sobregiros de cuentas de cheques sin líneas de crédito* - en la fecha en que se presenten.

Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados y se lleva el registro de los mismos en cuentas de orden. Asimismo, se suspende la amortización en resultados del ejercicio de los ingresos financieros por devengar. Cuando dichos intereses son cobrados se reconocen directamente en resultados en el rubro de "Ingreso por intereses". El reconocimiento en resultados de los ingresos por devengar se reanuda cuando la cartera deja de considerarse como vencida.

Por los intereses devengados no cobrados correspondientes a créditos considerados como cartera vencida, se constituye una estimación por el equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito como cartera vencida. Para los créditos vencidos en los que en su reestructuración se acuerde la capitalización de los intereses devengados no cobrados registrados previamente en cuentas de orden, se constituye una estimación por el total de dichos intereses. La estimación se cancela cuando se cuenta con evidencia de pago sostenido.

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

Pago sostenido

Se considera que existe pago sostenido cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago sin retraso por el monto total exigible de principal e intereses, como mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran períodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición.

En los créditos con pagos periódicos de principal e intereses cuyas amortizaciones sean menores o iguales a 60 días en los que se modifique la periodicidad del pago a períodos menores derivado de la aplicación de una reestructura, se considera que existe pago sostenido del crédito, cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago de amortizaciones equivalentes a tres amortizaciones consecutivas del esquema original del crédito.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

En el caso de los créditos, consolidados, si dos o más créditos originan la reclasificación al rubro de "Cartera de crédito vencida", para determinar las tres amortizaciones consecutivas requeridas para la existencia de pago sostenido, se deberá considerar el esquema original de pagos del crédito cuyas amortizaciones equivalgan al plazo más extenso.

Tratándose de créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, se considera que existe pago sostenido del crédito cuando, ocurra alguno de los siguientes supuestos:

- a) El acreditado haya cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento de la reestructura o renovación, o bien,
- b) Se hubiere cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días.

Reestructuras y renovaciones

Un crédito se considera reestructurado cuando el acreditado solicita al Grupo cualquiera de las siguientes situaciones:

- a) Ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate, o bien,
- b) Modificaciones a las condiciones originales del crédito o al esquema de pagos, entre las que se encuentran:
 - i) cambio en la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito;
 - ii) cambio de moneda o unidad de cuenta, (por ejemplo, Veces Salario Mínimo ("VSM") o UDI);
 - iii) concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito, o
 - iv) prórroga del plazo del crédito.

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

Los créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento que se reestructuren durante el plazo del crédito o se renueven en cualquier momento serán considerados como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Los créditos vigentes que se reestructuren o se renueven, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se considerarán que continúan siendo vigentes, únicamente cuando el acreditado hubiere cumplido con lo que se señala a continuación:

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

Los créditos vigentes que se reestructuren o renueven durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere:

- i) liquidado la totalidad de los intereses devengados,
- ii) cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
- iii) cubierto el 60% del monto original del crédito.

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

Aquellos créditos catalogados como revolventes, que se reestructuren o renueven, en cualquier momento se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere liquidado la totalidad de los intereses devengados, el crédito no presente períodos de facturación vencidos y se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor.

No se considerarán como tales, a aquéllas que a la fecha de la reestructura presenten cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las condiciones originales del crédito que se describen a continuación:

- i) *Garantías*: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad.
- ii) *Tasa de interés*: cuando se mejore la tasa de interés pactada.
- iii) *Moneda*: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda.
- iv) *Fecha de pago*: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago deberá permitir la omisión de pago en período alguno.

Las reestructuras o renovaciones de créditos de cartera se efectúan en apego a lo establecido en las Disposiciones y la viabilidad de las mismas es analizada de forma particular.

El Grupo evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general, o bien, ser castigado, siempre y cuando estén provisionados al 100%. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios creada con anterioridad para cada crédito. Para la cartera de crédito de consumo no revolvente de auto y tarjeta de crédito el Grupo aplica castigos cuando estos tienen una antigüedad de 270 y 150 días, respectivamente.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

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

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de estas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

Criterios contables especiales, derivados de la contingencia sanitaria por COVID-19

Derivado de la contingencia sanitaria ocasionada por COVID-19 y el impacto negativo en la economía, el 27 de marzo de 2020, la Comisión Bancaria emitió de forma temporal criterios contables especiales para las instituciones de crédito respecto de la cartera crediticia de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda para los clientes que hayan sido afectados y que estuvieran clasificados como vigentes al 28 de febrero de 2020 (con excepción de aquellos otorgados a personas relacionadas según lo previsto en los artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la LIC, o los que se ubiquen al amparo del "Programa Permanente de Apoyo a las Zonas Afectadas por Desastres Naturales" del FIRA, o bien para aquellos créditos que ya sean parte de algún otro programa de beneficios). El Grupo aplicó dichos criterios contables especiales mediante el establecimiento de las políticas contables descritas a continuación:

No se consideraron como créditos reestructurados ni como cartera vencida conforme al criterio contable B-6 los créditos que al 28 de febrero de 2020 estaban clasificados contablemente como vigentes y que se reestructuraron o renovaron posteriormente, cuyos trámites se concluyeron dentro de los 120 días naturales siguientes a la citada fecha, y en los que su nuevo plazo de vencimiento no fue mayor a 6 meses a partir de la fecha en que hubieran vencido de los créditos siguientes:

1. Créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses,
2. Créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento,
3. Créditos con pagos periódicos de principal en interés consistentes en:
 - i. No habiendo transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere cubierto:
 - a) la totalidad de los intereses devengados, y
 - b) el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.
 - ii. Durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere:
 - a) liquidado la totalidad de los intereses devengados,
 - b) cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
 - c) cubierto el 60% del monto original del crédito.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Costos y gastos de originación de créditos

El Grupo reconoce como un cargo diferido los costos y gastos asociados con el otorgamiento de créditos, y se amortizan como un gasto por intereses durante el mismo período en el que se reconocen los ingresos por comisiones cobradas. Los costos y gastos que el Grupo difiere, son aquellos considerados como incrementales. Conforme a los Criterios Contables establecidos por la Comisión Bancaria, se presentan netos de las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito en el rubro "Créditos diferidos y cobros anticipados" en el balance general.

Derechos de cobro adquiridos

Los derechos de cobro adquiridos se registran dentro del rubro de "Derechos de cobro adquiridos, netos" dentro del balance general, netos de su estimación. El monto reconocido de los derechos de cobro es el precio pagado al momento de su adquisición y las estimaciones que constituya el Grupo corresponderán a las pérdidas esperadas o efectivamente incurridas que se determinen con posterioridad a la adquisición.

El reconocimiento posterior de los derechos de cobro, se realiza con base en alguno de los tres métodos establecidos en el Criterio B-11 "Derechos de cobro", los cuales establecen criterios para las amortizaciones de la inversión inicial y en la determinación del rendimiento que se reconocerá en resultados. El Grupo decidió utilizar el "Método de recuperación de costo", el cual reconoce en resultados el rendimiento asociado en función de las recuperaciones en efectivo y otros activos, una vez amortizada en su totalidad la inversión inicial de cada uno de los créditos que conforman los derechos de cobro.

Los derechos de cobro adquiridos se integran por dos portafolios con características propias, el primero correspondiente a cartera de crédito comercial e hipotecaria de vivienda vencida, adquirida entre partes relacionadas del Grupo; y el segundo compuesto por cartera de crédito comercial vencida adquirida a una Sociedad Financiera Popular ("SOFIPO") durante 2018 (ver nota 10(h)). Con base en el conocimiento de los modelos utilizados para la originación de los créditos, el Grupo determinó utilizar los modelos de calificación de cartera como se menciona a continuación:

Derechos de cobro adquiridos entre subsidiarias (vendidos del Banco a Factoraje) y estimación por irrecuperabilidad-

Para los derechos de cobro provenientes de la cartera de crédito comercial vencida (y hasta el mes de octubre de 2019 la cartera de hipotecaria de vivienda), el Grupo, determina la pérdida esperada aplicando la metodología establecida por la Comisión Bancaria, misma que se señala en el inciso (j) de esta nota.

A partir del mes de noviembre de 2019, la estimación por irrecuperabilidad para los derechos de cobro de cartera hipotecaria de vivienda mencionados en el párrafo anterior, se determina, con base en los atrasos mensuales que presenten los créditos y en caso de que estén en proceso judicial, dependerá de la etapa jurídica en la que se encuentre el proceso. Asimismo, se considera como parte del cálculo de esta estimación el valor de la garantía hipotecaria establecida en el contrato de crédito.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Derechos de cobro adquiridos a terceros y estimación por irrecuperabilidad-

Para aquellos derechos de cobro adquiridos a la SOFIPO a que hace referencia la nota 10(h), se estableció una metodología de estimación de la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida (la multiplicación de ambas por el monto del derecho de cobro representa la pérdida esperada). Para ambos parámetros, la metodología de estimación será la metodología de cohortes, la cual calcula la tasa de incumplimiento en un período de tiempo establecido. El desarrollo de esta metodología es como sigue:

1. Para cada cierre mensual, se observan los acreditados que estuvieran en cierto estatus de pago, en este caso en particular se considera la población cuyos pagos tienen menos de noventa días de atraso.
2. Esta población, se cierra y se le da seguimiento a su comportamiento de pago durante los siguientes doce meses.
3. Se estima la tasa de incumplimiento para cada cohorte.
4. Se obtiene el promedio de las tasas de incumplimiento de cada cohorte.

Para el caso de la severidad, se aplica el mismo concepto de las cohortes, utilizado en la tasa de incumplimiento, pero considerando el monto de incumplimiento como la base y el monto de las recuperaciones observadas. A diferencia de las cohortes de la tasa de incumplimiento, la cohorte no cierra su período de observación a los doce meses, sino que, si hubiera recuperaciones posteriores a los doce meses de antigüedad de la cohorte, se recalcula la severidad. Para poder considerar la observación en el promedio, las cohortes deberán tener una antigüedad de al menos doce meses.

El total de la estimación de irrecuperabilidad se calcula sumando la irrecuperabilidad de cada derecho de cobro:

$$\sum_{i=1}^M \text{Saldo Derecho de cobro}_i * PI_i * Eal_i * Sev_i$$

Donde i es el índice de cada derecho de cobro y M es el total de derechos de cobro con saldo mayor a cero.

j) Estimación preventiva para riesgos crediticios

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la Administración, es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir tanto de los préstamos incluidos en su cartera de créditos, como de otros riesgos crediticios de avales y compromisos irrevocables de conceder préstamos.

La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Bancaria. En el caso de la cartera de crédito comercial (actividad empresarial, entidades financieras y de gobierno), de consumo e hipotecaria de vivienda, el Grupo aplica las Disposiciones en materia de calificación de cartera crediticia emitidas por la Comisión Bancaria y publicadas en el Diario Oficial de la Federación ("DOF").

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Descripción general de las metodologías regulatorias establecidas por la Comisión Bancaria-

Las metodologías regulatorias para calificar la cartera de consumo, hipotecaria de vivienda y la cartera comercial (excluyendo créditos destinados a proyectos de inversión con fuente de pago propia), establecen que la reserva de dichas carteras se determina con base en la estimación de la pérdida esperada por riesgo de crédito (pérdida esperada regulatoria).

Dichas metodologías estipulan que en la estimación de dicha pérdida esperada se evalúan la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, y que el resultado de la multiplicación de estos tres factores es la estimación de la pérdida esperada que es igual al monto de reservas que se requieren constituir para enfrentar el riesgo de crédito.

Dependiendo del tipo de cartera, la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento en las metodologías regulatorias se determinan considerando lo siguiente:

Probabilidad de incumplimiento

- *Consumo no revolvente.*- toma en cuenta la morosidad actual, morosidad histórica, los pagos que se realizan respecto al saldo de los últimos exigibles, el tipo de crédito, porcentaje del saldo del crédito y se considera adicionalmente al comportamiento crediticio registrado en la totalidad de las sociedades de información crediticia con las instituciones bancarias, entre otros factores.
- *Consumo revolvente.*- considerando la situación actual y el comportamiento histórico respecto al número de pagos incumplidos, la antigüedad de las cuentas con el Grupo, los pagos que se realizan respecto al saldo, así como el porcentaje de utilización de la línea de crédito autorizada y el comportamiento crediticio registrado en la totalidad de las sociedades de información crediticia con las instituciones bancarias.
- *Hipotecaria de vivienda.*- toma en cuenta la morosidad actual, máximo número de atrasos en los últimos cuatro períodos, voluntad de pago y el valor de la vivienda respecto al saldo del crédito y el comportamiento crediticio registrado en la totalidad de las sociedades de información crediticia con las instituciones bancarias.
- *Comercial.*- considera según el tipo de acreditado, los factores de experiencia de pago de acuerdo a información proporcionada por la sociedad de información crediticia, experiencia de pago INFONAVIT, evaluación de las agencias calificadoras, riesgo financiero, riesgo socio-económico, fortaleza financiera, riesgo país y de la industria, posicionamiento del mercado, transparencia y estándares, gobierno corporativo y competencia de la administración.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Severidad de la pérdida

- *Consumo no revolving.*- de acuerdo al número de pagos incumplidos (atrasos).
- *Consumo revolving.*- de acuerdo al número de pagos incumplidos.
- *Hipotecaria de vivienda.*- de acuerdo al número de pagos incumplidos (atrasos) y considera el factor de curas, saldo del crédito respecto al valor de la vivienda que lo garantiza ("CLTV"), monto de la subcuenta de la vivienda, seguros de desempleo, seguro de vida, tasa de mortalidad correspondiente a la edad del acreditado, la garantía otorgada por alguna institución de banca de desarrollo o por un fideicomiso público constituido por el Gobierno Federal para el fomento económico, y a la entidad federativa donde fue otorgado el crédito, además del esquema de formalización del crédito.
- *Comercial.*- considerando garantías reales financieras y no financieras y garantías personales, así como el número de meses de morosidad que reporta el crédito.

Exposición al incumplimiento

- *Consumo no revolving.*- saldo del crédito a la fecha de la calificación.
- *Consumo revolving.*- toma en cuenta el nivel actual de utilización de la línea para estimar en cuanto aumentaría el uso de dicha línea en caso de incumplimiento.
- *Hipotecaria de vivienda.*- saldo del crédito a la fecha de la calificación.
- *Comercial.*- para créditos revocables se considera el saldo del crédito a la fecha de la calificación. Para créditos irrevocables se toma en cuenta el nivel actual de utilización de la línea para estimar en cuanto aumentaría el uso de dicha línea en caso de incumplimiento.

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

De acuerdo a las Disposiciones, la clasificación de las reservas preventivas de la cartera crediticia es como se muestra a continuación:

Grado de riesgo	Rangos de porcentaje de estimación preventiva							
	Consumo				Hipotecario	Comercial		
	Revolvente	No revolvente						
A-1	-	3.0%	-	2.0%	-	0.50%	-	0.90%
A-2	3.01	5.0%	2.01	3.0%	0.501	0.75%	0.901	1.5%
B-1	5.01	6.5%	3.01	4.0%	0.751	1.0%	1.501	2.0%
B-2	6.51	8.0%	4.01	5.0%	1.001	1.5%	2.001	2.50%
B-3	8.01	10.0%	5.01	6.0%	1.501	2.0%	2.501	5.0%
C-1	10.01	15.0%	6.01	8.0%	2.001	5.0%	5.001	10.0%
C-2	15.01	35.0%	8.01	15.0%	5.001	10.0%	10.001	15.5%
D	35.01	75.0%	15.01	35.0%	10.001	40.0%	15.501	45.0%
E	Mayor a	75.01%	35.01	100.0%	40.001	100.0%	Mayor a	45.0%

Cartera emproblemada – son aquellos créditos comerciales respecto de los cuales se determina que, con base en información y hechos actuales, así como en el proceso de revisión de créditos, existe una probabilidad considerable de que no se podrán recuperar en su totalidad los componentes de capital e intereses conforme a los términos y condiciones pactados originalmente. La cartera vigente y vencida, son susceptibles de considerarlos en esta clasificación.

Los créditos comerciales con probabilidad de incumplimiento igual al 100% conforme a la metodología establecida en las Disposiciones y los calificados principalmente en grados de riesgos C, D y E; así como algunos créditos vigentes de clientes que presentan cartera vencida contable son considerados como cartera emproblemada. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cartera emproblemada (ver nota 30 “Administración de riesgos”) son créditos que ascienden a \$887 (\$787 por créditos vencidos y \$100 por créditos vigentes) y \$858 (\$789 por créditos vencidos y \$69, por créditos vigentes), respectivamente.

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

Los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. Adicionalmente, por los créditos comerciales que se encuentren en cartera vencida y reservados en su totalidad, la administración evalúa periódicamente si estos deben ser aplicados contra la estimación preventiva.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

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

Cancelación de excedentes en la estimación preventiva para riesgos crediticios

El excedente de la estimación preventiva para riesgos crediticios se deberá cancelar del balance general contra los resultados del ejercicio, afectando el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

k) Deudores por prima-

Las primas pendientes de cobro representan los saldos de primas con una antigüedad menor al término convenido o 45 días de acuerdo con las disposiciones de la CNSF. Cuando superan la antigüedad mencionada, se cancelan contra los resultados del ejercicio, excepto cuando se trata de las primas por cobrar a dependencias o entidades de la Administración Pública Federal las cuales se reclasifican al rubro de "Adeudos a cargo de dependencias o entidades de la Administración Pública Federal", si se encuentran respaldadas por una licitación pública nacional a cargo de dichas entidades, que hayan celebrado, para efectos de la licitación, un convenio con el Ejecutivo Federal que se encuentren apoyadas en el Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal que corresponda.

l) Reaseguro-

Cuenta corriente

Las operaciones originadas por los contratos de reaseguro cedido, suscritos por el Grupo, se presentan en el rubro de "Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores, neto" en el balance general, para efectos de presentación los saldos netos acreedores por reasegurador se reclasifican al rubro de pasivo correspondiente.

Reaseguro cedido

El Grupo limita el monto de su responsabilidad de los riesgos asumidos mediante la distribución con reaseguradores, a través de contratos automáticos y facultativos cediendo a dichos reaseguradores una parte de la prima.

El Grupo tiene una capacidad de retención limitada en todos los ramos y contrata coberturas de exceso de pérdida, que cubren básicamente las operaciones de vida y daños.

Importes recuperados de reaseguro

El Grupo registra la participación de los reaseguradores en las reservas de riesgos en curso y para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados y gastos de ajuste asignados a los siniestros, así como el importe esperado de las obligaciones futuras derivadas de siniestros reportados.

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

La Administración del Grupo determina la estimación de los importes recuperables por la participación de los reaseguradores en las reservas mencionadas en el último párrafo de la hoja anterior, considerando la diferencia temporal entre las recuperaciones de reaseguro y los pagos directos y la probabilidad de recuperación, así como a las pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte. Las metodologías para el cálculo de esta estimación se registran ante la CNSF, el efecto se reconoce en el estado de resultados en el rubro de "Sinierstralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales, neto".

De acuerdo a las disposiciones de la CNSF, los importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro con contrapartes que no tengan registro autorizado, no son susceptibles de cubrir la Base de Inversión, ni podrán formar parte de los Fondos Propios Admisibles.

m) Inventarios y costo de ventas-

Los inventarios de mercancías a ser comercializadas son registrados a su costo identificado de compra o valor neto de realización, el menor. Mediante el mismo sistema se hacen los cargos al costo de ventas, en el estado de resultados dentro del rubro "Otros ingresos de la operación, neto".

n) Otras cuentas por cobrar-

Los préstamos a funcionarios y empleados, los derechos de cobro y las cuentas por cobrar cuyo vencimiento hubiese sido pactado a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluados por la administración para determinar su valor de recuperación estimado, y en su caso constituir las reservas correspondientes.

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

Los documentos de cobro inmediato en firme que se mantengan como pendientes de cobro durante quince días naturales, se clasifican como adeudos vencidos y se constituye simultáneamente su estimación por el importe total de los mismos.

Respecto de la citada emisión de forma temporal de criterios contables especiales para los almacenes generales de depósito del pasado 7 de mayo de 2020, también se estableció que, para las estimaciones para cuentas por cobrar, la constitución de la dicha estimación por el importe total del adeudo, tratándose de cuentas por cobrar correspondientes a deudores identificados, podría llevarse a cabo en un plazo de 180 días naturales siguientes a su registro inicial. Lo establecido resultará aplicable siempre y cuando, se trate de deudores que, al 28 de febrero de 2020, no hubiesen presentado adeudo alguno que sea exigible por el almacén general de depósito de que se trate, y por tanto no se les hubieran creado estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

o) Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago-

Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial se registran en la fecha en que cause ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación.

Los bienes recibidos en dación en pago se registran en la fecha en que se firmó la escritura de dación, o en la que se haya dado formalidad a la transmisión de la propiedad del bien.

El reconocimiento contable de un bien adjudicado considera el valor del bien (costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor) así como el valor neto del activo que da origen a la adjudicación. Cuando el valor neto del activo que dio origen a la adjudicación es superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio, en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto"; en caso contrario, el valor del bien adjudicado se ajusta al valor neto del activo.

El valor del activo que dio origen a la adjudicación y la estimación preventiva que se tenga constituida a esa fecha, se dan de baja del balance general.

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

Los bienes adjudicados se valúan de acuerdo al tipo de bien de que se trate, registrando dicha valuación (bajas de valor) contra resultados en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto". El Grupo constituye provisiones adicionales que reconocen los indicios de deterioro por las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo en los bienes adjudicados, contra los resultados del ejercicio en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto", las cuales se determinan multiplicando el porcentaje de reserva que corresponda por el valor de los bienes adjudicados, conforme se muestra a continuación:

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

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

El monto de reservas a constituir será el resultado de aplicar el porcentaje de reserva que corresponda conforme a la tabla de la hoja anterior, al valor de adjudicación de los bienes inmuebles obtenido conforme a los Criterios Contables.

p) Inmuebles, mobiliario y equipo y gastos de instalación, neto-

Los inmuebles, mobiliario y equipo y los gastos de instalación se registran originalmente al costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre de 2007, se actualizaron mediante factores de inflación derivados del valor de las UDI.

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo no tiene activos fijos adquiridos en moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo tenía activos fijos adquiridos en dólares los cuales eran convertidos a moneda de reporte, peso mexicano, de conformidad con lo establecido en la NIF B-15 "Conversión de monedas extranjeras".

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren

q) Inversiones permanentes-

Las inversiones en compañías asociadas y subsidiarias no consolidadas por disposición de la Comisión Bancaria, sobre las que el Grupo ejerce influencia significativa, se valúan utilizando el método de participación. La participación del Grupo en los resultados de las asociadas se reconoce en los resultados del ejercicio y la participación en el aumento o disminución en otras cuentas del capital contable se reconoce en el capital contable del Grupo.

Las inversiones donde no se tiene influencia significativa son clasificadas como otras inversiones permanentes las cuales se reconocen a su costo de adquisición y los dividendos provenientes de inversiones se reconocen en resultados en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto".

r) Impuesto sobre la renta ("ISR") y participación de los trabajadores en las utilidades ("PTU")-

El impuesto a la utilidad causado en el año se determina conforme a las leyes fiscales vigentes. La PTU causada se determina de conformidad con el Artículo 125 de la Ley Federal del Trabajo.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

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

El activo por ISR diferido se evalúa periódicamente creando, en su caso, reserva de valuación por aquellas diferencias temporales por las que pudiese existir una recuperación incierta.

El activo o pasivo por ISR diferido que se determine por las diferencias temporales deducibles o acumulables del período, se presenta dentro del balance general.

La PTU causada, se registra dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción", en el estado de resultados.

s) Otros activos, cargos diferidos e intangibles-

Se reconocen siempre y cuando sean identificables y proporcionen beneficios económicos futuros, los cuales sean medibles y sujetos de control. Los activos intangibles con vida útil indefinida incluyen principalmente marcas y productos. Estos activos se registran a su costo de adquisición. Los activos intangibles con vida definida se amortizan en línea recta durante su vida útil estimada por la administración del Grupo.

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

t) Deterioro en el valor de los activos financieros y de larga duración-

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

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

u) Reserva de contingencia para cubrir reclamaciones por faltantes de mercancías-

La reserva de contingencia exigida por la Comisión Bancaria, tiene como propósito cubrir reclamaciones por concepto de pérdidas o faltantes de mercancías imputables a la Almacenadora. El importe inicial de la reserva ascendió al 5% del capital social pagado de la Almacenadora y se incrementa trimestralmente con base al promedio trimestral de saldos diarios de certificados de mercancías recibidas en almacenamiento. Tanto la provisión inicial como los incrementos a la misma se deben invertir en valores gubernamentales y/o títulos bancarios, que se incluyen en el rubro de "Otros activos, cargos diferidos e intangibles" y su pasivo correspondiente en "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar" y los incrementos a dicha reserva se registran en el estado de resultados en el rubro de "Gastos de administración y promoción".

El Comité de Habilitaciones autoriza el calendario de visitas de inspección el cual aplica al inicio de mes de acuerdo a la metodología del "Anexo 14 C" de la Circular Única de Instituciones Financieras Especializadas ("CUIFE") a efectos de determinar la existencia de posibles faltantes de mercancías o bienes y compararlos con la reserva constituida, en el caso de que dicha reserva sea insuficiente, la diferencia se carga al resultado del ejercicio.

v) Captación tradicional-

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata, los depósitos a plazo del público en general y los captados a través de operaciones en el mercado de dinero, los títulos de crédito emitidos y la cuenta global de captación sin movimientos, mismos que se integran como se describe a continuación:

- a) *Depósitos de exigibilidad inmediata.* Incluyen a las cuentas de cheques, cuentas de ahorro y a los depósitos en cuenta corriente, entre otros.

Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes del Grupo, que no cuentan con una línea de crédito para tales efectos, se clasifican como adeudos vencidos en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y el Grupo constituye simultáneamente a dicha clasificación una estimación de irrecuperabilidad por el importe total de dicho sobregiro, en el momento en que se presente tal evento.

- b) *Depósitos a plazo.* Incluyen, entre otros, a los certificados de depósito retirables en días preestablecidos, aceptaciones bancarias y pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento captados del público en general y a través de operaciones en el mercado de dinero, estos últimos referidos a depósitos a plazo realizados con otros intermediarios financieros, así como con tesorerías de empresas y de entidades gubernamentales.
- c) *Títulos de crédito emitidos.* Se integran de, entre otros, los bonos bancarios y los certificados bursátiles.
- d) *Cuenta global de captación sin movimientos.* Incluye el principal y los intereses de los instrumentos de captación que no tengan fecha de vencimiento, o bien, que teniéndola se renueven en forma automática, así como las transferencias o las inversiones vencidas y no reclamadas.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Si en el transcurso de tres años contados a partir de que los recursos se depositen en la cuenta global de captación sin movimientos, cuyo importe no exceda por cuenta, al equivalente de trescientas unidades de medida y actualización ("UMAS"), prescribirán en favor del patrimonio de la beneficencia pública, El Grupo estará obligado a enterar los recursos correspondientes a la beneficencia pública dentro de un plazo máximo de quince días contados a partir del 31 de diciembre del año en que se cumpla el supuesto previsto anteriormente descrito.

Los intereses de captación tradicional se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de "Gasto por intereses".

w) Reservas técnicas-

El Grupo constituye y valúa las reservas técnicas establecidas en la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas ("LGISMS"), de conformidad con las disposiciones de carácter general emitidas por la CNSF en el Título 5 de la Circular Única de Seguros y Fianzas ("Circular Única de Seguros").

Las reservas técnicas se constituyen y valúan en relación con todas las obligaciones de seguro y de reaseguro que el Grupo ha asumido frente a los asegurados y beneficiarios de contratos de seguro y reaseguro, los gastos de administración, así como los gastos de adquisición que, en su caso, asume con relación a los mismos.

Para la constitución y valuación de las reservas técnicas se utilizarán métodos actuariales basados en la aplicación de los estándares de práctica actuarial señalados por la CNSF mediante la Circular Única de Seguros, y considerando la información disponible en los mercados financieros, así como la información disponible sobre riesgos técnicos de seguros y reaseguro. La valuación de estas reservas es dictaminada por un actuario independiente y registrado ante la CNSF.

Tratándose de las reservas técnicas relativas a los seguros de riesgos catastróficos y otras reservas que conforme a la LGISMS determine la CNSF, los métodos actuariales de constitución y valuación empleados por el Grupo, fueron determinados por la CNSF mediante disposiciones de carácter general.

A continuación se mencionan los aspectos más importantes de su determinación y contabilización.

- **Reserva para riesgos en curso**

El Grupo registró ante la CNSF, las notas técnicas y los métodos actuariales mediante los cuales constituye y valúa la reserva para riesgos en curso.

Esta reserva tiene como propósito cubrir el valor esperado de las obligaciones futuras (mejor estimación), derivadas del pago de siniestros, beneficios, valores garantizados, dividendos, gastos de adquisición y administración, así como cualquier otra obligación futura derivada de los contratos de seguros, más un margen de riesgo.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

La mejor estimación será igual al valor esperado de los flujos futuros, considerando ingresos y egresos, de obligaciones, entendido como la media ponderada por probabilidad de dichos flujos, considerando el valor temporal del dinero con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria proporcionadas por el proveedor de precios independiente, a la fecha de valuación. Las hipótesis y procedimientos con que se determinan los flujos futuros de obligaciones, con base en los cuales se obtendrá la mejor estimación, fueron definidos por el Grupo en el método propio que registró para el cálculo de la mejor estimación.

Para efectos de calcular los flujos futuros de ingresos no se consideran las primas que al momento de la valuación se encuentren vencidas y pendientes de pago, ni los pagos fraccionados que se contabilicen en el rubro de "Deudores por prima, neto" en el balance general.

Seguros multianuales-

En el caso de pólizas multianuales, la reserva de riesgos en curso es la mejor estimación de las obligaciones futuras del año de vigencia de que se trata, más las primas de tarifa correspondientes a las anualidades futuras acumuladas con el rendimiento correspondiente a dichas anualidades, durante el tiempo que lleva vigente la póliza, más el margen de riesgo.

A las primas correspondientes a las anualidades futuras se les deberá restar el costo de adquisición que, en su caso, para efectos contables, se deba registrar al momento de la emisión en forma separada de la reserva.

El Grupo considera pólizas multianuales a aquellos contratos de seguros cuya vigencia sea superior a un año siempre que no se trate de seguros de vida de largo plazo o seguros donde las primas futuras son contingentes y no se prevé su devolución al momento en que se extinga el riesgo.

Seguros para riesgos catastróficos-

El Grupo determina el saldo de la reserva de riesgos en curso de la cobertura de terremoto, huracán y otros riesgos hidrometeorológicos, con la parte no devengada de la prima de riesgo anual, considerando las bases técnicas establecidas en la Circular Única de Seguros. En el caso de pólizas que amparan riesgos que por sus características no pueden ser valuados con las bases técnicas que se indican, principalmente reaseguro tomado en el extranjero o bienes cubiertos ubicados en el extranjero, la reserva de riesgos en curso se calcula como la parte no devengada de la prima de riesgo retenida, calculada dicha prima de riesgo, como el 35% de las primas emitidas de cada una de las pólizas en vigor al momento de la valuación.

Margen de riesgo-

Se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia ("RCS"), necesario para hacer frente a las obligaciones de seguro y reaseguro del Grupo, durante su período de vigencia. Para efectos de la valuación de la reserva de riesgos en curso, se utiliza el RCS correspondiente del cierre del mes inmediato anterior a la fecha de valuación. En caso de presentarse incrementos o disminuciones relevantes en el monto de las obligaciones del Grupo a la fecha de reporte, el Grupo realiza ajustes a dicho margen de riesgo, lo que le permite reconocer el incremento o decremento que puede tener el mismo derivado de las situaciones comentadas. En estos casos, se informa a la CNSF el ajuste realizado y los procedimientos utilizados para realizar dicho ajuste.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

El margen de riesgo se determina por cada ramo y tipo de seguro, conforme al plazo y moneda considerados en el cálculo de la mejor estimación de la obligación de seguros correspondiente.

La tasa de costo neto de capital que se emplea para el cálculo del margen de riesgo es el 10%, que equivale a la tasa de interés adicional, en relación con la tasa de interés libre de riesgo de mercado, que una institución de seguros requeriría para cubrir el costo de capital exigido para mantener el importe de fondos propios admisibles que respalden el RCS respectivo.

- **Reserva para obligaciones pendientes de cumplir**

La constitución, incremento, valuación y registro de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir, se efectúa mediante la estimación de obligaciones, que se realiza empleando los métodos actuariales que el Grupo ha registrado para tales efectos ante la CNSF.

Esta reserva tiene como propósito cubrir el valor esperado de siniestros, beneficios, valores garantizados o dividendos, una vez ocurrida la eventualidad prevista en el contrato de seguro, más un margen de riesgo.

El monto de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir será igual a la suma de la mejor estimación y de un margen de riesgo, los cuales son calculados por separado y en términos de lo previsto en el Título 5 de la Circular Única de Seguros.

Esta reserva se integra con los siguientes componentes:

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros y otras obligaciones de monto conocido -

Son las obligaciones al cierre del ejercicio que se encuentran pendientes de pago por los siniestros reportados, dotaciones vencidas, rentas vencidas, valores garantizados y dividendos devengados, entre otros, cuyo monto a pagar es determinado al momento de la valuación y no es susceptible de tener ajustes en el futuro, la mejor estimación, para efectos de la constitución de esta reserva es el monto que corresponde a cada una de las obligaciones conocidas al momento de la valuación.

Tratándose de una obligación futura pagadera a plazos, se estima el valor actual de los flujos futuros de pagos, descontados empleando las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria, más el margen de riesgo calculado de acuerdo con las disposiciones en vigor.

En caso de operaciones de reaseguro cedido, simultáneamente se registra la recuperación correspondiente.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajuste asignados al siniestro –

Son las obligaciones originadas por siniestros que habiendo ocurrido a la fecha de valuación aún no han sido reportados o no han sido completamente reportados, así como sus gastos de ajuste, salvamentos y recuperaciones. La reserva al momento de la valuación se determina como la mejor estimación de las obligaciones futuras, traídas a valor presente utilizando tasas de descuento correspondientes a la curva de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria, más el margen de riesgo calculado de acuerdo con las disposiciones en vigor. En caso de operaciones de reaseguro cedido, simultáneamente se registra la recuperación correspondiente.

Para efectos de calcular la reserva se define que un siniestro no ha sido completamente reportado, cuando habiendo ocurrido en fechas anteriores a la valuación, de dicho siniestro se puedan derivar reclamaciones complementarias futuras o ajustes a las estimaciones inicialmente realizadas.

Margen de riesgo-

Se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el RCS, necesario para hacer frente a las obligaciones de seguro y reaseguro del Grupo, durante su período de vigencia. Para efectos de la valuación de las reservas de obligaciones pendientes de cumplir, se utiliza el RCS correspondiente del cierre del mes inmediato anterior a la fecha de valuación. En caso de presentarse incrementos o disminuciones relevantes en el monto de las obligaciones del Grupo a la fecha de reporte, el Grupo realiza ajustes a dicho margen de riesgo, lo que le permite reconocer el incremento o decremento que puede tener el mismo derivado de las situaciones comentadas. En estos casos, se informa a la CNSF el ajuste realizado y los procedimientos utilizados para realizar dicho ajuste.

El margen de riesgo se determina por cada ramo y tipo de seguro, conforme al plazo y moneda considerados en el cálculo de la mejor estimación de la obligación de seguros correspondiente.

La tasa de costo neto de capital que se emplea para el cálculo del margen de riesgo es el 10%, que equivale a la tasa de interés adicional, en relación con la tasa de interés libre de riesgo de mercado, que una institución de seguros requeriría para cubrir el costo de capital exigido para mantener el importe de Fondos Propios Admisibles que respalden el RCS respectivo.

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por dividendos contingentes-

Esta reserva corresponde a dividendos que aún no constituyen obligaciones ciertas o vencidas, pero que el Grupo estima pagar en el futuro por las obligaciones de reparto de las utilidades previstas en los contratos de seguros, derivadas del comportamiento favorable de los riesgos, rendimientos o gastos durante el período devengado de vigencia de las pólizas en vigor, la mejor estimación se determina aplicando el método registrado ante la CNSF. Dicha metodología considera lo estipulado en el Capítulo 4.1.6. en el número IX de la Circular de Seguros, la cual indica que el cálculo se determina aplicando la fórmula de dividendos indicada en la carátula de cada póliza.

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Reserva de riesgos catastróficos

Cobertura de terremoto y/o erupción volcánica-

Esta reserva tiene la finalidad de cubrir el valor de la pérdida máxima probable derivada de la ocurrencia de siniestros de naturaleza catastrófica de las obligaciones contraídas por el Grupo por los seguros de terremoto de los riesgos retenidos, es acumulativa y solo podrá afectarse en caso de siniestros y bajo ciertas situaciones contempladas en la regulación en vigor, previa autorización de la CNSF. El incremento a dicha reserva se realiza con la liberación de la reserva de riesgos en curso de retención del ramo de terremoto y por la capitalización de los productos financieros. El saldo de esta reserva tendrá un límite máximo, determinado mediante el procedimiento técnico establecido en las reglas emitidas por la CNSF.

Cobertura de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos-

Esta reserva tiene la finalidad de cubrir el valor de la pérdida máxima probable derivada de la ocurrencia de siniestros de naturaleza catastrófica de las obligaciones contraídas por el Grupo por los seguros de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos, es acumulativa y solo podrá afectarse en caso de siniestros y bajo ciertas situaciones contempladas en la regulación en vigor, previa autorización de la CNSF. El incremento a dicha reserva se realiza con la liberación de la reserva de riesgos en curso de retención del ramo de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos y por la capitalización de los productos financieros. El saldo de esta reserva tendrá un límite máximo, determinado mediante el procedimiento técnico establecido en las reglas emitidas por la CNSF.

x) Préstamos bancarios y de otros organismos-

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

y) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Los acreedores diversos y otras cuentas por pagar incluyen la reserva para obligaciones laborales, provisiones y otras cuentas por pagar por la prestación de servicios bancarios, comisiones por pagar, acreedores por liquidación de operaciones, depósitos en garantía recibidos y cheques certificados y de caja, entre otros. Los pasivos del Grupo se reconocen en el balance general, si cumplen con la característica de ser una obligación presente, donde la transferencia de activos o presentación de servicios sea virtualmente ineludible, surja como consecuencia de un evento pasado, su cuantía y vencimiento se encuentran claramente establecidos, y se puedan estimar confiablemente.

z) Beneficios a los empleados-

Beneficios directos a corto plazo

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si el Grupo tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

Beneficios directos a largo plazo

La obligación neta del Grupo en relación con los beneficios directos a largo plazo y que se espera que el Grupo pague después de los doce meses de la fecha del balance general más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando el Grupo no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

Beneficios Post-Empleo

Planes de beneficios definidos

La obligación neta del Grupo correspondiente a los planes de beneficios definidos por pensiones y prima de antigüedad, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros de los empleados han ganado en el ejercicio actual y los ejercicios anteriores, descontando dicho monto y deduciendo al mismo, el valor razonable de los activos del plan.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos se realiza anualmente por actuarios calificados, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para el Grupo, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de administración y promoción. El Grupo determina el gasto por intereses neto sobre el pasivo neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios. El interés neto se reconoce dentro de los resultados del ejercicio.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el periodo, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del periodo.

Las remediones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de la utilidad integral dentro del capital contable.

aa) Obligaciones subordinadas en circulación-

El emisor de un instrumento financiero debe clasificar el instrumento o los componentes que lo integran, en el momento de su reconocimiento inicial, como un pasivo financiero o un instrumento de capital, de acuerdo a su sustancia económica y no solo con su forma jurídica. En un instrumento de capital el tenedor está expuesto a los riesgos y beneficios patrimoniales de la entidad, en cambio en un instrumento de deuda que representa un pasivo financiero existe una obligación virtualmente ineludible de la entidad de transferir efectivo, bienes o servicios al tenedor para el pago de la deuda.

En caso de que un instrumento financiero especifique un monto de pago y una fecha determinada para el mismo se clasifica como un instrumento financiero pasivo y no de capital.

Las obligaciones subordinadas de conversión forzosa a capital emitidos por el Grupo que son adquiridas directamente o a través de algún fideicomiso por aquellas entidades que mantengan participación directa o indirecta en el capital de la propia entidad, se registran como un pasivo. Los gastos de emisión de un instrumento financiero que califique como pasivo deben deducirse del monto de dicho pasivo. Los intereses, ganancias o pérdidas de un pasivo financiero incluyendo la amortización de los gastos de emisión, se reconocen en resultados conforme se devengan.

bb) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses generados por los préstamos otorgados, incluyendo los bancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días hábiles, se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses devengados sobre cartera vencida se reconocen en resultados hasta que se cobran.

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

Las comisiones cobradas por el otorgamiento del crédito se registrarán como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito, excepto los que se originen por créditos revolventes que se amortizan por un período de doce meses.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Tratándose de las comisiones cobradas por reestructuraciones o renovaciones de créditos, estas deberán adicionarse a las comisiones que se hubieran originado conforme al último párrafo de la hoja anterior reconociéndose como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.

No entrarán en esta categoría las comisiones que se reconozcan con posterioridad al otorgamiento del crédito, aquellas que se generan como parte del mantenimiento de dichos créditos, ni las que se cobren con motivo de créditos que no hayan sido colocados. En el caso de comisiones cobradas por concepto de anualidad de tarjeta de crédito, ya sea la primera anualidad o subsecuentes por concepto de renovación, se reconocen como un crédito diferido y se amortizan en un período de doce meses contra los resultados del ejercicio en el citado rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

Las comisiones cobradas que se originen por el otorgamiento de una línea de crédito que no haya sido dispuesta, en ese momento se reconocen como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses bajo el método de línea recta por un periodo de doce meses. En el caso de que la línea de crédito se cancele antes de que concluya el periodo de doce meses, el saldo pendiente por amortizar deberá reconocerse directamente en los resultados del ejercicio en el rubro de comisiones y tarifas cobradas, en la fecha en que ocurra la cancelación de la línea.

Las comisiones y tarifas distintas a las cobradas por el otorgamiento del crédito, se reconocerán contra los resultados del ejercicio en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas", en la fecha en que se devenguen. En el caso de que una parte o la totalidad de la contraprestación recibida por el cobro de la comisión o tarifa correspondiente se reciban anticipadamente al devengo del ingreso relativo, dicho anticipo deberá reconocerse como un pasivo.

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

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

Las comisiones cobradas por reestructuraciones o renovaciones de créditos se difieren y se reconocen en resultados durante el plazo remanente del crédito. Las demás comisiones se reconocen en el momento en que se generan en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

Los intereses generados por los arrendamientos capitalizables se reconocen en resultados conforme se devengan.

El valor final de los bienes en arrendamiento financiero se reconoce como ingreso al ejercerse la opción de compra.

Las rentas por arrendamiento operativo se reconocen conforme se devengan.

Los cobros y/o recuperaciones en efectivo y/o otros activos, posteriores a la recuperación total de la cuenta por cobrar de los derechos de cobro, se registran dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación, neto" en el estado de resultados.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Los ingresos por servicios de almacenaje se reconocen conforme se prestan los servicios.

Los ingresos relacionados con la venta de mercancías se reconocen conforme estas se entregan a los clientes y se les transfieren los riesgos y beneficios de las mismas.

Los ingresos por primas de seguro y reaseguro se registran en función a las primas correspondientes a las pólizas contratadas, disminuidos por las primas cedidas en reaseguro.

Las primas de seguros o la fracción correspondiente, originada por las operaciones antes mencionadas que no han sido pagadas por los asegurados dentro del plazo estipulado por la LGISMS se cancelan automáticamente, liberando la reserva para riesgos en curso y en el caso de rehabilitaciones, se reconstituye la reserva a partir del mes en que recupera la vigencia el seguro.

Los ingresos por salvamentos se reconocen contablemente como un activo y una disminución del costo de siniestralidad en la fecha en que se conocen y se registran a su valor estimado de realización.

La participación de utilidades correspondiente al reaseguro cedido se registra como un ingreso, conforme a los plazos estipulados en los contratos respectivos, conforme se van determinando los resultados técnicos de los mismos.

Los ingresos por derechos sobre pólizas corresponden a la recuperación por los gastos de expedición de las mismas y se reconocen directamente en resultados en la fecha de la emisión de la póliza.

Los ingresos por recargos sobre primas corresponden al financiamiento derivado de las pólizas con pagos fraccionados y se reconocen en resultados conforme se devengan.

cc) Transacciones en moneda extranjera-

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

El Grupo adquirió activos fijos en dólares los cuales son convertidos a moneda de reporte, peso mexicano, de conformidad con lo establecido en la NIF B-15 "Conversión de monedas extranjeras", las diferencias en cambios determinadas con base en dicha NIF, se reconocen en el capital contable en el rubro de "Efecto acumulado por conversión".

dd) Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario ("IPAB")-

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400,000 UDI por persona.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

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

ee) Contingencias-

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

ff) Cuentas de orden-

A continuación, se describen las principales cuentas de orden:

- *Compromisos crediticios.*- el saldo representa el importe de cartas de crédito otorgadas por el Grupo que son consideradas como créditos comerciales irrevocables no dispuestos por los acreditados, así como líneas de crédito otorgadas a clientes aún no dispuestas.
- *Bienes en fideicomiso o mandato.* - en los primeros se registra el valor de los bienes recibidos en fideicomiso, llevándose en registros independientes los datos relacionados con la administración de cada uno. En el mandato se registra el valor declarado de los bienes objeto de los contratos de mandato celebrados por el Grupo.
- *Certificados de depósito en circulación* - representan el valor de las mercancías depositadas en las bodegas propias de la Almacenadora y en las bodegas habilitadas. Las mercancías depositadas en bodegas habilitadas de clientes son verificadas periódicamente por la Unidad de Habilitación; la Almacenadora no incurre en responsabilidad alguna por los daños que dicha mercancía pueda tener.
- *Otras cuentas de registro.*- incluye principalmente, los saldos de cartera calificada, el importe de los contratos de apertura de los créditos por ejercer, los documentos recibidos en garantía de la cartera de arrendamiento financiero y avales recibidos y montos disponibles de líneas de crédito pasivas.
- *Bienes en custodia o administración.*- se registran en cuentas de orden las operaciones que se realizan por cuenta de terceros, tales como la compraventa de valores, las operaciones de reporto y los contratos en los que se responsabiliza de la salvaguarda de bienes.
- *Colaterales recibidos.*- su saldo representa el total de colaterales recibidos en operaciones de reporto actuando el Grupo como reportadora.
- *Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía.*- el saldo representa el total de colaterales recibidos en operaciones de reporto actuando el Grupo como reportadora, que a su vez hayan sido vendidos por el Grupo actuando como reportada.
- *Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros, neto.*- el saldo representa el monto de los certificados bursátiles de empresas filiales y la venta en directo.
- *Intereses devengados no cobrados de cartera de crédito y arrendamiento vencida.*- se registran los intereses o ingresos financieros devengados no cobrados correspondientes a créditos que se consideren como cartera vencida.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(4) Cambio contable-

Criterios Contables Especiales (“CCE”) emitidos por la Comisión Bancaria derivados de la pandemia por COVID-19

Como se describe en las políticas contables de cartera de crédito, derivado de la contingencia sanitaria ocasionada por COVID-19 y el impacto negativo en la economía, el 26 de marzo de 2020, la Comisión Bancaria emitió de forma temporal criterios contables especiales para las instituciones de crédito respecto de la cartera crediticia comercial, de consumo e hipotecaria de vivienda para los clientes que hayan sido afectados y que estuvieran clasificados como vigentes al 28 de febrero de 2020 (con excepción de aquellos otorgados a personas relacionadas según lo previsto en los artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la LIC). En relación con dichos criterios contables especiales, el Banco aplicó los criterios contables especiales mencionados en las políticas contables.

A partir del segundo trimestre del 2020, con la finalidad de apoyar a sus clientes, el Banco decidió aplicar los CCE emitidos por la Comisión Bancaria, otorgando a todos aquellos clientes inscritos al programa un esquema de diferimiento en el pago de 4 o 6 mensualidades, y en el caso de reestructuras otorgando un plazo de pago que va desde los 12 hasta los 72 meses dependiendo el tipo de producto; sin que esto significara afectar su historial crediticio o la acumulación de intereses moratorios. Lo anterior en lugar de aplicar lo establecido en el boletín B-6 “Cartera de Crédito” emitido por la Comisión Bancaria. Adicionalmente, los CCE otorgaron la facilidad regulatoria de no registrar los créditos reestructurados como cartera vencida o como cartera en atraso, lo que permitió no incrementar las reservas durante el diferimiento de pago.

Al 31 de diciembre de 2020, los plazos de diferimiento de pagos para aquellos créditos adheridos a los programas mencionados anteriormente han concluido; el detalle de los mismos por tipo de cartera que aún se encuentran activos a esa fecha es el siguiente:

Tipo de cartera	Número de créditos		Importe
Cartera comercial	1,666	\$	7,299
Cartera de consumo	13,806		1,219
Cartera a la vivienda	1,693		2,627
Total	17,165	\$	11,145

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, los importes que se hubieran registrado y presentado tanto en el balance general y en el estado de resultados, de no haberse aplicado los criterios contables especiales emitidos por la Comisión Bancaria, se muestran a continuación:

Balance general

Rubro	Criterios contables especiales	Criterios contables vigentes	Efecto
Cartera de crédito vigente:			
Créditos comerciales	\$ 37,133	36,884	(249)
Créditos al consumo	7,873	7,812	(61)
Créditos a la vivienda	7,901	7,770	(131)
Total cartera de crédito vigente	52,907	52,466	(441)
Cartera de crédito vencida:			
Créditos comerciales	789	1,038	249
Créditos al consumo	282	343	61
Créditos a la vivienda	478	609	131
Total cartera de crédito vencida	1,549	1,990	441
Menos			
Estimación preventiva para riesgos crediticios ⁽¹⁾	2,149	2,133	(16)
Cartera de crédito neta	\$ 52,307	52,323	16

Estado de resultados

Rubro	Criterios contables especiales	Criterios contables vigentes	Efecto
Ingreso por intereses	\$ 16,195	16,186	(9)
Estimación preventiva para riesgos crediticios ⁽¹⁾	1,763	1,779	16
Impuestos a la utilidad	(313)	(306)	(7)
Resultado neto	800	783	(17)

⁽¹⁾ En caso de no haberse aplicado los CCE emitidos por la Comisión Bancaria, se hubiera generado una estimación preventiva para riesgos crediticios por un monto de \$142, sin embargo, el Grupo ha registrado reservas adicionales al 31 de diciembre de 2020 por un monto de \$456.

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Tanto la clasificación de la cartera vigente y vencida que se presenta en balance general como el cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios que se hubiera registrado tanto en dicho balance general como en el estado de resultados de no haberse aplicado los CCE emitidos por la Comisión Bancaria, se basó en la estimación hecha por la Administración sobre el posible incumplimiento que hubieran tenido los créditos adheridos a los programas de apoyo, considerando entre otros factores, el historial de pagos de los acreditados y el estatus que guardaba la cartera de crédito al momento de su reestructura.

(5) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico, y la contratación de pasivos en moneda extranjera no debe exceder del 183% de dicho capital. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantenía posiciones niveladas. A continuación, se analiza la posición consolidada en moneda extranjera del Grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, expresada en millones de dólares:

	2020	2019
Activos, principalmente disponibilidades y cartera de crédito	366	315
Pasivos, principalmente captación, derivados y reservas técnicas	(407)	(320)
Posición neta	(41)	(5)

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue de \$19.9087 y \$18.8642 pesos por dólar, respectivamente y al 29 de abril de 2021, fecha de emisión de los estados financieros el tipo de cambio fue de \$20.0978, pesos por dólar.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo tenía 34 miles de euros, en ambos años, a un tipo de cambio de \$24.49 y \$21.16 pesos por euro, respectivamente, que se encuentran registrados en el rubro de "Disponibilidades".

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(6) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de "Disponibilidades" por tipo de moneda se analiza a continuación:

		2020			2019		
		Moneda nacional	Moneda extranjera valorizada	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera valorizada	Total
Caja	\$	1,982	408	2,390	1,592	251	1,843
Bancos		3,235	442	3,677	845	519	1,364
Disponibilidades restringidas:							
Depósitos con Banco Central ⁽¹⁾		265	-	265	652	-	652
Préstamos interbancarios ⁽²⁾		200	597	797	-	679	679
Compras de divisas ⁽³⁾		-	80	80	-	23	23
Ventas de divisas ⁽³⁾		-	(80)	(80)	-	(23)	(23)
Otras disponibilidades		10	-	10	23	-	23
	\$	5,692	1,447	7,139	3,112	1,449	4,561

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cuenta única del Banco Central incluye los DRM del Banco y del Banco de Inversión, los cuales ascienden a \$265 y \$652, respectivamente. Estos depósitos de DRM tendrán una duración indefinida para lo cual el Banco Central, informará con anticipación la fecha y el procedimiento para el retiro del saldo de los mismos. Los intereses de los depósitos son pagaderos cada 28 días aplicando la tasa que se establece en la regulación emitida por el Banco Central. Los intereses cobrados por los DRM durante los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascendieron a \$28 y \$49, respectivamente.

⁽²⁾ Al 31 de diciembre de 2020, los call money pactados en dólares, vencieron el 4 de enero de 2021. Al 31 de diciembre de 2019, los call money pactados en dólares, vencieron el 2 de enero de 2020. Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los call money devengaron intereses a tasas promedio ponderadas (no auditadas) de 5.44% y 7.58% en pesos y 0.51% y 1.92% en dólares, respectivamente.

⁽³⁾ Al registrar las divisas por entregar o recibir por las ventas y compras dentro del rubro de "Disponibilidades", las cuentas liquidadoras del contra valor de estas operaciones se registran en el balance general dentro de los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar", según corresponda. Al 31 de diciembre de 2020, los saldos de las divisas a recibir y las divisas a entregar, ascienden a \$153 y \$73, respectivamente (\$119 y \$96 en 2019) (ver notas 13 y 22).

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(7) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones en valores por clasificación y vencimiento de los títulos se analizan como se muestra a continuación:

Títulos para negociar:	Un año	De 1 a 3 años	Más de 3 años	Total 2020	Total 2019
<i>Títulos para negociar sin restricción:</i>					
Gubernamentales:					
BPA'ls	\$ -	-	-	-	586
BEPIS	-	-	-	-	1
BONOS	35	-	-	35	-
CETES	20	49	-	69	200
BANOBRAS	644	39	12	695	71
BONDES	200	150	-	350	387
BANCOMEXT	603	-	-	603	35
UDIBONO	-	-	12	12	103
BPAG	-	-	648	648	351
NAFGUB	944	-	-	944	2
SHF	277	-	-	277	15
NAFR	8	-	-	8	7
Subtotal gubernamentales	2,731	238	672	3,641	1,758
Privados:					
Certificados bursátiles	1,409	232	254	1,895	1,543
Bancarios:					
Sociedades de inversión	124	-	-	124	260
PRLV	3	-	-	3	1,185
CEDES	1,418	-	1,754	3,172	4,306
Subtotal bancarios	1,545	-	1,754	3,299	5,751
Total de títulos para negociar sin restricción	5,685	470	2,680	8,835	9,052
<i>Títulos para negociar restringidos en operaciones por reporte:</i>					
Gubernamentales:					
BPA'ls	1,013	28,968	74,215	104,196	78,543
Bonos LDS	-	-	449	449	651
BPA	-	-	-	-	17,709
BPAT's	8,408	6,263	36,359	51,030	-
Garantías BREMS	-	-	1,027	1,027	1,027
CBIC	366	-	40	406	509
CETES	13,272	-	-	13,272	-
Subtotal gubernamentales restringidos a la hoja siguiente	\$ 23,059	35,231	112,090	170,380	98,439

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Títulos para negociar:		Un año	De 1 a 3 años	Más de 3 años	Total 2020	Total 2019
Subtotal gubernamentales restringidos de la hoja anterior	\$	23,059	35,231	112,090	170,380	98,439
Certificados de depósito		5,734	8,467	131	14,332	11,777
Bancarios:						
PRLV		1,337	-	-	1,337	2,826
Certificados bursátiles		508	-	92	600	648
Subtotal bancarios		1,845	-	92	1,937	3,474
Total de títulos para negociar restringidos		30,638	43,698	112,313	186,649	113,690
Subtotal		36,323	44,168	114,993	195,484	122,742
Operaciones a fecha valor con restricción:						
Compras ⁽¹⁾		1,921	1,116	6,089	9,126	1,220
Ventas ⁽²⁾		(151)	-	(10,815)	(10,966)	(3,005)
Total de títulos para negociar	\$	38,093	45,284	110,267	193,644	120,957

(1) Las compras a fecha valor al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran a continuación:

Instrumento		2020			Valor en libros 2019
		Costo de adquisición	Incremento (decremento) por valuación	Valor en libros	
CBIC	\$	-	-		250
BEPIS		8,122	(5)	8,117	970
BEPAST		1,009	-	1,009	-
	\$	9,131	(5)	9,126	1,220

(2) Las ventas a fecha valor al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran a continuación:

Instrumento		2020			Valor en libros 2019
		Costo de adquisición	Incremento (decremento) por valuación	Valor en libros	
BPA'Is	\$	(6,398)	5	(6,393)	(1,250)
BEPAST		(3,508)	-	(3,508)	(1,505)
BEPIS		(1,015)	-	(1,015)	-
CBIC		(50)	-	(50)	(250)
	\$	(10,971)	5	(10,966)	(3,005)

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los títulos conservados a vencimiento se integran como se menciona a continuación:

Títulos conservados al vencimiento:

	Un año	De 1 a 3 años	Más de 3 años	Total 2020	Total 2019
Certificados bursátiles:					
Sin restricción	\$ -	-	217	217	146
Restringidos	-	-	-	-	78
Total de títulos conservados a vencimiento	\$ -	-	217	217	224

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los pagarés bancarios ("PRLV") se integran como se menciona a continuación:

Títulos para negociar sin restricción:

		2020		
		Monto	Tasa	Plazo
IBACMEXT21114	\$	3	4.79%	77 días
<hr/>				
		2019		
		Monto	Tasa	Plazo
IBFTERRA19524	\$	120	7.35%	2 días
ISHF20015		182	7.36%	10 días
ISHF20024		883	7.35%	16 días
	\$	1,185		

Títulos para negociar con restricción:

		2020		
		Monto	Tasa	Plazo
IBANOBRA21065	\$	509	4.34%	43 días
IBACMEXT21114		563	4.80%	77 días
IBANOBRA21331		265	4.53%	228 días
	\$	1,337		
<hr/>				
		2019		
		Monto	Tasa	Plazo
IBSCTIA20123	\$	393	8.00%	85 días
IBACMEXT20174		488	8.00%	121 días
ISHF20015		1,825	7.00%	10 días
ISHF20024		120	7.00%	16 días
	\$	2,826		

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones realizadas por el Grupo en un mismo emisor de títulos de deuda no gubernamentales superiores al 5% del capital neto del Banco, se integra como se menciona a continuación:

2020	Monto	Tasa	Plazo
Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios ("FEFA")	\$ 1,584	4.70%	459 días
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos	2,135	3.83%	331 días
Santander	554	4.47%	31 días
Total	\$ 4,273		

2019	Monto	Tasa	Plazo
BBVA	\$ 413	8.00%	143 días
Banco Comercial de Comercio Exterior	789	7.80%	343 días
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos	488	7.60%	416 días
Sociedad Hipotecaria Federal	1,379	7.70%	180 días
Santander	588	7.70%	1,029 días
Total	\$ 3,657		

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(8) Operaciones de reporto-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos acreedores en operaciones de reporto por clase de títulos, se integran como se menciona a continuación:

	2020	2019
Gubernamentales:		
CBIC	\$ 404	511
BEPAT's	44,882	-
CETES	13,225	-
BPA'ls	102,295	74,002
BPA	-	11,795
Bonos LDS	452	64
BPA	-	5,722
Bondes	-	588
Bancarios:		
Certificados bursátiles	600	732
Privados:		
PRLV	1,337	2,826
Certificados de depósito	14,334	11,777
Total	\$ 177,529	108,017

Al 31 de diciembre de 2020, el plazo promedio de las operaciones de reporto efectuadas por el Grupo en su carácter de reportada y reportadora fueron de 6 y 50 días, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019, dichos plazos fueron de 3 y 20 días, respectivamente.

Los intereses (premios) por reportos a favor que registró el Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascendieron a \$2,922 y \$3,156, respectivamente, los cuales fueron registrados en el estado de resultados en el rubro de "Ingreso por intereses", mientras que los intereses (premios) a cargo que registró el Grupo en el rubro "Gasto por intereses" por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascendieron a \$8,209 y \$8,557, respectivamente (ver nota 28).

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(9) Operaciones con instrumentos financieros derivados de cobertura y de negociación-

Los instrumentos financieros derivados son utilizados por el Grupo como importantes herramientas de administración para controlar el riesgo de mercado que se deriva de sus actividades de captación y colocación, así como para reducir su costo de fondeo.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la valuación de los instrumentos financieros derivados de cobertura y de negociación se integra como se menciona a continuación:

	Posición 2020			Posición 2019		
	Activa	Pasiva	Neta	Activa	Pasiva	Neta
Total derivados de negociación de tasa de interés	\$ 164	(258)	(94)	2	(184)	(182)
Derivados de cobertura:						
Swaps de tasa de interés de flujo de efectivo	\$ -	(34)	(34)	4	-	4
Swaps de tasa de interés de valor razonable ⁽¹⁾	-	(233)	(233)	44	(106)	(62)
Total derivados de cobertura	\$ -	(267)	(267)	48	(106)	(58)

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluye 23 y 38 millones dólares de posición pasiva y activa de un Cross currency swap ("CCS"), que valorizados al tipo de cambio de dichas fechas ascienden a \$468 y \$723, respectivamente. El valor razonable de los CCS a dicha fechas es por (\$3) y \$44, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se otorgaron garantías con efectivo a las contrapartes, en relación con operaciones en instrumentos financieros derivados que se realizan en mercados reconocidos por \$587 y \$452, respectivamente, mismas que se incluyen en el rubro de "Cuentas de margen" en el balance general.

Al 31 de diciembre de 2020, se recibieron garantías de las contrapartes de los contratos de swaps de tasas de interés por un importe de \$142, mismas que se incluyen en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto", en el balance general (ver nota 13). Al 31 de diciembre de 2019, no se recibieron garantías por este concepto.

Los instrumentos derivados utilizados por el Grupo para fines de cobertura son principalmente coberturas de valor razonable, mediante swaps de tasa de interés, estas operaciones representan una cobertura de la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos, o bien, de una porción identificada de dichos activos o pasivos, que es atribuible a un riesgo en particular y que puede afectar los resultados del Grupo.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

La estrategia de cobertura es determinada por el Comité de Activos y Pasivos del Grupo de acuerdo con las condiciones del mercado. Las coberturas son utilizadas con el objetivo de reducir riesgos por movimientos cambiarios, así como el riesgo de variación en las tasas de interés, utilizando para ello operaciones de swap y opciones tipo CAP. Lo anterior con la finalidad de fijar las tasas de la exposición al riesgo que intente cubrir el Grupo, asegurando el cumplimiento de las obligaciones de la misma. La estrategia principal es asegurar tanto los ingresos como egresos futuros del Grupo, maximizando los beneficios para el mismo.

Los derivados contratados con fines de cobertura pueden ser reclasificados total o parcialmente debido a ineficiencias de la cobertura, vencimiento o venta de la posición primaria.

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

El Grupo administra los riesgos inherentes a estos contratos mediante la Unidad de Administración Integral de Riesgos ("UAIR"), quien presenta periódicamente ante el Comité de Riesgos un reporte sobre el seguimiento de la efectividad de las coberturas; este órgano valida dicha efectividad y toma decisiones al respecto.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los derivados con fines de negociación se integran como se menciona a continuación:

Swaps con fines de negociación:

	Importe y/o valor nacional	Tasa promedio Activas	Pasivas	Valuación	Vencimiento
Año 2020					
Swaps IRS	\$ 70,760	6.03%	5.48%	\$ (94)	2020 a 2024 ⁽¹⁾
Año 2019					
Swaps IRS	\$ 191,559	7.79%	7.92%	\$ (182)	2020 a 2024

⁽¹⁾ Los vencimientos de los swaps con fines de negociación al 31 de diciembre de 2020 se muestran a continuación:

Año	
2021	\$ 21,600
2023	1,030
2024	48,130
	\$ 70,760

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo tiene celebrados contratos como sigue:

Tipo de cobertura: cobertura de valor razonable

<u>Descripción de la cobertura</u>	<u>Riesgo cubierto</u>	<u>Instrumento de cobertura</u>	<u>Máxima fecha de vencimiento de cobertura</u>	<u>Valor razonable instrumento de cobertura</u>	<u>Monto reconocido en la utilidad del periodo</u>	<u>Monto reclasificado de capital a resultados</u>	<u>Rubro del estado de resultados consolidado en que se aplica la cobertura</u>	<u>Rubro del balance general consolidado en que se aplica la cobertura</u>	<u>Inefectividad reconocida en el estado de resultados</u>
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2028	(14)	8	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2023	(8)	4	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2022	(2)	1	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2025	(15)	4	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2025	(5)	-	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2023	(11)	-	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2024	(12)	4	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2025	(5)	1	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2028	(27)	5	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2027	(7)	1	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2027	(5)	-	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2026	(3)	-	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2028	(5)	-	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2026	(25)	7	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2032	(25)	3	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	CCS Swap ⁽²⁾	2022	(3)	21	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2026	(22)	5	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2032	(39)	3	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-

⁽¹⁾ IRS – Swaps de tasa de interés.

⁽²⁾ CCS Swap – Cross currency swaps.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Tipo de cobertura: cobertura de flujo de efectivo

Descripción de la cobertura	Riesgo cubierto	Instrumento de cobertura	Máxima fecha de vencimiento de cobertura	Valor razonable instrumento de cobertura	Monto reconocido en la utilidad del período	Monto reclasificado de capital a resultados	Rubro del estado de resultados consolidado en que se aplica la cobertura	Rubro del balance general consolidado en que se aplica la cobertura	Inefectividad reconocida en el estado de resultados
Cobertura de captación en MXN	Tasa TIIE de captación tradicional	Swap IRS ⁽¹⁾	2022	1	-	-	Gasto por intereses	Captación tradicional	-
Cobertura de captación en MXN	Tasa TIIE de captación tradicional	Swap IRS ⁽¹⁾	2023	3	-	-	Gasto por intereses	Captación tradicional	-
Cobertura de captación en MXN	Tasa TIIE de captación tradicional	Swap IRS ⁽¹⁾	2023	4	-	-	Gasto por intereses	Captación tradicional	-
Cobertura de captación en MXN	Tasa TIIE de captación tradicional	Swap IRS ⁽¹⁾	2023	2	-	-	Gasto por intereses	Captación tradicional	-
Cobertura de captación en MXN	Tasa TIIE de captación tradicional	Swap IRS ⁽¹⁾	2023	4	-	-	Gasto por intereses	Captación tradicional	-
Cobertura de captación en MXN	Tasa TIIE de captación tradicional	Swap IRS ⁽¹⁾	2023	2	-	-	Gasto por intereses	Captación tradicional	-
Cobertura de captación en MXN	Tasa TIIE de captación tradicional	Swap IRS ⁽¹⁾	2023	4	-	-	Gasto por intereses	Captación tradicional	-
Cobertura de captación en MXN	Tasa TIIE de captación tradicional	Swap IRS ⁽¹⁾	2023	3	-	-	Gasto por intereses	Captación tradicional	-
Cobertura de captación en MXN	Tasa TIIE de captación tradicional	Swap IRS ⁽¹⁾	2023	2	-	-	Gasto por intereses	Captación tradicional	-
Cobertura de captación en MXN	Tasa TIIE de captación tradicional	Swap IRS ⁽¹⁾	2024	3	-	-	Gasto por intereses	Captación tradicional	-
Cobertura de captación en MXN	Tasa TIIE de captación tradicional	Swap IRS ⁽¹⁾	2024	2	-	-	Gasto por intereses	Captación tradicional	-
Cobertura de captación en MXN	Tasa TIIE de captación tradicional	Swap IRS ⁽¹⁾	2024	2	-	-	Gasto por intereses	Captación tradicional	-
Cobertura de captación en MXN	Tasa TIIE de captación tradicional	Swap IRS ⁽¹⁾	2024	2	-	-	Gasto por intereses	Captación tradicional	-

⁽¹⁾ IRS – Swaps de tasa de interés.

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo tiene celebrados contratos como sigue:

Tipo de cobertura: cobertura de valor razonable

<u>Descripción de la cobertura</u>	<u>Riesgo cubierto</u>	<u>Instrumento de cobertura</u>	<u>Máxima fecha de vencimiento de cobertura</u>	<u>Valor razonable instrumento de cobertura</u>	<u>Monto reconocido en la utilidad del periodo</u>	<u>Monto reclasificado de capital a resultados</u>	<u>Rubro del estado de resultados consolidado en que se aplica la cobertura</u>	<u>Rubro del balance general consolidado en que se aplica la cobertura</u>	<u>Inefectividad reconocida en el estado de resultados</u>
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2028	(13)	3	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2023	(3)	4	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2022	(1)	1	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2025	(8)	1	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2025	(2)	-	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2023	(4)	-	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2024	(6)	1	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2025	(2)	-	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2028	(13)	-	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2027	(4)	-	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2027	(2)	-	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2026	(2)	-	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2028	(3)	-	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2026	(16)	1	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2022	(15)	1	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	CCS Swap ⁽²⁾	2022	44	55	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-
Cobertura de crédito en MXN de tasa fija	Tasa de interés de cartera de crédito	Swap IRS ⁽¹⁾	2026	(11)	-	-	Ingreso por intereses	Cartera de crédito	-

⁽¹⁾ IRS – Swaps de tasa de interés.

⁽²⁾ CCS Swap – Cross currency swaps.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Tipo de cobertura: cobertura de flujo de efectivo

Descripción de la cobertura	Riesgo cubierto	Instrumento de cobertura	Máxima fecha de vencimiento de cobertura	Valor razonable instrumento de cobertura	Monto reconocido en la utilidad del período	Monto reclasificado de capital a resultados	Rubro del estado de resultados consolidado en que se aplica la cobertura	Rubro del balance general consolidado en que se aplica la cobertura	Inefectividad reconocida en el estado de resultados
Cobertura de captación en MXN	Tasa TIIE de captación tradicional	Swap IRS ⁽¹⁾	2020	-	25	-	Gasto por intereses	Captación tradicional	-
Cobertura de captación en MXN	Tasa TIIE de captación tradicional	Swap IRS ⁽¹⁾	2022	-	-	-	Gasto por intereses	Captación tradicional	-
Cobertura de captación en MXN	Tasa TIIE de captación tradicional	Swap IRS ⁽¹⁾	2023	1	-	-	Gasto por intereses	Captación tradicional	-
Cobertura de captación en MXN	Tasa TIIE de captación tradicional	Swap IRS ⁽¹⁾	2024	2	-	-	Gasto por intereses	Captación tradicional	-

⁽¹⁾ IRS – Swaps de tasa de interés.

Opción.- Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este instrumento está designado como de cobertura para ser utilizado a partir de un valor de TIIE del 10%, por lo cual la variación en el valor razonable de la opción se ha reflejado íntegramente en los resultados del ejercicio, el saldo pendiente de devengar asciende a \$0.1, en ambas fechas.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el efecto reconocido en resultados por la inefectividad de las coberturas, no fue significativo.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(10) Cartera de crédito-

(a) Análisis de la cartera de crédito-

La clasificación de los créditos vigentes y vencidos por tipo de moneda al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analiza a continuación:

	Vigente			Vencida		
	Moneda nacional	Moneda extranjera valorizada ⁽¹⁾	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera valorizada ⁽¹⁾	Total
2020						
Créditos comerciales:						
Actividad empresarial o comercial	\$ 32,628	1,144	33,772	789	-	789
Entidades financieras	491	-	491	-	-	-
Entidades gubernamentales	2,870	-	2,870	-	-	-
Créditos al consumo	7,873	-	7,873	282	-	282
Créditos a la vivienda:						
Media y residencial	7,889	-	7,889	478	-	478
De interés social	12	-	12	-	-	-
	\$ 51,763	1,144	52,907	1,549	-	1,549
2019						
Créditos comerciales:						
Actividad empresarial o comercial	\$ 27,601	1,264	28,865	789	-	789
Entidades financieras	256	-	256	-	-	-
Entidades gubernamentales	2,287	-	2,287	-	-	-
Créditos al consumo	8,131	-	8,131	269	-	269
Créditos a la vivienda:						
Media y residencial	7,457	-	7,457	456	-	456
De interés social	14	-	14	-	-	-
	\$ 45,746	1,264	47,010	1,514	-	1,514

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cartera vigente del Grupo incluye créditos en dólares por 58 y 67 millones de dólares, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera vigente y vencida incluye intereses devengados y vencidos por \$280 y \$46, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019, ascendieron a \$246 y \$45, respectivamente.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

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

El porcentaje de concentración de la cartera del Grupo por actividad de los acreditados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analiza a continuación:

	2020		2019	
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
Comercio	22%	1%	25%	1%
Construcción	6%	-	7%	-
Electricidad y agua	9%	-	-	-
Gobierno municipal, estatal y federal	5%	-	5%	-
Manufactura	3%	-	5%	-
Minería y petróleo	7%	-	9%	-
Servicios	13%	1%	16%	1%
Entidades financieras	6%	-	5%	-
Transportes y comunicaciones	2%	-	2%	-
Consumo	9%	-	8%	-
Vivienda	15%	1%	15%	1%
	97%	3%	97%	3%
	100%		100%	

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

La clasificación de la cartera vigente y vencida del Grupo por zona geográfica al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como se muestra a continuación:

		2020		2019	
		Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
Centro ⁽¹⁾	\$	5,079	474	4,356	458
Nuevo León ⁽²⁾		33,534	288	28,300	370
Norte ⁽³⁾		7,392	252	7,295	214
Otros ⁽⁴⁾		6,902	535	7,059	472
		52,907	1,549	47,010	1,514
	\$	54,456		48,524	

(1) Incluye a la Ciudad de México y Estado de México.

(2) Incluye principalmente a Monterrey y su área metropolitana.

(3) Incluye Tamaulipas, Coahuila, Durango, Sinaloa, Baja California, Sonora y Chihuahua.

(4) Incluye Aguascalientes, Colima, Guanajuato, Guerrero, Hidalgo, Jalisco, Michoacán, Morelos, Nayarit, Puebla, Querétaro, San Luis Potosí y Veracruz.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(d) Créditos a entidades gubernamentales-

Los saldos de los créditos a entidades gubernamentales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran por créditos otorgados a estados y municipios por \$2,870 y \$2,287, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los créditos otorgados a entidades gubernamentales incluyen financiamientos a diversos estados y municipios de la República Mexicana, que tienen vencimientos de 1 a 20 años. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el 46% y 70%, respectivamente, de estos créditos están garantizados mediante las participaciones federales correspondientes.

(e) Información adicional sobre la cartera-

Descuento de préstamos con recursos de banca de desarrollo:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para fomentar el desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración del Banco Central, de Nacional Financiera, S.N.C. ("NAFIN"), del Banco Nacional de Comercio Exterior ("Bancomext") y de los Fideicomisos Instituidos en relación con la Agricultura ("FIRA"), a través de redescantar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el importe de los créditos otorgados, los préstamos a clientes por operaciones de comercialización y los inventarios adquiridos que garantizan estos programas ascienden a \$13,741 y \$9,795, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos bancarios y de otros organismos" (ver nota 20).

(f) Vencimiento de cartera de crédito vigente por operaciones de arrendamiento capitalizable-

Al 31 de diciembre de 2020, los pagos mínimos a cobrar en el futuro (por los siguientes 5 años) de contratos de arrendamiento capitalizable catalogados como cartera vigente, son como se muestra a continuación:

Vencimiento	Saldo de la cartera	Intereses por devengar	Total
2021	\$ 791	(337)	454
2022	650	(198)	452
2023	953	(87)	866
2024	1,048	(21)	1,027
2025 en adelante	421	(2)	419
	\$ 3,863	(645)	3,218

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Créditos reestructurados y renovados:

Los montos totales reestructurados y renovados por tipo de cartera de crédito al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como se menciona a continuación:

	Reestructuras		Renovaciones	
	2020	2019	2020	2019
Cartera de crédito vigente:				
Créditos comerciales:				
Actividad empresarial o comercial	\$ 3,042	1,999	-	48
Entidades gubernamentales	139	147	-	-
Créditos al consumo	11	3	-	-
Créditos a la vivienda	265	152	-	-
	3,457	2,301	-	48
Cartera de crédito vencida:				
Créditos comerciales:				
Actividad empresarial o comercial	235	249	-	-
Créditos al consumo	50	10	-	-
Créditos a la vivienda	129	95	-	-
	414	354	-	-
Total de reestructuras y renovaciones	\$ 3,871	2,655	-	48

Durante 2020, se reestructuraron 736 créditos comerciales, 98 créditos a la vivienda y 429 créditos de consumo por un total de \$2,172 en los cuales se modificaron algunos de los siguientes conceptos: tasas, plazos, garantías o se otorgaron condonaciones, quitas y bonificaciones. En 2019, se reestructuraron 275 créditos comerciales, 48 créditos a la vivienda y 139 créditos de consumo por un total de \$1,974 en los cuales se modificaron algunos de los siguientes conceptos: tasas, plazos, garantías o se otorgaron condonaciones, quitas y bonificaciones. Durante 2020 y 2019 por créditos comerciales reestructurados, el Grupo obtuvo garantías hipotecarias adicionales por \$1,950 y \$367, respectivamente.

Durante 2020 y 2019 se capitalizaron intereses a sus respectivos créditos por \$2, en ambos años.

Concentración de riesgos ⁽¹⁾:

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de los 3 principales deudores del Banco que representan riesgo común asciende a \$4,284 (\$4,142 en 2019). Existen financiamientos a siete acreditados o grupos de riesgo común en ambos años, cuyos importes rebasan cada uno el 10% del capital básico del Banco; el saldo de dichos adeudos es de \$12,132 (\$7,917 en 2019) y representan en su conjunto el 201% (144% en 2019) del capital básico. Actualmente, de estos acreditados ninguno se encuentra garantizado mediante participaciones federales.

⁽¹⁾ Las políticas y procedimientos establecidos para determinar la concentración de riesgo de crédito, se describen en la nota 30 de "Administración de riesgos", para efectos de esta revelación, dado que se involucra el capital básico, la medición se hace con base en la información del Banco, dado que es la subsidiaria más importante en términos de colocación de la cartera de crédito del Grupo.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Cartera vencida:

A continuación, se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2020 y 2019, de acuerdo con el plazo a partir de que esta se consideró como tal:

	2020				
	1 a 180 días	181 a 365 días	1 a 2 años	Más de 2 años	Total
Créditos comerciales:					
Actividad empresarial o comercial	\$ 334	133	275	47	789
Créditos al consumo	258	22	2	-	282
Créditos a la vivienda:					
Media y residencial	177	75	190	36	478
	\$ 769	230	467	83	1,549

	2019				
	1 a 180 días	181 a 365 días	1 a 2 años	Más de 2 años	Total
Créditos comerciales:					
Actividad empresarial o comercial	\$ 221	245	287	36	789
Créditos al consumo	215	53	1	-	269
Créditos a la vivienda:					
Media y residencial	162	147	78	69	456
	\$ 598	445	366	105	1,514

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020	2019
Saldo al principio del año	\$ 1,514	985
Trasposos entre cartera vigente y vencida ⁽¹⁾	1,519	1,800
Liquidaciones	(369)	(247)
Castigos	(1,115)	(1,024)
Saldo al final del año	\$ 1,549	1,514

⁽¹⁾ Durante 2020, los créditos vencidos que fueron reestructurados o renovados por cartera comercial, consumo y vivienda, ascienden a \$110, \$57, y 123, respectivamente, en los cuales se modificaron algunos de los siguientes conceptos: tasas de interés, plazos, garantías o se otorgaron condonaciones, quitas y bonificaciones (cartera comercial, consumo y vivienda por \$167, \$16, y 54, respectivamente, en 2019).

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Durante 2020, se reestructuraron y renovaron créditos que se mantuvieron en cartera vigente al comercio, consumo y vivienda, por \$1,686, \$7 y \$102, respectivamente, en los cuales se modificaron algunos de los siguientes conceptos: tasas, plazos, garantías o se otorgaron condonaciones, quitas y bonificaciones (cartera comercio, consumo y vivienda, por \$1,731, \$354 y \$10, respectivamente, en 2019).

Durante 2020 y 2019, no se presentaron reestructuraciones o renovaciones que fueran traspasadas a cartera vencida por haberse reestructurado o renovado.

Durante 2020 y 2019, no se traspasaron a cartera vencida créditos consolidados comerciales que se hubieran reestructurado o renovado.

Durante 2020 y 2019, no se presentaron créditos modificados que no se hayan considerado como reestructuras.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los intereses nominales sobre la cartera vencida reconocidos en cuentas de orden ascendieron a \$208 y \$161, respectivamente.

Adquisiciones de cartera a ION Financiera, S. A. P. I. de C. V., SOFOM, E. R. ("ION")

El Grupo celebró un contrato marco de cesión onerosa de créditos hipotecarios con ION en donde el Grupo adquiere el 90% de los derechos de cobro de los créditos de cartera de vivienda por las compras realizadas. Conservando ION el 10% de la titularidad de dichos créditos, como condición, ambas partes se comprometen a afectar los derechos de cobro derivado de los créditos en la proporción que a cada uno le corresponda al Fideicomiso número 73935 constituido con el Grupo (división fiduciaria) como fiduciario. Teniendo el fideicomiso como fin principal la administración y cobranza de los derechos de cobro derivados de los créditos.

El 25 de febrero de 2019, el Grupo realizó una adquisición de créditos hipotecarios con ION en los mismos términos establecidos en el contrato marco de cesión. El saldo de los créditos que integran la adquisición ascendió a \$40, el precio de compra pagado fue de \$36. Durante el ejercicio 2020, el Grupo no realizó adquisiciones de cartera de crédito con ION.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos insolutos de la cartera de crédito por las compras realizadas con ION ascendieron a \$142 y \$163, respectivamente.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(g) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

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

Los parámetros son ponderados sobre la cartera de cada uno de los portafolios. La exposición al incumplimiento mostrada para riesgo de crédito incluye compromisos crediticios.

Los resultados sobre la cartera evaluada y la estimación preventiva del Grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integra como se menciona a continuación:

Grado de riesgo	Cartera evaluada 2020			
	Comercial ⁽¹⁾	Consumo	Vivienda	Total
A-Mínimo	\$ 33,016	4,611	6,519	44,146
B-Bajo	4,434	1,838	702	6,974
C-Medio ⁽²⁾	573	916	633	2,122
D-Alto ⁽²⁾	980	380	431	1,791
E-Irrecuperable ⁽²⁾	48	409	96	553
Total de la cartera evaluada	\$ 39,051	8,154	8,381	55,586
	Estimación preventiva 2020			
A-Mínimo	\$ 229	71	12	312
B-Bajo	103	84	8	195
C-Medio	48	100	36	184
D-Alto	384	122	91	597
E-Irrecuperable	43	276	49	368
Subtotal de la estimación preventiva ⁽⁴⁾	\$ 807	653	196	1,656
Reservas adicionales identificadas ⁽³⁾				493
Total de estimación preventiva			\$	2,149

(1) Incluye créditos comerciales con actividad empresarial, de entidades financieras, gubernamentales, avales otorgados y compromisos de créditos irrevocables (ver más detalle en "Información adicional sobre la calificación de cartera" en la nota 30 de "Administración de riesgos").

(2) Incluye "Cartera emproblemada" (ver más detalle en "Información adicional sobre la calificación de cartera" en la nota 30 de "Administración de riesgos").

(3) Incluyen \$23 por intereses vencidos, \$14 de riesgos operativos y \$456 por riesgos de crédito potenciales adicionales como consecuencia de la afectación a la economía ocasionada por la pandemia del COVID-19.

(4) Ver explicación en hoja siguiente.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

En fechas del 30 de junio y 4 de agosto de 2020, se informó a la Comisión Bancaria, la constitución de reservas adicionales derivado de los efectos de la pandemia causada por COVID-19, las cuales fueron aprobadas por dicha Comisión mediante oficio número P512/2020 del 15 de diciembre de 2020. Las bases utilizadas para dichas reservas incluyen la metodología de calificación de reservas de la Comisión Bancaria tomando en consideración los escenarios de estrés y metodología basados en el ejercicio de evaluación de suficiencia de capital aprobados por la Comisión Bancaria y el Banco, la cual permite evaluar si se cuenta con el capital necesario para enfrentar los riesgos expuestos, incluyendo aquellos bajo escenarios macroeconómicos adversos.

- (4) Incluye \$23 por intereses vencidos cuya reserva al 100% está incluida como parte de la reserva por calificación de cartera.

Grado de riesgo	Cartera evaluada 2019			
	Comercial ⁽¹⁾	Consumo	Vivienda	Total
A-Mínimo	\$ 27,802	5,119	6,373	39,294
B-Bajo	4,321	1,672	544	6,537
C-Medio ⁽²⁾	228	833	613	1,674
D-Alto ⁽²⁾	1,027	380	332	1,739
E-Irrecuperable ⁽²⁾	16	396	65	477
Total de la cartera evaluada	\$ 33,394	8,400	7,927	49,721

Estimación preventiva 2019				
A-Mínimo	\$ 215	72	12	299
B-Bajo	97	77	7	181
C-Medio	19	95	35	149
D-Alto	406	116	76	598
E-Irrecuperable	13	264	32	309
Subtotal de la estimación preventiva	\$ 750	624	162	1,536
Reservas adicionales identificadas ⁽³⁾				36
Total de estimación preventiva			\$	1,572

- (1) Incluye créditos comerciales con actividad empresarial, de entidades financieras, gubernamentales, avales otorgados y compromisos de créditos irrevocables (ver más detalle en "Información adicional sobre la calificación de cartera" en la nota 30 de "Administración de riesgos").
- (2) Incluye "Cartera emproblemada" (ver más detalle en "Información adicional sobre la calificación de cartera" en la nota 30 de "Administración de riesgos").
- (3) Incluyen \$23 por intereses vencidos, \$11 de riesgos operativos y \$2 para créditos específicos.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analizan a continuación:

	2020	2019
Saldo al principio del año	\$ 1,572	1,358
Constitución de reservas con cargo a resultados	1,763	1,262
Liberación de reservas	(36)	(4)
Aplicaciones por castigos de cartera vigente y vencida	(1,150)	(1,043)
Variación por tipo de cambio	-	(1)
Saldo al final del año	\$ 2,149	1,572

(h) Derechos de cobro adquiridos-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los derechos de cobro adquiridos se analizan a continuación:

	2020 ⁽¹⁾	2019 ⁽¹⁾
Adquiridos a parte relacionada – vivienda ⁽²⁾	\$ 143	99
Adquiridos a parte relacionada – comercial ⁽²⁾	21	22
Adquiridos a terceros ⁽³⁾	-	153
Derechos de cobro adquiridos, netos	\$ 164	274

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los derechos de cobro adquiridos son en su totalidad en moneda nacional.

⁽²⁾ Corresponde a los saldos netos de las recuperaciones de las compras que ha realizado Factoraje al Banco de cartera de crédito vencida comercial y de hipotecaria de vivienda. Las compras se realizaron mediante subasta pública y fueron pagadas en efectivo.

Los montos de las recuperaciones en 2020 y 2019, utilizando el “Método de recuperación de costo”, ascendieron a \$25 y \$64, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las recuperaciones de efectivo y de otros activos reconocidas como un ingreso en el estado de resultados, en el rubro de “Otros ingresos de la operación, neto” ascendieron a \$8, en ambos años (ver nota 28(e)).

⁽³⁾ Con fecha de 16 de noviembre de 2018, el Grupo adquirió a un SOFIPO mediante contrato de cesión onerosa de activos, cartera de crédito comercial vencida. Durante los meses de agosto y diciembre de 2020, la Administración del Grupo reservó la totalidad de los derechos de cobro adquiridos en esta transacción por un importe de \$153, dicha reserva fue registrada en el rubro de “Otros ingresos de la operación, neto” en el estado de resultados (ver nota 28(e)).

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Valor de recuperación de los derechos de cobro adquiridos entre partes relacionadas del Grupo-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los movimientos de los derechos de cobro adquiridos entre partes relacionadas, considerando las características de cada una de ellos, es como se muestra a continuación:

	2020	2019
	Total	Total
Saldo al inicio de año	\$ 121	135
Mas:		
Liberación de reservas	5	45
Compra de cartera	72	-
Menos:		
Recuperaciones en adjudicados	(11)	(45)
Recuperaciones en efectivo	(14)	(14)
Reservas constituidas	(9)	-
	\$ 164	121

Valor de recuperación de los derechos de cobro adquiridos al Banco (modelo propio – cartera de vivienda)-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el valor de recuperación de los derechos de cobro de cartera de vivienda que fueron determinados de conformidad con el modelo descrito en la nota 3(i), es como se muestra a continuación:

	Valor nominal	Descuento y estimación	Monto neto
Valor de recuperación 2020	\$ 231	(88)	143
Valor de recuperación 2019	\$ 157	(57)	100

Valor de recuperación de los derechos de cobro adquiridos al Grupo (modelo de la Comisión Bancaria – cartera comercial)-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el valor de recuperación de los derechos de cobro de cartera comercial es como se muestra a continuación:

Grado de riesgo	Valor nominal	Descuento y estimación	Monto neto
D	\$ 29	(10)	19
E	6	(4)	2
	\$ 35	(14)	21

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Estimación por irrecuperabilidad por derechos de cobro adquiridos a terceros-

La estimación por irrecuperabilidad para los derechos de cobro adquiridos a terceros, se constituye tal y como se explica en la nota 3(i). Al 31 de diciembre de 2020, las reservas constituidas ascienden a \$153 equivalentes a la totalidad del valor razonable de los derechos de cobro (ver notas 10(h) y 28 (e)). Al 31 de diciembre de 2019, no había constitución de reservas, para los derechos de cobro adquiridos a terceros.

(11) Deudores por prima-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de deudores por prima se integra como sigue:

	2020	2019
Vida	\$ 273	186
Autos	865	654
Daños	1,912	1,157
	\$ 3,050	1,997

(12) Inventario de mercancías-

El inventario de mercancías al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integra como sigue:

	2020 ⁽²⁾	2019 ⁽²⁾
Coque (combustible) ⁽¹⁾	\$ 139	82
Productos de acero	1,190	1,328
	\$ 1,329	1,410

⁽¹⁾ El saldo de estos materiales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluyen 7 y 5 millones de dólares, que valorizados al tipo de cambio de cierre de cada año representan \$139 y \$404, respectivamente.

⁽²⁾ Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo tiene inventarios que están garantizando fondeos recibidos por banca de desarrollo y fondos de fomento por \$995 y \$1,051, respectivamente (ver nota 20).

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(13) Otras cuentas por cobrar, neto-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de otras cuentas por cobrar, se integra como sigue:

	2020	2019
Deudores por liquidación de operaciones (restringidos) ⁽¹⁾	\$ 2,858	5,990
Clientes por comercialización de mercancías ⁽²⁾	3,171	1,987
Deudores por servicios de almacenaje	543	184
Préstamos al personal	277	225
Compraventa de divisas 24 y 48 horas	153	119
Dotación de cajeros automáticos	125	77
Comisiones fiduciarias	81	194
Garantías recibidas por operaciones de derivados	142	-
Otras operaciones pendientes de liquidar	377	129
Licitaciones	18	53
Otras cuentas por cobrar	685	571
	8,430	9,529
Estimación para cuentas incobrables	(210)	(204)
	\$ 8,220	9,325

⁽¹⁾ Registrados a fecha de concertación por operaciones de títulos fecha valor, mismas que fueron liquidadas los días 4 de enero y 3 de enero de 2021 y 2020, respectivamente. Dichos recursos fueron utilizados para liquidar la posición de acreedores por reporto (ver notas 7 y 8).

⁽²⁾ Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluye los saldos de clientes por operaciones de comercialización de mercancías de la Almacenadora, mismos que están garantizando fondeos recibidos por banca de desarrollo y fondos de fomento (ver nota 20).

(14) Bienes adjudicados-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de bienes adjudicados por tipo de bien se integra como se menciona a continuación:

	2020	2019
Terrenos	\$ 33	27
Condominios	31	25
Derechos de cobro	-	67
Establecimientos mercantiles	156	67
Plantas industriales	28	28
Equipo de transporte	2	2
Unifamiliares	82	81
Inmuebles prometidos en venta	6	9
Otros	35	35
	373	341
Estimación para baja de valor	(70)	(51)
	\$ 303	290

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(15) Inmuebles, mobiliario y equipo-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los inmuebles, mobiliario y equipo se analizan a continuación:

	2020	2019	Tasa anual de depreciación y amortización
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 413	356	7%
Equipo de bodegas y plantas ⁽³⁾	18	723	10%
Equipo de cómputo	3,430	2,682	30% y 20%
Terminales punto de venta	182	178	17%
Cajeros automáticos	743	714	10%
Equipo de transporte	51	47	25%
Mejoras a locales arrendados	1,283	1,199	5% a 10%
Construcciones ⁽²⁾ y ⁽³⁾	1,109	830	5%
Otros	1	1	10%
	7,230	6,730	
Depreciación y amortización acumulada	(2,803)	(2,576)	
	4,427	4,154	
Terrenos ⁽¹⁾ ⁽²⁾ y ⁽³⁾	2,211	714	
	\$ 6,638	4,868	

El importe cargado en los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, por concepto de depreciación ascendieron a \$461 y \$417, respectivamente.

- ⁽¹⁾ El 25 de julio de 2019, se formalizó la adquisición a una parte relacionada de un terreno ubicado en Lázaro Cárdenas, Michoacán, por parte de la Almacenadora, por un monto de \$324. La finalidad de dicha adquisición es el uso de dicho inmueble como bodega directa y depósito fiscal.
- ⁽²⁾ El 11 de diciembre de 2020, se realizó la compra de una construcción y un inmueble colindante a la Administración Portuaria Integral ("API"), en el puerto de Lázaro Cárdenas, Michoacán, por importes de \$275 y \$1,503, respectivamente. Esta transacción fue realizada con una parte relacionada, el monto pagado durante diciembre 2020, ascendió a \$1,130 y el remanente por \$648 a pagar en un plazo máximo de un año. El 28 de diciembre de 2020, el Grupo realizó pagos por \$290 de la cuenta por pagar, el remanente se encuentra registrado en el rubro "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar" (ver nota 22).
- ⁽³⁾ El 20 de diciembre 2020, el Grupo llevó a cabo la venta de los activos adquiridos en 2017 ubicados en Atchison, Kansas, Estados Unidos de Norteamérica, por un importe de 30 millones de dólares a una parte relacionada, que valorizados al tipo de cambio a la fecha de la transacción ascendieron a \$603. El monto fue cobrado en efectivo mediante transferencia electrónica. El costo de disposición y depreciación de los activos vendidos fueron por bajas de equipo de bodegas y plantas, gastos de instalación, construcciones y terrenos por \$568 (depreciación por \$49), \$143 (amortización por \$12), \$102 (depreciación por \$11) y \$27, respectivamente, que generó una pérdida en venta de activo fijo por \$165.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Costo de adquisición	Mobiliario y equipo ⁽¹⁾	Equipo de tecnología ⁽²⁾	Mejoras inmuebles ⁽³⁾	Otros ⁽⁴⁾	Terrenos	Total
31 de diciembre de 2018	\$ 899	2,914	1,954	41	387	6,195
Adiciones	185	1,319	348	9	327	2,188
Enajenación y bajas	(5)	(659)	(273)	(2)	-	(939)
31 de diciembre de 2019	1,079	3,574	2,029	48	714	7,444
Adiciones	64	1,418	632	8	1,524	3,646
Enajenación y bajas	(566)	(639)	(413)	(4)	(27)	(1,649)
31 de diciembre de 2020	\$ 577	4,353	2,248	52	2,211	9,441
Depreciación						
31 de diciembre de 2018	\$ 169	1,197	843	24	-	2,233
Depreciación	40	269	101	7	-	417
Enajenaciones y bajas	(1)	(45)	(28)	-	-	(74)
31 de diciembre de 2019	208	1,421	916	31	-	2,576
Depreciación	87	330	41	7	-	465
Enajenaciones y bajas	(153)	(34)	(49)	(2)	-	(238)
31 de diciembre de 2020	\$ 142	1,717	908	36	-	2,803
Valor en libros, neto						
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 435	2,636	1,340	16	2,211	6,638
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 871	2,153	1,113	17	714	4,868

Notas aclaratorias:

- (1) Agrupado en mobiliario y equipo de oficina y equipo de bodegas y plantas.
(2) Agrupado en equipo de cómputo, terminales punto de venta y cajeros automáticos.
(3) Agrupado en mejoras en locales arrendados y construcciones.
(4) Agrupado en equipo de transporte y otros.

Arrendamiento operativo

El Grupo, a través del Banco, ha celebrado contratos de arrendamiento operativo con varias empresas del sector privado y personas físicas del país, el plazo de los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es entre 1 y 48 meses. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el resultado por arrendamiento operativo ascendió a \$6 y \$8, respectivamente, (ver nota 28(e)).

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020, las rentas futuras a recibir por contratos de arrendamiento operativo, son las que se muestran a continuación:

Año		Rentas a recibir
2021	\$	32
2022		11
2023		3
2024		1
	\$	47

(16) Otros activos-

A continuación, se analiza el rubro de otros activos al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

	2020	2019	Tasa anual de amortización
Gastos de organización	\$ 73	83	5%
Gastos preoperativos	3	3	5%
Intangibles ⁽¹⁾	93	93	10%
Marca ⁽²⁾	15	15	10%
	184	194	
Amortización acumulada	(84)	(83)	
	100	111	
Otros gastos por amortizar ⁽³⁾	810	786	
Pagos y gastos anticipados ⁽⁴⁾	80	130	
Anticipos a proveedores ⁽⁵⁾	1,833	2,448	
Crédito mercantil ⁽⁶⁾	135	135	
	\$ 2,958	3,610	

⁽¹⁾ Los activos intangibles corresponden a los activos adquiridos de Financiera Sí, S. A. de C. V. ("Crédito Sí") y Emprendedores Firme, S. A. de C. V. ("Emprendedores Firme", antes Crédito Firme, S. A. de C. V.), (partes relacionadas del Grupo), como se menciona en la siguiente página.

Ver explicaciones ⁽²⁾ a ⁽⁶⁾ en siguiente página.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Crédito Sí

Producto que comprende la propiedad intelectual de metodologías, procesos, scorings para la originación, seguimiento y cobranza de créditos al consumo y microcréditos, documentado en manuales, algoritmos y diagramas de procesos; este activo asciende a \$61 y tiene una vida útil indefinida. Como se enuncia en la nota 3(s), ante la presencia de algún indicio de deterioro, se determina la posible pérdida por deterioro. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no hay indicios de deterioro de estos activos.

Emprendedores Firme

- (a) Listado de clientes, incluyendo sus registros y expedientes con un costo de adquisición de \$17. Este activo se amortiza en línea recta durante su vida útil definida de 10 años.
- (b) Producto que comprende la propiedad intelectual de metodologías, procesos, scorings para la originación, seguimiento y cobranza de créditos comunales y microcréditos, documentados en manuales, algoritmos y diagramas de procesos; su costo de adquisición ascendió a \$15 y tiene una vida útil indefinida.
- (2) Marca "Crédito Sí" y las leyendas asociadas, propiedad, registro y su derecho de explotación, su costo de adquisición fue de \$15 y tiene una vida útil indefinida.
- (3) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, principalmente incluye gastos por colocación de créditos y servicios pagados por anticipado.
- (4) Principalmente son pagos anticipados de impuestos.
- (5) Principalmente son pagos anticipados de la Almacenadora para la adquisición de mercancías.
- (6) Representa la diferencia en el valor de los activos netos adquiridos por la Almacenadora comparado con el precio pagado y la adquisición de Banco de Inversión durante 2018.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los importes por amortización registrados en los resultados del ejercicio ascendieron a \$27 y \$77, respectivamente, y se registraron en el rubro de "Gastos administración y promoción" en el estado de resultados.

(17) Inversiones permanentes-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones permanentes se integran como se menciona a continuación:

	2020	2019
Círculo de Crédito, S. A. de C. V. ("Círculo de Crédito")	\$ 81	63
Otras	12	13
	\$ 93	76

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

El Grupo a través del Banco ejerce influencia significativa en Círculo de Crédito, mediante su representación en el Consejo de Administración u órgano equivalente de dirección. Dicha asociada se encuentra valuada bajo el método de participación.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo reconoció la participación en el resultado neto de asociadas por un monto de \$24 y \$17, respectivamente.

No existen restricciones significativas de las inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

(18) Beneficios a los empleados-

El costo, las obligaciones y otros elementos de las obligaciones laborales por primas de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral por causas diferentes a una reestructura, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Los componentes del costo neto de los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los que se muestran a continuación:

		Prima de antigüedad	Indemnizaciones	Total 2020	Total 2019
Costo de beneficios definidos:					
Costo laboral del servicio actual	\$	3	5	8	7
Importe neto sobre el pasivo neto por beneficios definidos		2	2	4	13
Costo por interés en el OBD		4	10	14	3
Reciclaje por remediciones reconocidas en ORI del año		(1)	(2)	(3)	(1)
Costo por beneficios definidos	\$	8	15	23	22
Saldo inicial del PNBD	\$	31	27	58	41
Costo de beneficios definidos		8	15	23	22
Pagos con cargo al PNBD		(2)	(2)	(4)	(5)
Pasivo neto por beneficios definidos (nota 22)	\$	37	40	77	58

A continuación, se detalla la situación del financiamiento de la obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

		Prima de antigüedad	Indemnizaciones	Total 2020	Total 2019
Pasivo neto por beneficios definidos	\$	37	40	77	58
Remediciones por beneficios definidos a los empleados ("ORI")		(13)	(30)	(43)	(16)

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Las principales hipótesis utilizadas en los cálculos actuariales son:

	2020	2019
Tasa de descuento nominal	6.00%	7.25%
Tasa de incremento de salarios	4.50%	4.50%
Tasa de incremento al salario mínimo	4.50%	5.50%
Vida laboral promedio	11.85 años	11.22 años

(19) Captación tradicional-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de captación tradicional se analiza a continuación:

	2020		2019	
	Moneda		Moneda	
	Nacional	Extranjera valorizada ⁽²⁾	Nacional	Extranjera valorizada ⁽²⁾
Depósitos de exigibilidad inmediata:				
Cheques con intereses	\$ 10,626	1,083	10,507	995
Cheques sin intereses	21,614	272	20,811	268
	32,240	1,355	31,318	1,263
Depósitos a plazo:				
Certificados de depósito	5,955	537	7,501	384
PRLV	15,671	-	9,760	-
	21,626	537	17,261	384
Títulos de crédito emitidos	5,395	-	4,476	-
Cuenta global de captación sin movimientos ⁽¹⁾	96	15	100	15
	59,357	1,907	53,155	1,662
Total	\$ 61,264		54,817	

⁽¹⁾ Cuenta global de captación sin movimientos

Conforme a la disposición del artículo 61 de la LIC, al 31 de diciembre 2020 y 2019, se cumplieron los plazos de tres años de inactividad de cuentas de captación de ciertos clientes, contados a partir de su concentración en la "Cuenta global de captación sin movimientos", conformado por 14,942 y 39,428 cuentas, respectivamente, con importe individual menor o igual a 300 días de salario mínimo vigente en la Ciudad de México, que totalizan \$9 y \$10, respectivamente, registradas en el pasivo a corto plazo. Conforme al ordenamiento de dicho artículo, los saldos registrados fueron entregados a la Beneficencia Pública durante enero de 2020 y 2019, respectivamente.

⁽²⁾ Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos en moneda extranjera valorizada incluyen 108 y 88 millones de dólares, respectivamente.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

La clasificación de la captación del Grupo por zona geográfica al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integra como se menciona a continuación:

	2020	2019
Nuevo León ⁽¹⁾	\$ 28,625	27,315
Centro ⁽²⁾	10,321	9,179
Norte ⁽³⁾	6,475	5,201
Otros ⁽⁴⁾	15,843	13,122
	\$ 61,264	54,817

⁽¹⁾ Incluye principalmente a Monterrey y su área metropolitana.

⁽²⁾ Incluye a la Ciudad de México y Estado de México.

⁽³⁾ Incluye Baja California, Chihuahua, Coahuila, Durango, Sinaloa, Sonora y Tamaulipas.

⁽⁴⁾ Incluye Aguascalientes, Colima, Guanajuato, Guerrero, Hidalgo, Jalisco, Michoacán, Morelos, Nayarit, Puebla, Querétaro, San Luis Potosí y Veracruz.

Las tasas promedio ponderadas de captación (no auditadas) para "Depósitos de exigibilidad inmediata" y "Depósitos a plazo", ambos en moneda nacional al 31 de diciembre de 2020, fueron de 2.67% y 5.66%, respectivamente (en 2019 fueron de 4.26% y 7.32%, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las tasas promedio ponderadas de captación (no auditadas) para moneda extranjera fueron del 0.10% y 0.36%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los vencimientos de los certificados de depósito y de los PRLV, se integran como se menciona a continuación:

	2020			2019		
	Certificados de depósito	PRLV	Total	Certificados de depósito	PRLV	Total
Plazo en días:						
1 a 179 días	\$ 5,333	15,664	20,997	6,574	9,755	16,329
180 a 364 días	1,155	7	1,162	696	5	701
Más de 365 días	4	-	4	615	-	615
	\$ 6,492	15,671	22,163	7,885	9,760	17,645

Títulos de crédito emitidos

Al 31 de diciembre de 2020, el rubro de títulos de crédito emitidos se analiza como se muestra en la siguiente página.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Las emisiones vigentes al 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

Certificados bursátiles

- a. El Grupo a través del Banco, renovó su programa de certificados bursátiles de corto plazo. Dicho programa fue autorizado por la Comisión Bancaria el 18 de marzo de 2020, con la enunciada renovación se podrán efectuar emisiones hasta por un monto de \$1,500, con carácter revolvente, con vencimiento de cinco años contado a partir de la fecha de autorización del programa.

2020	Capital	Tasa	Apertura	Vencimiento	Intereses por pagar	Total
\$	20	5.28%	29/01/2020	27/01/2021	-	20
	36	5.18%	11/02/2020	09/02/2021	-	36
	15	5.19%	07/10/2020	24/03/2021	-	15
	163	5.10%	12/10/2020	21/01/2021	2	165
	10	4.95%	30/10/2020	09/07/2021	-	10
	20	5.00%	11/11/2020	10/11/2021	-	20
	20	5.05%	08/12/2020	22/06/2021	-	20
	120	5.18%	08/12/2020	07/12/2021	-	120
	10	5.10%	17/12/2020	01/07/2021	-	10
\$	414				2	416

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, todas las emisiones se emitieron a rendimiento con pago al cupón de acuerdo al calendario, la tasa de interés determinada con base en el prospecto de colocación el cual se determina a una tasa TIIE más un spread, las emisiones son sin garantías y las amortizaciones de capital son al vencimiento sin posibilidad de realizarse amortizaciones anticipadas.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la proporción que guarda el monto autorizado frente al monto emitido es del 100%, no se tuvieron gastos de emisión ni otros gastos relacionados. El valor nominal de los títulos es de \$100.00 pesos cada uno.

- b. El Grupo a través de la Almacenadora mediante sesión del Consejo de Administración del día 29 de enero de 2020, acordó incrementar el monto del programa de Certificados Bursátiles de corto plazo por un importe de hasta \$7,000. El día 23 de marzo de 2020, la Comisión Bancaria resolvió actualizar la inscripción en el Registro Nacional de Valores, el programa antes mencionado tiene un vencimiento de cinco años.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Al 31 de diciembre del 2020, la Almacenadora emitió certificados bursátiles de corto plazo por un monto de \$4,963, que se analizan como sigue:

2020	Capital	Tasa	Apertura	Vencimiento	Intereses por pagar	Total
MXP	\$ 258	4.40%	27/11/2020	08/01/2021	1	259
MXP	61	4.97%	16/12/2020	27/01/2021	-	61
MXP	74	4.58%	13/11/2020	12/02/2021	-	74
MXP	103	4.58%	11/12/2020	12/03/2021	-	103
MXP	85	4.90%	20/11/2020	21/05/2021	-	85
MXP	18	4.97%	16/12/2020	10/02/2021	-	18
MXP	64	4.80%	18/12/2020	18/06/2021	-	64
MXP	37	5.00%	04/12/2020	05/03/2021	-	37
MXP	54	5.23%	06/11/2020	05/11/2021	-	54
MXP	29	5.25%	18/12/2020	17/12/2021	-	29
MXP	127	4.88%	18/09/2020	19/03/2021	1	128
MXP	67	4.70%	25/09/2020	08/01/2021	-	67
MXP	142	4.58%	09/10/2020	08/01/2021	1	143
MXP	78	4.88%	17/07/2020	15/01/2021	-	78
MXP	140	5.24%	24/01/2020	22/01/2021	1	141
MXP	148	4.60%	23/10/2020	22/01/2021	-	148
MXP	30	4.90%	31/07/2020	29/01/2021	-	30
MXP	67	4.59%	30/10/2020	29/01/2021	-	67
MXP	57	5.20%	14/02/2020	12/02/2021	-	57
MXP	168	4.88%	14/08/2020	12/02/2021	1	169
MXP	70	4.55%	23/12/2020	24/02/2021	-	70
MXP	92	5.13%	27/03/2020	26/03/2021	1	93
MXP	36	5.23%	24/04/2020	23/04/2021	-	36
MXP	29	5.23%	29/05/2020	28/05/2021	-	29
MXP	13	5.23%	26/06/2020	25/06/2021	-	13
MXP	17	5.23%	17/08/2020	16/08/2021	-	17
MXP	71	5.25%	25/09/2020	24/09/2021	-	71
MXP	46	5.23%	16/10/2020	15/10/2021	-	46
MXP	80	4.85%	12/11/2020	04/01/2021	1	81
MXP	23	4.50%	14/12/2020	11/01/2021	-	23
MXP	507	5.00%	15/12/2020	12/01/2021	1	508
MXP	22	5.25%	31/07/2020	30/07/2021	-	22
MXP	16	5.25%	14/09/2020	13/09/2021	-	16
MXP	71	4.85%	02/12/2020	04/01/2021	-	71
Subtotal de certificados bursátiles a la siguiente página						
	\$ 2,900				8	2,908

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	Capital	Tasa	Apertura	Vencimiento	Intereses por pagar	Total
Subtotal de certificados bursátiles de la página anterior	\$ 2,900				8	2,908
MXP	66	4.98%	03/12/2020	14/01/2021	1	67
MXP	50	4.75%	09/12/2020	06/01/2021	-	50
MXP	12	5.05%	09/11/2020	18/01/2021	-	12
MXP	84	4.99%	26/11/2020	07/01/2021	1	85
MXP	151	4.50%	21/12/2020	18/01/2021	-	151
MXP	66	4.75%	03/12/2020	07/01/2021	-	66
MXP	173	4.49%	23/12/2020	20/01/2021	-	173
MXP	47	4.48%	10/12/2020	07/01/2021	-	47
MXP	62	4.98%	10/12/2020	21/01/2021	-	62
MXP	35	5.00%	28/12/2020	25/01/2021	-	35
MXP	153	4.55%	30/12/2020	27/01/2021	-	153
MXP	40	5.50%	13/08/2020	28/01/2021	1	41
MXP	30	5.50%	18/08/2020	28/01/2021	1	31
MXP	68	4.48%	30/12/2020	29/01/2021	-	68
MXP	30	4.98%	08/12/2020	02/02/2021	-	30
MXP	72	4.99%	23/12/2020	03/02/2021	-	72
MXP	23	4.75%	30/12/2020	03/02/2021	-	23
MXP	22	5.10%	06/10/2020	08/02/2021	-	22
MXP	59	4.98%	30/12/2020	10/02/2021	-	59
MXP	45	4.90%	17/12/2020	11/02/2021	-	45
MXP	100	4.60%	21/12/2020	19/02/2021	-	100
MXP	80	4.89%	28/12/2020	22/02/2021	-	80
MXP	15	4.89%	30/12/2020	24/03/2021	-	15
MXP	22	4.74%	23/12/2020	26/03/2021	-	22
MXP	42	5.00%	24/12/2020	29/03/2021	-	42
MXP	150	5.70%	23/11/2020	19/04/2021	1	151
MXP	150	5.70%	23/11/2020	19/05/2021	1	151
MXP	60	4.70%	22/12/2020	22/06/2021	-	60
USD	40	3.00%	14/09/2020	29/03/2021	-	40
USD	60	3.50%	20/07/2020	19/07/2021	1	61
USD	30	3.50%	13/08/2020	12/08/2021	1	31
USD	26	3.00%	07/12/2020	21/06/2021	-	26
	\$ 4,963				16	4,979

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Las emisiones vigentes al 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

Certificados bursátiles

- a. El Grupo a través del Banco, renovó su programa de certificados bursátiles de corto plazo. Dicho programa fue autorizado por la Comisión Bancaria el 25 de marzo de 2015, con la enunciada renovación se podrán efectuar emisiones hasta por un monto de \$1,500, con carácter revolvente, con vencimiento de cinco años contado a partir de la fecha de autorización del programa.

2019	Capital	Tasa	Apertura	Vencimiento	Intereses por pagar	Total
\$	20	8.36%	30/01/2019	29/01/2020	-	20
	10	9.00%	01/03/2019	24/02/2020	1	11
	20	9.00%	19/06/2019	06/01/2020	-	20
	150	8.06%	13/11/2019	14/02/2020	1	151
	47	8.10%	02/12/2019	31/01/2020	1	48
	69	8.20%	04/12/2019	03/06/2020	1	70
	39	7.80%	05/12/2019	03/01/2020	-	39
	54	8.00%	06/12/2019	06/01/2020	-	54
	25	8.25%	06/12/2019	17/01/2020	-	25
	170	8.36%	10/12/2019	08/12/2020	1	171
	75	7.96%	23/12/2019	21/12/2020	-	75
\$	679				5	684

- b. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco y el Banco de Inversión tienen financiamientos por certificados bursátiles de corto plazo en moneda nacional por un monto de \$320, como se muestra a continuación:

Emisión	Número de títulos	Tasa de Interés	Apertura	Vencimiento	Capital	Intereses por pagar	Total
FBIAFIRM 19002	2,500,000	TIIE + 0.15%	26/03/2019	24/03/2020	\$ 250	-	250
FBAFIRME 19003	700,000	8.63%	10/07/2019	22/01/2020	70	-	70
	3,200,000				\$ 320	-	320

Al 31 de diciembre de 2019, la proporción que guarda el monto autorizado frente al monto emitido es del 100%, no se tuvieron gastos de emisión ni otros gastos relacionados. El valor nominal de los títulos es de \$100.00 pesos cada uno.

Los certificados se emitieron a rendimientos con pago al cupón de acuerdo al calendario, la tasa de interés determinada con base en el prospecto de colocación, se determina a una tasa TIIE más un spread fijo, las emisiones son sin garantías y las amortizaciones de capital son al vencimiento sin posibilidad de realizarse amortizaciones anticipadas.

- c. El Grupo a través de la Almacenadora mediante sesión del Consejo de Administración del día 29 de agosto de 2018, acordó incrementar el monto del programa de Certificados Bursátiles de corto plazo por un importe de hasta \$5,000. El día 27 de noviembre de 2018, la Comisión Bancaria resolvió actualizar la inscripción en el Registro Nacional de Valores, el programa antes mencionado tiene un vencimiento de cinco años.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Al 31 de diciembre del 2019, la Almacenadora emitió certificados bursátiles de corto plazo por un monto de \$3,442, que se analizan como sigue:

2019	Capital	Tasa	Apertura	Vencimiento	Intereses por pagar	Total
\$	124	8.00%	04/10/2019	03/01/2020	2	126
	60	8.00%	11/10/2019	10/01/2020	1	61
	118	7.45%	20/12/2019	17/01/2020	1	119
	70	7.50%	26/12/2019	23/01/2020	-	70
	109	9.10%	25/01/2019	24/01/2020	-	109
	35	8.00%	25/10/2019	24/01/2020	1	36
	151	7.80%	22/11/2019	24/01/2020	2	153
	11	9.10%	28/01/2019	27/01/2020	1	12
	93	7.58%	01/11/2019	31/01/2020	-	93
	41	7.35%	30/12/2019	31/01/2020	-	41
	12	9.10%	15/02/2019	14/02/2020	-	12
	34	8.75%	16/08/2019	14/02/2020	-	34
	36	7.85%	18/10/2019	06/03/2020	-	36
	145	7.70%	06/12/2019	06/03/2020	1	146
	107	9.10%	15/03/2019	13/03/2020	1	108
	116	7.80%	13/12/2019	13/03/2020	1	117
	100	8.24%	25/09/2019	27/03/2020	-	100
	50	8.00%	18/10/2019	17/04/2020	-	50
	100	8.30%	13/12/2019	12/06/2020	1	101
	41	8.12%	20/12/2019	16/06/2020	-	41
	78	8.47%	27/09/2019	25/09/2020	-	78
	58	8.50%	18/10/2019	16/10/2020	-	58
	62	8.47%	20/12/2019	18/12/2020	-	62
	21	7.94%	30/09/2019	02/01/2020	-	21
	22	8.15%	03/10/2019	02/01/2020	-	22
	20	8.30%	21/11/2019	02/01/2020	-	20
	300	9.00%	19/07/2019	03/01/2020	12	312
	27	8.25%	28/11/2019	09/01/2020	-	27
	40	8.48%	09/10/2019	10/01/2020	-	40
	40	7.75%	13/12/2019	10/01/2020	-	40
	116	8.00%	17/12/2019	14/01/2020	-	116
	25	8.09%	23/10/2019	15/01/2020	-	25
	53	8.13%	21/11/2019	16/01/2020	-	53
	56	8.00%	13/12/2019	17/01/2020	-	56
	64	8.15%	18/12/2019	17/01/2020	1	65
	19	8.10%	20/12/2019	17/01/2020	-	19
	47	7.60%	23/12/2019	20/01/2020	-	47
	35	8.25%	11/12/2019	22/01/2020	-	35
	15	8.00%	19/12/2019	23/01/2020	-	15
Subtotal de certificados bursátiles a la siguiente página						
\$	2,651				25	2,676

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	Capital	Tasa	Apertura	Vencimiento	Intereses por pagar	Total
Subtotal de certificados bursátiles de la página anterior	\$ 2,651				25	2,676
	20	7.97%	01/11/2019	24/01/2020	-	20
	35	7.50%	30/12/2019	27/01/2020	-	35
	105	7.70%	31/12/2019	28/01/2020	1	106
	24	8.25%	19/12/2019	30/01/2020	-	24
	200	7.66%	31/12/2019	30/01/2020	-	200
	27	9.35%	01/02/2019	31/01/2020	3	30
	30	8.05%	26/12/2019	06/02/2020	-	30
	40	7.92%	11/11/2019	12/02/2020	-	40
	29	8.10%	11/12/2019	19/02/2020	-	29
	55	8.41%	25/11/2019	25/02/2020	-	55
	10	8.00%	11/12/2019	12/03/2020	-	10
	32	8.29%	19/12/2019	20/03/2020	-	32
	14	8.15%	30/12/2019	23/03/2020	-	14
	11	8.50%	17/10/2019	14/04/2020	-	11
	75	8.45%	31/05/2019	30/04/2020	1	76
	25	8.34%	19/11/2019	02/06/2020	-	25
	30	8.51%	30/09/2019	08/06/2020	-	30
	29	2.74%	16/12/2019	13/01/2020	-	29
	\$ 3,442				30	3,472

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(20) Préstamos bancarios y de otros organismos-

Los préstamos bancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como se muestra a continuación:

	2020	2019
De corto plazo:		
Instituciones de banca múltiple	\$ 1,388	1,321
Banca de desarrollo ⁽¹⁾	4,236	2,219
Fondos de fomento ⁽¹⁾	1,360	488
Intereses devengados	27	33
	<hr/> 7,011	<hr/> 4,061
De largo plazo:		
Banca de desarrollo ⁽¹⁾	5,195	5,360
Fondos de fomento ⁽¹⁾	2,950	1,728
	<hr/> 8,145	<hr/> 7,088
Total	<hr/> \$ 15,156	<hr/> 11,149

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se encuentran garantizados parcialmente con cartera de crédito, inventarios de mercancía y otras cuentas por cobrar de comercialización otorgados bajo los programas respectivos (ver notas 10(e), 12 y 13).

Los préstamos bancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluyen saldos en moneda extranjera que valorizados al tipo de cambio del cierre representan \$1,520 y \$1,034, respectivamente, y devengaron intereses en moneda nacional y extranjera a tasas promedio anuales (no auditadas) del 6.66% y 3.09% en moneda nacional y extranjera, respectivamente (10.28% y 4.47%, respectivamente en 2019).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el plazo de vencimiento de los préstamos bancarios y de otros organismos, se integran como se muestran a continuación:

Vencimientos en años	2020	2019
1 año	\$ 7,011	4,061
2 años	101	3,003
3 años	152	276
4 o más años	7,892	3,809
	<hr/> \$ 15,156	<hr/> 11,149

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Al 31 de diciembre del 2020, el Grupo cuenta con las siguientes líneas de crédito:

	Importe total de la línea de crédito	Importe no dispuesto	Plazo
Banco Ve por Más ⁽¹⁾	\$ 500	56	1 año
BBVA ⁽¹⁾	348	229	1 año/Indefinido
Banco del Bajío ⁽²⁾	900	473	1 año/Indefinido
CI Banco	398	299	1 año
Bancoppel	200	200	2 años
Banco Monex ⁽¹⁾	299	-	1 año
Total instituciones de banca múltiple ⁽⁵⁾	2,645	1,257	
FIRA ⁽¹⁾	6,000	1,690	1 año
Fideicomiso de Fomento Minero ("FIFOMI") ⁽³⁾	628	628	1 año/indefinido
Total fondos de fomento	6,628	2,318	
NAFIN ⁽⁴⁾	7,434	2,515	Indefinido
Bancomext ^{(1) y (5)}	5,462	950	1 año/Indefinido
Total banca de desarrollo	12,896	3,465	
	\$ 22,169	7,040	

⁽¹⁾ Pueden disponerse en pesos o dólares.

⁽²⁾ Línea de crédito global por \$900, el Banco y la Almacenadora la pueden disponer en su totalidad, Factoraje no podrá exceder de disposiciones por \$300.

⁽³⁾ Línea de crédito total por un monto de 95 millones de UDI, o su equivalente en moneda nacional, las subsidiarias del Grupo podrán hacer uso de ella, como se enuncia a continuación: el Banco 7 millones de UDI, la Almacenadora 80 millones de UDI y Factoraje 8 millones de UDI y se podrán realizar disposiciones en pesos y dólares.

⁽⁴⁾ Línea de crédito global por \$8,000 donde el Banco, Almacenadora y Factoraje podrán disponer de forma indistinta, sin exceder el límite global. Las disposiciones pueden ser en moneda nacional y/o dólares.

⁽⁵⁾ Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo emitió cartas de crédito de importación por \$48 (importe valorizado) (\$28 en 2019), al amparo de las líneas de crédito activas con Bancomext e instituciones de banca múltiple por \$34 y \$14 (\$21 y \$7 en 2019), respectivamente, dichos saldos se encuentran registrados en cuentas de orden.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(21) Reservas técnicas-

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, las reservas técnicas se integran como se muestran a continuación:

	2020	2019
Riesgos en curso:		
De vida	\$ 1,157	149
Daños	2,695	1,814
	3,852	1,963
De obligaciones contractuales:		
Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	3,387	2,828
Por siniestros ocurridos y no reportados	455	488
Por primas en depósito	478	159
	4,320	3,475
De previsión:		
Riesgos catastróficos	281	214
	\$ 8,453	5,652

(22) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integra como se menciona a continuación:

	2020	2019
Acreedores por liquidación de operaciones (inversiones en valores)	\$ 1,038	4,198
Acreedores por liquidación de operaciones (ventas de divisas)	73	96
Saldos a favor de clientes	377	317
Transacciones por liquidar a PROSA	127	86
Recaudaciones de Seguridad Social	1	36
Por prestaciones al personal	77	113
Servicios de banca electrónica	126	68
Depósitos en garantía recibidos	-	158
Cheques certificados y de caja	197	190
Reservas para obligaciones laborales	77	58
Anticipos de clientes	138	191
Agentes y ajustadores de seguros cuenta corriente	30	33
Comisiones por devengar de seguros	268	154
Reservas para compensaciones adicionales agentes	299	214
Saldos de impuestos por pagar	510	320
Provisión para obligaciones de la Almacenadora	396	189
Reserva de contingencia	26	23
Acreedores por fondos de administración	50	38
Otros	1,032	404
	\$ 4,842	6,886

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(23) Obligaciones subordinadas en circulación-

QAFIRME15

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 4 de febrero de 2015, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas de capital no preferentes, perpetuas y susceptibles a convertirse en acciones a opción del Banco, obteniendo autorización del Banco Central para su emisión mediante oficios OFI/S33-001-12465 y OFI/S33-001-12722 de fechas 21 de enero de 2015, y 3 de febrero de 2015, respectivamente. La emisión de las obligaciones se llevó a cabo mediante una oferta privada hasta por 11,000,000 de obligaciones subordinadas con valor nominal de \$100.00 pesos cada una, que devengan intereses a una tasa TIIE + 4.0%, esta emisión no se encuentra garantizada, el período de pago de intereses es cada tres meses, no tiene fecha de vencimiento. Dicha emisión fue por un monto de \$800, la proporción que guarda el monto autorizado de las obligaciones subordinadas frente al monto emitido fue del 73%.

QBAFIRME18

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 1 de octubre de 2018, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas de capital no preferentes y no susceptibles a convertirse en acciones, obteniendo autorización del Banco Central para su emisión mediante oficios OFI/033-24335. La emisión de las obligaciones se llevó a cabo mediante una oferta pública hasta por 12,000,000 de obligaciones subordinadas con valor nominal de \$100.00 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 septiembre del 2028. Dicha emisión fue por un monto de \$1,200, la proporción que guarda el monto autorizado de las obligaciones subordinadas frente al monto emitido fue del 100%.

QBAFIRME20

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2020, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas de capital no preferentes y no susceptibles a convertirse en acciones, obteniendo autorización del Banco Central para su emisión mediante oficios 153/12258/2020. La emisión de las obligaciones se llevó a cabo mediante una oferta pública hasta por 5,000,000 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 del 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 100%.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

QBAFIRME20-2

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de octubre de 2020, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas de capital no preferentes y no susceptibles a convertirse en acciones, obteniendo autorización del Banco Central para su emisión mediante oficios 153/12258/220. La emisión de las obligaciones se llevó a cabo mediante una oferta pública hasta por 2,300,000 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 periodo de pago de intereses es cada 28 días y su vencimiento será en octubre del 2030. Dicha emisión fue por un monto de \$230, la proporción que guarda el monto autorizado de las obligaciones subordinadas frente al monto emitido fue del 100%.

QBIAFIRM19

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de septiembre de 2019, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas, no preferentes y no susceptibles de convertirse en acciones representativas del capital social del Banco, obteniendo autorización del Banco Central para su emisión mediante oficio OFI003-27950 de fecha 24 de septiembre de 2019. La emisión de las obligaciones se llevó a cabo mediante una oferta pública hasta por 3,500,000 obligaciones subordinadas con valor nominal de \$100.00 pesos cada una, que devengan intereses a una tasa TIIE 28 + 2.8%, esta emisión no se encuentra garantizada, el corte de cupón es cada 28 días, el plazo de la emisión es de 10 años. Dicha emisión fue por un monto de \$350, la proporción que guarda el monto autorizado de las obligaciones subordinadas frente al monto emitido fue del 30%. El programa autorizado es por un monto total de \$1,250.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las obligaciones subordinadas no tienen una tasa de descuento ni de premio.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el monto colocado de las emisiones vigentes en el rubro de "Obligaciones subordinadas en circulación" ascienden a \$3,084 y \$2,366, respectivamente, el cual incluye intereses devengados pendientes de pago por \$15 y \$25, respectivamente y se incluyen costos y gastos de emisión por amortizar, los cuales ascienden a \$11 y \$8, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo tenía colocadas obligaciones subordinadas con partes relacionadas por \$607 y \$466, respectivamente (incluyen intereses por \$5 y \$7, respectivamente), tal como se muestra a continuación:

Emisión	Títulos	2020
QAFIRME15	3,193,296	\$ 319
QBAFIRME18	1,686,627	169
QBAFIRME20	896,770	90
QBAFIRME20-2	240,000	24
		\$ 602

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Emisión	Títulos	2019	
QAFIRME15	3,193,296	\$	319
QBAFIRME18	1,397,968		140
		\$	459

(24) Impuesto sobre la renta ("ISR") y participación de los trabajadores en las utilidades ("PTU")-

El ISR se calcula considerando como gravables o deducibles ciertos efectos de la inflación. La tasa vigente durante el 2020 y 2019 es del 30%.

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el gasto (ingreso) por ISR presentado en el estado de resultados, se integra como se menciona a continuación:

	2020	2019
ISR causado	\$ 559	430
ISR diferido	(246)	(80)
	\$ 313	350

El Grupo determina la PTU de conformidad con el artículo 125 de la Ley Federal del Trabajo, la cual se presenta en el estado de resultados en el rubro de "Gastos de administración y promoción".

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2020, la PTU causada ascendió a \$98 (\$83 en 2019) y se presenta dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción", en el estado de resultados.

ISR diferido:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo ha reconocido el efecto acumulado de las diferencias temporales activas (pasivas) que se muestran a continuación para el ISR diferido a la tasa del 30% en ambos años:

	2019	2018
Estimación preventiva para riesgos crediticios y bienes adjudicados	\$ 681	495
Reserva para cuentas incobrables	121	93
Provisiones de gastos	294	229
Valuación de instrumentos financieros	33	42
Inmuebles, mobiliario y equipo	(296)	(247)
Provisión de PTU	30	25
Comisiones pendientes de diferir	70	70
Intereses vencidos	28	25
Otros, principalmente pagos anticipados	(160)	(160)
ISR diferido activo, neto	\$ 801	572

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el activo por ISR diferido mostró un incremento de \$229 respecto al 2019, el cual se integra por ingresos reconocidos en el estado de resultados y capital contable proveniente de las partidas que generan ORI por \$246 y \$4, respectivamente, \$(2) proveniente de una variación de ISR causado del ejercicio anterior y \$(19) de una reclasificación de ISR diferido contra ISR por pagar del ejercicio anterior en Seguros Afirme.

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

Derivado de que el Grupo no tiene la intención de vender las inversiones permanentes en el corto plazo, dichas partidas no generaron ISR diferido.

La conciliación entre la tasa fiscal y efectiva expresada en importes y como un porcentaje de la utilidad antes de ISR, por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestra a continuación:

	2020		2019	
	Importe	Tasa %	Importe	Tasa %
Utilidad antes de la participación en resultados de asociadas e ISR:	\$ 1,089		1,267	
ISR causado	\$ 559		430	
ISR diferido	(246)		(80)	
Total de ISR y tasa efectiva	\$ 313	29%	350	28%
Más efectos de diferencias permanentes, principalmente ajuste anual por inflación, gastos no deducibles e ingresos no acumulables, neto	(26)	(2%)	(4)	(1%)
Disminución de valuación de reserva de valuación	17	1%	10	1%
Actualización fiscal de activos fijos	22	2%	24	2%
	\$ 326	30%	380	30%

Otras consideraciones:

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

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(25) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital social nominal autorizado, suscrito y pagado del Grupo Financiero asciende a la cantidad \$819, en ambos años el cual está representado por 818,793,250 acciones ordinarias nominativas de la serie "O" con valor nominal de \$1.00 peso cada una.

De acuerdo con la LRAF, cualquier persona física o moral podrá, mediante una o varias operaciones simultáneas o sucesivas, adquirir acciones de la serie "O" del capital social. Cuando se pretenda adquirir directa o indirectamente más del 5% del capital social pagado, se deberá obtener previamente la autorización de la SHCP.

(b) Resultado integral-

Los resultados integrales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascendieron a \$851 y \$865, respectivamente, que se presentan en los estados de variaciones en el capital contable y representan el resultado neto de la actividad total del Grupo durante el año, e incluye las partidas que, de conformidad con los Criterios Contables aplicables, se registran directamente en el capital contable.

(c) Restricciones al capital contable-

El Grupo está obligado a separar anualmente por lo menos un 5% de sus utilidades netas de cada año a la reserva legal, hasta que dicha reserva alcance el 20% de su capital social. Esta reserva no es susceptible a distribuirse a los accionistas, excepto en la forma de dividendos en acciones. Al 31 de diciembre de 2020, el monto de dicha reserva asciende a \$331 (\$285 en 2019), y representan el 24% (21% en 2019) del capital social contribuido. Dichas reservas se incluyen en el rubro de "Reserva legal" en los estados de variaciones en el capital contable.

En Asambleas Generadas Ordinarias de Accionistas celebradas el 30 de abril de 2020 y 2019, se aprobaron incrementos a la reserva legal por \$46 y \$48, respectivamente, mediante la separación del 5% de sus utilidades netas obtenidas en los ejercicios de 2019 y 2018. Asimismo, en dichas Asambleas, se aprobó aplicar a "Resultado de ejercicios anteriores" el remanente de las utilidades netas por \$888 y \$911, respectivamente.

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

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

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

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(d) Saldos de las cuentas fiscales de capital contable-

Los saldos de las cuentas fiscales del capital contable al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analizan a continuación:

	2020	2019
Cuenta de capital de aportación	\$ 4,331	4,199
Cuenta de utilidad fiscal neta ("CUFIN")	1,407	1,010
Total	\$ 5,738	5,209

(e) Efecto acumulado por conversión de moneda extranjera-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los estados financieros consolidados del Grupo incluyen el efecto por conversión de operaciones extranjeras a la moneda de reporte, los cuales se integran como se detalla a continuación:

	2020	2019
Conversión de partidas monetarias	\$ 651	25
Conversión de partidas no monetarias	(596)	(33)
ISR del ejercicio reciclado en capital	1	1
Efecto acumulado por conversión	\$ 56	(7)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los efectos de conversión por operaciones extranjeras provienen de las siguientes partidas del balance general, mismas que fueron valorizadas a tipos de cambio de cierre:

	Millones de USD	
	2020	2019
Otras cuentas por cobrar, neto	36	15
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	35
Inventarios	17	-
Otras cuentas por pagar	3	34

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los efectos de conversión por operaciones extranjeras reconocidas en los resultados del ejercicio, mismas que fueron valorizadas a tipos de cambio de cierre:

	Millones de USD	
	2020	2019
Otros ingresos de la operación, neto (ventas por comercialización)	41	59
Ventas activo fijo	30	-
Otros ingresos de la operación, neto (costos de ventas por comercialización y de manufactura)	(33)	(52)
Impuestos a la utilidad	-	(1)
Costo de ventas activo fijo	(40)	-
Gastos de administración y promoción (otros gastos)	(7)	(7)

Los efectos de conversión provienen de las operaciones del establecimiento permanente que la Almacenadora tenía en Atchison, Kansas, Estados Unidos, las cuales fueron aprobadas por la Comisión Bancaria mediante oficio UBVA/DGABV/897/2012, a su vez la Almacenadora realizó un análisis con base en la NIF B-15 "Conversión de monedas extranjeras", en donde la Administración concluyó que dichas operaciones deberían registrarse mediante una moneda funcional diferente a la de informe.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Administración determinó que no existen indicios de deterioro por esta operación.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(f) Índice de Capitalización (no auditado)-

Información correspondiente al Banco, por ser la subsidiaria más importante del Grupo-

De conformidad al artículo 50 de la LIC, el Banco deberá mantener un capital neto superior a la suma de los requerimientos de capital por los riesgos de crédito, mercado y operacional en que incurra en su operación. El capital neto se determina conforme a las Disposiciones por la Comisión Bancaria del 2 de diciembre 2005, y con las últimas modificaciones vigentes al 31 de diciembre de 2020.

A partir de la entrada en vigor del acuerdo de Basilea III en 2013, se establece un Índice de Capital de 8.0%, y se prevén nuevos niveles piso para los elementos que componen la parte básica del capital neto, y se establecen los componentes de capital básico (Capital Fundamental y Capital no Fundamental), en función de los conceptos que integran dichos componentes del capital básico, al tiempo que se incorpora un suplemento de conservación de capital de 2.5 por ciento del propio capital básico 1 sobre los activos ponderados sujetos a riesgo totales, además de un suplemento de carga sistémica transitoria que para 2017 es del 0.30 por ciento adicional para conservar la Categoría I.

El índice de capitalización es igual al resultado del cociente del capital neto del Banco, entre la suma de los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito, las posiciones ponderadas equivalentes sujetas a riesgo de mercado y los activos sujetos a riesgo operacional.

A continuación, se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019, de conformidad con Basilea III.

	2020	2019
Capital al 31 de diciembre:		
Capital contable del Banco	\$ 6,250	5,717
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización	812	815
Inversiones en acciones de entidades financieras y controladoras de estas	(705)	(669)
Activos intangibles e impuestos diferidos	(310)	(317)
Capital básico (Tier 1)	6,047	5,546
Capital complementario (Tier 2)	2,043	1,202
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	\$ 8,090	6,748

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	Activos en riesgo equivalente	Requerimientos de capital
Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2020:		
<u>Riesgo de mercado:</u>		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 2,982	239
Operaciones en moneda nacional con sobretasa	2,471	198
Operaciones en moneda nacional con tasa real	37	3
Operaciones en moneda nacional con moneda extranjera	128	10
Posición dólares	6	-
Posición en UDIS	3	-
Subtotal riesgo de mercado	5,627	450
<u>Riesgo de crédito:</u>		
Grupo III (ponderados al 20%)	576	46
Grupo III (ponderados al 50%)	150	12
Grupo III (ponderados al 100%)	1	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	512	41
Grupo V (ponderados al 20%)	275	22
Grupo V (ponderados al 50%)	434	35
Grupo V (ponderados al 150%)	169	14
Grupo VI (ponderados al 50%)	2,376	190
Grupo VI (ponderados al 75%)	1,226	98
Grupo VI (ponderados al 100%)	6,335	507
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	1,370	110
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	27	2
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	24,615	1,969
Grupo IX_A (ponderados al 100%)	256	20
Muebles e inmuebles, cargos diferidos e inversiones en acciones	5,845	468
Total riesgo de crédito	44,167	3,534
Total riesgo de mercado y crédito	49,794	3,984
Total riesgo operativo	7,761	621
Total riesgo de mercado, crédito y operativo	\$ 57,555	4,605

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	Activos en riesgo equivalente	Requerimientos de capital
Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2019:		
<u>Riesgo de mercado:</u>		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 3,078	246
Operaciones en moneda nacional con sobretasa	490	40
Operaciones en moneda nacional con tasa real	55	4
Operaciones en moneda nacional con moneda extranjera	121	10
Posición dólares	1	-
Posición en UDIS	2	-
Subtotal riesgo de mercado	3,747	300
<u>Riesgo de crédito:</u>		
Grupo III (ponderados al 20%)	887	71
Grupo III (ponderados al 100%)	5	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	181	14
Grupo V (ponderados al 20%)	200	16
Grupo V (ponderados al 50%)	362	29
Grupo V (ponderados al 150%)	134	11
Grupo VI (ponderados al 50%)	2,100	168
Grupo VI (ponderados al 75%)	1,103	88
Grupo VI (ponderados al 100%)	5,804	464
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	1,113	89
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	87	7
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	22,873	1,831
Grupo IX_A (ponderados al 100%)	290	23
Muebles e inmuebles, cargos diferidos e inversiones en acciones	4,866	389
Total riesgo de crédito	40,005	3,200
Total riesgo de mercado y crédito	43,752	3,500
Total riesgo operativo	7,322	586
Total riesgo de mercado, crédito y operativo	\$ 51,074	4,086

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Índices de capitalización al 31 de diciembre:

	2020	2019
Capital a activos en riesgo de crédito:		
Capital básico (Tier 1)	13.69%	13.86%
Capital complementario (Tier 2)	4.63%	3.01%
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	18.32%	16.87%
Capital a activos en riesgo de mercado y crédito:		
Capital básico (Tier 1)	12.14%	12.68%
Capital complementario (Tier 2)	4.10%	2.74%
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	16.24%	15.42%
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operativo:		
Capital básico (Tier 1)	10.51%	10.86%
Capital complementario (Tier 2)	3.55%	2.35%
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	14.06%	13.21%

Para mayor detalle consultar el "Anexo 1-O" que requieren las Disposiciones "Información complementaria al cuarto trimestre de 2019", en cumplimiento de la obligación de revelar información sobre el Índice de Capitalización, que se encuentra en la página de internet:

<https://www.afirme.com/Nuestro-Grupo/Banca-Afirme.html>

(26) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, el Grupo lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. Todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas conforme a lo dispuesto en el artículo 73 de la LIC y se pactan a tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos y operaciones con partes relacionadas, se resumen a continuación:

	2020	2019
Cartera de crédito	\$ 3,328	3,062
Cuentas por cobrar de instituciones de Seguros y Fianzas	100	380
Cuentas por cobrar por comercialización	3,887	2,064
Cartas de crédito	10	10
Deudores por prima	11	10
Captación (depósitos a plazo)	1,309	1,441
Obligaciones subordinadas	607	466
Pagos anticipados	90	186
Deudores diversos	520	1,270
Acreeedores diversos	437	96

Las operaciones con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analizan a continuación:

	2020	2019
Ingresos:		
Intereses cobrados	\$ 265	345
Ingresos por comercialización	824	668
Rentas cobradas	4	3
Primas cobradas	42	39
Por venta de activo	603	-
Comisiones cobradas	-	25
	\$ 1,738	1,080
Egresos:		
Intereses pagados	\$ 51	72
Rentas pagadas	146	138
Sueldos y prestaciones	49	50
Honorarios	641	532
Gastos de operación y administración	271	205
Comisiones pagadas	51	35
	\$ 1,209	1,032

Al 31 de diciembre de 2020, el monto total de los préstamos otorgados a partes relacionadas asciende a \$3,328 (\$3,062 en 2019), mismo que se integran como se muestra en la siguiente página.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	2020	2019
Personas físicas y morales que tienen control directo e indirecto en el Grupo	\$ 3,309	3,043
Miembros del Consejo de Administración del Banco y/o Grupo	7	6
Cónyuges y personas con parentesco con funcionarios y/o consejeros y/o accionistas del Banco y/o del Grupo	12	13
	\$ 3,328	3,062

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se presentaron cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, tampoco hubo partidas que se consideraran irrecuperables o de difícil cobro y no fue necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones, excepto en créditos otorgados por el Grupo a terceros en donde se crean reservas de acuerdo a la metodología de calificación de la Comisión Bancaria.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$49 y \$50, respectivamente.

(27) Cuentas de orden-

En las cuentas de orden se registran activos o compromisos que no forman parte del balance general del Grupo ya que no se adquieren los derechos de los mismos o dichos compromisos no se reconocen como pasivo de las entidades en tanto dichas eventualidades no se materialicen.

(a) Bienes en fideicomiso o mandato-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la actividad fiduciaria del Grupo, que se registra en cuentas de orden, se integra a continuación:

	2020	2019
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 35,776	35,468
Garantía	4,957	4,900
Inversión	1,597	1,609
	42,330	41,977
Mandatos	60	99
	\$ 42,390	42,076

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los ingresos percibidos correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$288 y \$401, respectivamente.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(b) Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros-

Los recursos administrados por el Grupo, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los importes por los recursos administrados se integran como se muestra a continuación:

	2020	2019
Certificados bursátiles	\$ 5,124	1,761
Títulos y valores en venta	1,542	3,629
Valores gubernamentales	2,396	1,756
Acciones	7,746	8,750
Otros	2,867	2,302
	\$ 19,675	18,198

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

(c) Compromisos crediticios-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los compromisos crediticios se integran como se menciona a continuación:

	2020	2019
Compromisos irrevocables	\$ 64	185
Líneas de crédito no utilizadas	7,592	9,080
	\$ 7,656	9,265

(d) Bienes en custodia o administración-

El Grupo registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia o, para su administración. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, esta cuenta se integra como se menciona a continuación:

	2020	2019
Fondos de sociedades de inversión	\$ 3,901	4,302
Valores en custodia	4	4
Valores en garantía	53,711	46,825
Valores en administración ⁽¹⁾	144,736	19,801
	\$ 202,352	70,932

⁽¹⁾ Incluye las operaciones de reporto y depósitos a plazo realizados en sucursales.

Durante los años de 2020 y 2019, no se tuvieron comisiones correspondientes a bienes en custodia.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(28) Información adicional sobre operaciones y segmentos-

(a) Información por segmentos-

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

Crédito.- dirigido a personas físicas y morales que comprenden en su mayoría los productos de cartera como son tarjetas de crédito, hipotecaria de vivienda, auto plazo y también atiende a personas físicas y morales con actividad empresarial.

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

Servicios de almacenaje.- que incluye los servicios de almacenaje y comercialización de mercancías.

Seguros.- corresponde a las operaciones de seguro y reaseguro de vida y daños, en las ramas de responsabilidad civil y riesgos profesionales, marítimos y transportes, incendio, automóviles y otros riesgos catastróficos.

Otros servicios.- incluyen servicios de banca digital y fiduciario.

La asignación de gastos a los segmentos correspondientes se realiza bajo los procedimientos que se describen a continuación:

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

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los activos, pasivos y resultados por segmento se analizan a continuación:

	Crédito	Tesorería	Servicios almacenaje	Seguros	Otros servicios	Total
2020						
Activos	\$ 57,655	202,438	9,610	12,207	460	282,370
Pasivos	\$ 50,717	202,438	8,138	10,957	-	272,250
2019						
Activos	\$ 65,969	116,326	7,860	8,489	494	199,138
Pasivos	\$ 59,744	116,326	6,592	7,207	-	189,869

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

2020	Crédito	Tesorería	Servicios de almacenaje	Seguros	Otros servicios	Total
Resultados						
Ingreso por intereses y servicios	\$ 6,581	9,494	841	120	-	17,036
Ingreso por primas, neto	-	-	-	4,976	-	4,976
Gasto por intereses	(2,391)	(9,266)	(289)	-	-	(11,946)
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	-	(1,191)	-	(1,191)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales, neto	-	-	-	(1,982)	-	(1,982)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,763)	-	-	-	-	(1,763)
Comisiones y tarifas cobradas	813	-	-	656	1,036	2,505
Comisiones y tarifas pagadas	(56)	-	(2)	(1,979)	(367)	(2,404)
Resultado por intermediación, neto	110	621	-	27	-	758
Otros ingresos de la operación, neto	89	-	6	325	-	420
Gastos de administración y promoción	(3,030)	(764)	(376)	(500)	(650)	(5,320)
Resultado de la operación	353	85	180	452	19	1,089
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-	-	24	24
Resultado antes de ISR	353	85	180	452	43	1,113
ISR	(56)	(14)	(68)	(172)	(3)	(313)
Resultado neto	\$ 297	71	112	280	40	800

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

2019	Crédito	Tesorería	Servicios de almacenaje	Seguros	Otros servicios	Total
Resultados						
Ingreso por intereses y servicios	\$ 6,501	10,254	1,000	127	-	17,882
Ingreso por primas, neto	-	-	-	3,608	-	3,608
Gasto por intereses	(3,514)	(9,566)	(387)	-	-	(13,467)
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	-	(194)	-	(194)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales, neto	-	-	-	(1,937)	-	(1,937)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,262)	-	-	-	-	(1,262)
Comisiones y tarifas cobradas	839	-	-	787	1,071	2,697
Comisiones y tarifas pagadas	(189)	-	(2)	(1,402)	(402)	(1,995)
Resultado por intermediación, neto	40	555	-	64	-	659
Otros ingresos de la operación, neto	123	-	14	290	-	427
Gastos de administración y promoción	(2,254)	(1,125)	(460)	(663)	(649)	(5,151)
Resultado de la operación	284	118	165	680	20	1,267
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-	-	17	17
Resultado antes de ISR	284	118	165	680	37	1,284
ISR	(35)	(15)	(63)	(235)	(2)	(350)
Resultado neto	\$ 249	103	102	445	35	934

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(b) Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el margen financiero se integra por los componentes que se presentan a continuación:

Ingreso por intereses y servicios:

El ingreso por intereses y servicios por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integra a continuación:

	2020	2019
Disponibilidades	\$ 195	202
Inversiones en valores	6,397	6,825
Intereses y rendimientos en operaciones de reporto	2,922	3,156
Cartera de crédito	6,406	6,501
Ingresos por servicios	841	1,000
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	275	198
	\$ 17,036	17,882

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los intereses provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito se integran como se menciona a continuación:

	2020	2019
Cartera comercial	\$ 3,460	3,495
Entidades financieras	35	34
Entidades gubernamentales	143	230
Consumo	1,934	1,963
Vivienda	834	779
	\$ 6,406	6,501

Por el año terminado el 31 diciembre de 2020, se cobraron comisiones por cartera comercial, consumo, hipotecaria y gubernamental por \$37, \$31, \$6 y \$1, respectivamente (\$47, \$50, \$11 y \$1, respectivamente en 2019).

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, dentro del total de ingreso por intereses de cartera comercial, consumo, hipotecaria y gubernamental se encuentran registradas comisiones por \$56, \$99, \$19 y \$1, respectivamente (\$57, \$105, \$9 y \$1, respectivamente, en 2019), las cuales se devengan y reconocen en el estado de resultados a plazos ponderados de 51, 34, 164 y 2 meses, respectivamente (52, 38, 174 y 2 meses, en 2019).

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, dentro del total de ingreso por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera que valorizados al tipo de cambio de cierre representan \$137 y \$158, respectivamente.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Los ingresos por servicios de almacenaje que se presentan en el margen financiero en el estado de resultados y que por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascienden a \$841 y \$1,000, respectivamente, se refieren exclusivamente a las operaciones de la Almacenadora.

Gasto por intereses:

El gasto por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integra a continuación:

	2020	2019
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 735	1,234
Depósitos a plazo	1,060	1,623
Préstamos bancarios y de otros organismos	747	911
Intereses y premios en reporto	8,209	8,557
Intereses por obligaciones subordinadas	284	283
Certificados bursátiles	533	669
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	270	73
Otros	108	117
	\$ 11,946	13,467

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, dentro del total de gasto por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera que valorizados al tipo de cambio de cierre representan \$44 y \$39, respectivamente.

Ingreso por primas y gasto por siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales, neto:

Los importes de las primas emitidas por el Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analizan como se menciona a continuación:

	2020	2019
Emitidas ⁽¹⁾	\$ 10,959	8,702
Cedidas ⁽¹⁾	(5,983)	(5,094)
	\$ 4,976	3,608

⁽¹⁾ Ver composición para los ingresos por primas por número de pólizas y para las operaciones y ramos que operan en nota 30 "Administración de riesgos".

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Los gastos por siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones, neto, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascendieron a \$1,982 ⁽¹⁾ y \$1,937 ⁽¹⁾, respectivamente.

(c) Comisiones y tarifas cobradas-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, las comisiones y tarifas cobradas se integran como se menciona a continuación:

	2020	2019
Operaciones de crédito	\$ 47	43
Transferencias de fondos	18	16
Actividades fiduciarias	288	401
Avalúos	7	12
Manejo de cuenta	47	37
Banca electrónica	1,105	1,136
Cobro de derechos	66	75
Asesoría financiera	1	13
Reaseguro y refinanciamiento cedido	668	787
Tandas de bienestar social	43	41
Otras comisiones y tarifas cobradas	215	136
	\$ 2,505	2,697

(d) Resultado por intermediación, neto-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el resultado por intermediación se integra como se menciona a continuación:

	2020	2019
Resultado por valuación:		
Inversiones en valores	\$ 96	250
Derivados	88	(216)
Resultado por compraventa:		
Inversiones en valores	437	521
Resultado de títulos para negociar	621	555
Divisas	137	104
	\$ 758	659

⁽¹⁾ En la nota 30 "Administración de riesgos" se presenta el triángulo de desarrollo de siniestros.

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(e) Otros ingresos de la operación, neto-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los otros ingresos de la operación se integran como se menciona a continuación:

	2020	2019
Ingresos:		
Venta de productos industrializados	\$ 6,172	8,006
Venta de activos	14	10
Resultado por arrendamiento operativo	6	8
Cancelación de acreedores diversos	4	22
Recuperaciones	70	99
Liberación de reservas adicionales	36	6
Liberación de reservas de derechos de cobro	5	45
Cobranza créditos castigados	97	86
Recuperaciones derechos de cobro (nota 10 (h))	8	8
Operaciones seguros y fianzas	325	290
Bono uso de TDC y TDD	120	-
Otros	810	35
Total otros ingresos	7,667	8,615
Egresos:		
Costo de venta de productos industrializados	(6,166)	(7,994)
Bonificaciones a clientes	(53)	(29)
Pérdida en venta de cartera	(31)	(4)
Reserva para otros adeudos	(32)	(107)
Creación de reserva derechos de cobro (nota 10 (h))	(162)	-
Reserva de bienes adjudicados	(21)	(6)
Quebrantos	(13)	(36)
Otros	(769)	(12)
Total otros egresos	(7,247)	(8,188)
Otros ingresos de la operación, neto	\$ 420	427

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(f) Costos y gastos de originación de créditos-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los costos y gastos de originación se integran como sigue:

	2020			2019		
	Capitalizado durante el ejercicio	Reconocidos en resultados	Por amortizar	Capitalizado durante el ejercicio	Reconocidos en resultados	Por amortizar
Banco						
Crédito Sí	\$ 5	28	5	25	48	28
Autoplazo	52	71	140	90	61	159
Hipotecario	29	8	114	31	7	93
Otros	40	42	38	49	39	40
Costos y gastos de originación de créditos	\$ 126	149	297	195	155	320

A continuación, se analizan los plazos en los que el Grupo amortiza los costos y gastos de originación:

Plazos de amortización en meses:	2020	2019
Crédito Sí ⁽¹⁾	24	24
Autoplazo ⁽¹⁾	48	48
Hipotecario ⁽¹⁾	180	180
Otros ⁽¹⁾	4 a 24	4 a 24

⁽¹⁾ Los costos y gastos de originación corresponden principalmente a consultas de buró de crédito, comisiones por promoción y colocación de los créditos a través de una empresa filial, sueldos por revisiones de diversos contratos, evaluación y en su caso aprobación del crédito, revisión de los expedientes de crédito, fuerzas territoriales de los productos y verificaciones domiciliarias

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(g) Comisiones y tarifas pagadas

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, las comisiones y tarifas pagadas se integran como se menciona a continuación:

	2020	2019
Uso de TPV de otros bancos	\$ 366	402
Tarjeta de crédito	23	32
Remesas moneda extranjera	17	15
Comisiones mercantiles	47	16
Garantías NAFIN	24	30
Operación corresponsalía	42	15
Alianzas cajeros automáticos	18	22
Alianzas TPV	19	21
Por colocación de créditos	45	43
Costos de cobertura de reaseguros	67	39
Comisiones a agentes de seguros	791	586
Compensaciones adicionales a agentes de seguros	768	678
Otras comisiones pagadas	177	96
	\$ 2,404	1,995

(h) Indicadores financieros (no auditado)-

En la tabla que se presenta a continuación se describen los principales indicadores financieros al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020	2019
Índice de morosidad	2.84%	3.12%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	139%	104%
Eficiencia operativa (<i>gastos de administración y promoción/activo total promedio</i>)	2.21%	2.45%
ROE (<i>utilidad neta/capital contable promedio</i>)	8.25%	10.57%
ROA (<i>utilidad neta/activo total promedio</i>)	0.33%	0.47%
Liquidez (<i>activos líquidos/pasivos líquidos</i>) ⁽²⁾	0.92%	0.87%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	2.40%	2.74%

⁽²⁾ Activos líquidos – disponibilidades y títulos para negociar.

Pasivos líquidos – depósitos de exigibilidad inmediata, préstamos bancarios y de otros organismos a corto plazo.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(29) Compromisos y contingencias-

(a) Arrendamiento-

Algunos inmuebles y equipos de operación son tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue de \$341 y \$332, respectivamente.

(b) Contratos de prestación de servicios-

- (1) El 31 de diciembre de 2009 y el 8 de marzo de 2010 el Grupo celebró contratos con vigencia indefinida de prestación de servicios para la promoción y colocación de créditos al consumo con Emprendedores Firme, parte relacionada, en donde el Grupo se compromete a pagar cantidades relacionadas con el porcentaje de colocación. La contraprestación determinada por el Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a \$372 y \$211 que está registrada en el estado de resultados en el rubro de "Gastos de administración y promoción".
- (2) El Grupo tiene celebrado un contrato de prestación de servicios profesionales y asesoría para desarrollar la estructura necesaria y asesorarlo en la toma de decisiones respecto del manejo y administración de las inversiones estratégicas en pesos mexicanos, con una entidad no relacionada, con vigencia indefinida, en donde el pago es proporcional a la generación de utilidades. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se tiene una provisión por \$35 y \$66, respectivamente, reconocida en el rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar" para cubrir esta obligación. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los gastos por esta contraprestación ascienden a \$16 y \$39, respectivamente, que se registraron en el estado de resultados en el rubro de "Gastos de administración y promoción".
- (3) El 2 de agosto de 2010, el Grupo firmó un contrato de prestación de servicios profesionales con una compañía relacionada para mantener y desarrollar la relación contractual con el prestador del servicio que se menciona en el párrafo anterior.

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

El 20 de agosto de 2008, el Grupo celebró un contrato de constitución de derecho real de superficie oneroso (derecho real), con partes relacionadas en el cual acuerdan que el Grupo tendrá el derecho de propiedad durante 30 años de la construcción del SITE tecnológico y una vez transcurrido el plazo el Grupo enajenará las construcciones edificadas sobre el terreno al arrendador de un 10% de su valor físico de acuerdo al valor que determine un perito valuador en esa fecha, el monto registrado en el activo fijo por construcción del SITE tecnológico al 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a \$95, en ambos años. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el gasto por este concepto de contraprestación es de \$2, en ambos años que se registró en el rubro de "Gastos de administración y promoción".

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(d) Juicios y litigios-

- (1) En el curso normal de las operaciones el Grupo y sus subsidiarias han sido objeto de algunos juicios, que no se espera tengan un efecto importante negativo en la situación financiera y resultados de operaciones futuros. En aquellos casos que representan una contingencia, se han constituido las reservas que se consideran necesarias.
- (2) Durante 2014, al Grupo le fue fincado un crédito fiscal por el Impuesto Empresarial a Tasa Única ("IETU"), derivado de la revisión que el SAT realizó por el ejercicio de 2008, dicho crédito fue cubierto para efectos de garantizar el interés fiscal por el cual el Grupo desembolsó \$94, incluidos los accesorios. El Grupo ha interpuesto un Juicio de Nulidad en contra de la citada resolución el cual fue declarado favorable a sus intereses. Por su parte en octubre de 2018, la autoridad efectuó la devolución parcialmente por un importe de \$110, el cual incluye el pago inicial y la actualización de \$16, omitiendo el importe correspondiente a los intereses de \$66. Por dicha omisión se presentó un juicio de nulidad el cual a la fecha no ha sido resuelto.
- (3) Durante el ejercicio de 2011 al Grupo le fue fincado un crédito fiscal por el Impuesto al Valor Agregado ("IVA"), derivado de la revisión que el Servicio de Administración Tributaria ("SAT") realizó por el ejercicio de 2007, por el cual el Grupo desembolsó \$13, incluidos los accesorios. Por su parte, el Grupo interpuso un juicio de nulidad el cual fue declarado a su favor. En el mes junio de 2017 la autoridad depositó un importe de \$15, el cual incluye además del pago inicial, la actualización por un monto de \$2, omitiendo el importe correspondiente a intereses de \$10. Por dicha omisión el Grupo interpuso un juicio de nulidad el cual fue resuelto a su favor, depositando la autoridad durante el mes de septiembre de 2019 la cantidad de \$15, incluida la actualización de \$1 e intereses adicionales por \$4.

(e) Convenio único de responsabilidades-

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

(f) Obligaciones fiscales-

- (1) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.
- (2) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que estos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con él entre partes independientes en operaciones comprables.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta del 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

(30) Administración de riesgos (no auditada)-

La información que se revela en la presente nota corresponde al Banco, principal subsidiaria del Grupo.

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

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

Los principales objetivos de la UAIR son los siguientes:

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

El Banco cuenta con metodologías para la administración del riesgo en sus distintas fases, como son crédito, legal, liquidez, mercado, tecnológico, operativo y concentración. Ha seccionado la evaluación y administración del riesgo en los rubros que se detallan a continuación:

(I) *Riesgos cuantificables.*- son aquellos para los cuales es posible conformar bases estadísticas que permitan medir sus pérdidas potenciales, y dentro de éstos, que se menciona a continuación:

1. *Riesgos discretionales.*- son aquellos resultantes de la toma de una posición de riesgo, tales como el:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

2. *Riesgos no discretionales.*- Son aquellos resultantes de la operación del negocio, pero que no son producto de la toma de una posición de riesgo, tales como:

- Riesgo operativo, incluye:
- Riesgo tecnológico
- Riesgo legal

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

- (II) *Riesgos no cuantificables.*- son aquellos derivados de eventos imprevistos para los cuales no se puede conformar una base estadística que permita medir las pérdidas potenciales. La actualización y mejoramiento de las políticas y procedimientos para la administración de riesgos ha sido un proceso continuo, de acuerdo con los objetivos establecidos y con la participación de todas las áreas involucradas, manteniendo continuamente la difusión del manual de riesgos y su continua actualización, a través de la intranet del Banco.

Para apoyar la función de Administración de Riesgos, la UAIR cuenta con sistemas de medición de riesgos de mercado, crédito y liquidez:

- En el caso del sistema de riesgo de mercado tiene la capacidad de generar escenarios históricos que aplica para la valuación completa de las posiciones y adicionalmente genera otras medidas de riesgo como sensibilidades y VaR Marginal. Por otro lado, al tener la posibilidad de utilizar análisis de escenarios también son utilizados para la generación de escenarios de estrés autorizados por los órganos facultados.
- Para el riesgo de crédito, el sistema utilizado permite la carga de todas las posiciones sujetas a riesgo crediticio, así como los parámetros de riesgo como probabilidades de incumplimiento y su volatilidad, segmentando por sectores económicos, zonas geográficas, calificación y producto.
- Para el caso del riesgo de liquidez, se cuenta con un sistema para generar las brechas de liquidez y reprecación y se cuenta con la posibilidad de incluir escenarios de variables financieras. Para el caso del riesgo de liquidez, se cuenta con un sistema para generar las brechas de liquidez y reprecación y se cuenta con la posibilidad de incluir escenarios de variables financieras. Además se da seguimiento diario al Coeficiente de Cobertura de Liquidez ("CCL"), ya que permite prever que el Banco conserve activos líquidos de libre disposición y alta calidad crediticia para soportar un escenario de estrés durante 30 días, siendo un indicador fundamental para observar posible riesgo de liquidez.
- La aplicación utilizada para la medición del riesgo operacional permite incluir los registros de las incidencias así como la materialización de los riesgos operacionales. Dicha información es utilizada para la generación del VaR de riesgo operacional bajo la distribución compuesta poisson.

Riesgo de tasa de interés

El balance general del Banco está expuesto a movimientos de tasas de interés que afectan la relación de interés cobrado e interés pagado. Para medir este efecto se utiliza la metodología basada en la reprecación de los activos, pasivos y derivados que están en el balance general consolidado del Banco bajo el enfoque de "Earnings at Risk", en esta metodología se calcula el efecto de un incremento en las tasas de interés en las posiciones, asumiendo que este efecto las afecta en el período de tiempo comprendido entre su fecha de reprecación y un año. Por lo anterior, todos los activos y pasivos son agrupados en bandas en el GAP de reprecación y se simula un movimiento en las tasas de interés. Se asume que hay un movimiento paralelo en las tasas de interés y no hay un riesgo base ni de curva de referencia. Los pasivos que no tienen una fecha de vencimiento específica se consideran de diferente manera dependiendo si tienen costo o no. Si los pasivos tienen costo se integran en la banda 1 (un día) del gap de reprecación, mientras que si no tiene costo se ubican en una banda superior a un año.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

En este sentido y aplicando la metodología antes mencionada, se tiene una sensibilidad de que ante un incremento de 50 puntos base en la tasa de interés ("TIE") se tendría una utilidad de \$36, si se asume simetría una reducción de 50 puntos base tendrían el efecto contrario.

Riesgo de crédito:

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

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

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

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

A continuación, se enuncia una breve descripción de las principales políticas y procedimientos para el otorgamiento:

Políticas y procedimientos en materia de crédito-

El Banco cuenta con políticas y procedimientos en materia de crédito y riesgos que están basadas en las diferentes disposiciones y definiciones que sobre el particular ha emitido la Comisión Bancaria y los órganos del Gobierno Corporativo interno.

El apego a las siguientes políticas es de carácter obligatorio para todos los funcionarios que participan en el proceso de crédito y tienen como objetivo mantener un portafolio de conformidad con las sanas prácticas bancarias, diversificado y con riesgo prudente y controlado.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Administración de concentración de riesgos

El Comité de Riesgos es el órgano de decisión facultado para establecer las políticas relacionadas a la Administración del Riesgo de concentración y establece los análisis, reportes y límites que considere convenientes para la administración del riesgo de concentración, así como la metodología para limitar y monitorear el riesgo de concentración a propuesta de la UAIR. Los límites de concentración se definen en función del apetito de riesgo de la Institución, considerando el perfil de concentración actual y el entorno en el que la Institución opera. La UAIR es el área responsable del monitoreo de la concentración en los términos establecidos por el Comité de Riesgos. Los aspectos más relevantes de la concentración se incluyen en los reportes de Administración de Riesgos al Consejo de Administración. La definición de posición Significativa la establecerá el Comité de Riesgos.

Para los límites regulatorios establecidos en el artículo 54 de las Disposiciones, se toma la información del mes anterior del índice de capitalización, monto del capital contable y monto de capital básico, para considerarlos en el cálculo conforme a la normatividad vigente y se informa en los primeros días del mes a las áreas de análisis de crédito y de negocio, los límites de financiamiento aplicables para una persona o grupo de personas que representen riesgo común.

El Banco tiene establecidos límites de crédito por acreditado y/o grupo económico; así como el límite máximo para créditos sin garantía; actividades o giros que son facultad exclusiva de cierto nivel de resolución; las actividades o giros y regiones en las que se debe promover la colocación de crédito; indicadores de exposición al riesgo crediticio, concentraciones por actividad y regiones y sus posibles variaciones, considerando la naturaleza de la cartera. Los límites e indicadores se someten anualmente a la autorización del Consejo de Administración y su evolución es vigilada e informada mensualmente al Comité de Riesgos.

Originación, control, evaluación y seguimiento del riesgo crediticio

El área de negocios del Banco, a través de sus ejecutivos de promoción gestiona y estructuran las diferentes propuestas de créditos las cuales son enviadas al área de crédito para su análisis y resolución.

Los niveles de resolución se encuentran definidos por una matriz de facultades en función del monto de crédito y calificación inicial del riesgo. Los niveles que existen son Consejo de Administración, Comité Ejecutivo del Consejo de Administración, Comité de Crédito del Consejo, Comité de Financiamiento al Sector Público, Comité Directivo de Crédito y facultades mancomunadas para créditos menores a 2 millones de UDI analizados por un método paramétrico.

El área de crédito del Banco evalúa la calidad crediticia del cliente mediante la elaboración de un estudio de crédito en el que analiza la situación financiera, fuente de pago, capacidad legal y administrativa, historial crediticio a través de buró de crédito, referencias externas, historial de pago interno, el entorno económico, garantías y calidad de la información. Para los clientes de riesgo con riesgo de crédito menor a 2 millones de UDI el área de crédito evalúa las propuestas mediante un modelo de decisión "Estadístico" en que se analiza historial crediticio a través de buró de crédito, historial de pago interno y el perfil del cliente mediante el análisis de variables Financieras y Económicas, así como evaluación de capacidad de pago, estados de cuenta, tipo y tamaño de negocio, Sector Económico y garantías entre otras.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Adicionalmente la UAIR da seguimiento a la cartera de crédito con desempeño de la situación financiera mediante la revisión que realiza el área de crédito de acuerdo con las políticas, así como el proceso de calificación trimestral y la actualización mensual de las reservas, siguiendo los lineamientos establecidos en la metodología de calificación establecida por la Comisión Bancaria.

Mediante el contrato de arrendamiento financiero el Banco adquiere bienes (activos fijos, equipo de transporte, maquinaria, equipo de cómputo y mobiliario y equipo) que son entregados a los arrendatarios (personas físicas o morales) para su uso y goce temporal, en operaciones cuyos plazos pueden ser desde 12 hasta 60 meses, según los requerimientos de financiamiento de los clientes y los flujos de pago de los arrendatarios, estableciéndose por dicho uso una contraprestación global por todo el plazo forzoso pactado, la cual es liquidada mediante pagos parciales mensuales, que incluyen el valor de adquisición de los bienes más las cargas financieras. En el contrato de arrendamiento financiero el arrendatario tiene la opción terminal de compra a un precio inferior al de mercado, ya que la adquisición del bien se realiza a un precio simbólico. En el arrendamiento financiero la propiedad legal del bien es del Banco, pero fiscal y contablemente dicha propiedad es del arrendatario.

En el caso de los contratos de arrendamiento puro se pacta una renta mensual por el uso y goce temporal de los bienes arrendados (activos fijos, equipo de transporte, maquinaria, equipo de cómputo y mobiliario y equipo), cuyos plazos pueden ser desde 12 hasta 60 meses. Los bienes arrendados son propiedad del Banco, tanto desde el punto de vista legal, fiscal y contable.

El Banco obtiene los flujos necesarios para pagar el fondeo de sus operaciones, que deriva de la emisión de certificados bursátiles, de la contratación de créditos con instituciones de banca múltiple y de banca de desarrollo, así como de pasivo con proveedores.

Dentro de las principales cláusulas de los contratos de arrendamiento, el Banco se compromete a conceder al arrendatario el uso o goce a plazo fijo de los bienes arrendados, obligándose el arrendatario a pagar la renta al Banco como una contraprestación, misma que se liquidará en pagos parciales periódicos y consecutivos. Los contratos pueden tener una duración de doce meses, contados a partir de la fecha de su firma, renovándose automáticamente por períodos iguales, pudiendo darse por terminado por cualquiera de las partes mediante aviso por escrito. El arrendatario se obliga a pagar al Banco sin necesidad de previo requerimiento, la renta correspondiente al uso o goce de cada bien arrendado, misma que se cubrirá mediante pagos parciales periódicos y consecutivos. En caso de mora en pagos, se cobraran intereses moratorios. El arrendatario no podrá pagar anticipadamente en todo o en parte las rentas, sin el consentimiento previo y por escrito del Banco. El arrendamiento de cada bien arrendado únicamente podrá terminar: (i) por haberse cumplido el plazo fijo respectivo; (ii) por convenio expreso; (iii) por rescisión o resolución; o (iv) por comunicación escrita dirigida por el Banco al arrendatario.

Recuperación de la cartera

El Banco tiene definidas las gestiones de cobranza en función del escalamiento en la morosidad del pago. Así mismo, se cuentan con procesos y esquemas de recuperación, autorizados para las áreas de cobranza administrativa y judicial, validados por el Comité de Gestión de Activos en Riesgo de conformidad con el Manual de Recuperación.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

El área de crédito emite reportes de morosidad para dar seguimiento a la gestión de los adeudos vencidos, de igual forma las áreas de Recuperación tanto Administrativa como Judicial, generan reportes trimestrales que presentan al Comité de Negocios Ampliado y al Comité de Gestión de Activos en Riesgo, mediante el cuales se da un seguimiento puntual a los presupuestos de recuperación.

El Banco evalúa el desempeño, la eficiencia y la solvencia moral de los despachos, agencias o gestores externos contratados para la recuperación de la cartera en términos de la normativa interna prevista en el Manual de Contratación y Evaluación de Despachos Externos de Cobranza Judicial.

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

Los objetivos de la Administración de Riesgo de crédito en el Banco son:

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

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

Para la probabilidad de incumplimiento de la cartera crediticia se aplican los criterios conforme a la metodología general de calificación establecida en las Disposiciones emitidas por la Comisión Bancaria.

Adicionalmente, se utilizan las instituciones calificadoras para la evaluación de riesgo de crédito de valores emitidos por instituciones financieras, empresas y gobiernos. En particular se utilizan las agencias Fitch, Standard & Poor's y Moody's, para cualquier operación mediante instrumentos financieros que impliquen algún riesgo de crédito, principalmente compra de bonos, así como la operación con instrumentos derivados.

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

El resultado de nuestra Exposición, Pérdida Esperada con Recover (factor de recuperación) y VaR de Crédito con Recover al cierre del ejercicio 2020 y 2019 es el que se muestra a continuación:

Cartera	VaR al 31 de diciembre de 2020			Pérdida esperada (con Recover)	Var@99% (con Recover)
	Exposición	Pérdida esperada (sin Recover)	Recover		
Cartera comercial (consolidada)	\$ 35,669	2,061	0.7	\$ 709	1,869
Cartera de crédito préstamos personales	3,720	442	0.2	349	395
Cartera de tarjeta de crédito (*)	784	177	0.3	130	148
Cartera de auto plazo	627	27	0.4	16	17
Cartera de vivienda	8,381	943	0.9	59	78
Cartera de Factoraje	280	254	0.6	114	149
Cartera de Almacenadora	4,841	85	0.6	38	-
Cartera de Banco de Inversión	533	15	0.6	5	109
Total	\$ 54,835	4,004		\$ 1,420	2,765

*Var @ 99% [Metodología Credit Risk+]

Cartera	VaR al 31 de diciembre de 2019			Pérdida esperada (con Recover)	Var@99% (con Recover)
	Exposición	Pérdida esperada (sin Recover)	Recover		
Cartera comercial (consolidada)	\$ 30,663	1,937	0.7%	\$ 658	1,579
Cartera de crédito préstamos personales	3,404	424	0.2%	337	375
Cartera de tarjeta de crédito (*)	887	162	0.3%	120	140
Cartera de auto plazo	-	-	0.4%	-	1
Cartera de vivienda	7,927	806	0.9%	50	67
Cartera de Factoraje	259	184	0.6%	83	113
Cartera de Almacenadora	4,213	68	0.6%	31	-
Cartera de Banco de Inversión	435	13	0.4%	5	54
Total	\$ 47,778	3,594		1,284	2,329

*Var @ 99% [Metodología Credit Risk+]

Al cierre de los meses de diciembre de 2020 y 2019 el VaR de crédito con el efecto de recuperación (Recover) asciende a \$2,765 y \$2,329, respectivamente.

El VaR de crédito es calculado con un horizonte de tiempo mensual y un nivel de confianza al 99%. El VaR puede interpretarse como la pérdida máxima posible mensual que pudiera generarse en la cartera de crédito, bajo el supuesto de una distribución probabilística.

Como puede observarse, el VaR se situó en \$2,765 lo que significó un consumo de 83.6% del límite autorizado por \$3,000. Cabe indicar, que cualquier exceso se notifica al Consejo a través de los órganos colegiados del Banco donde se determina si el exceso es aceptable o no.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

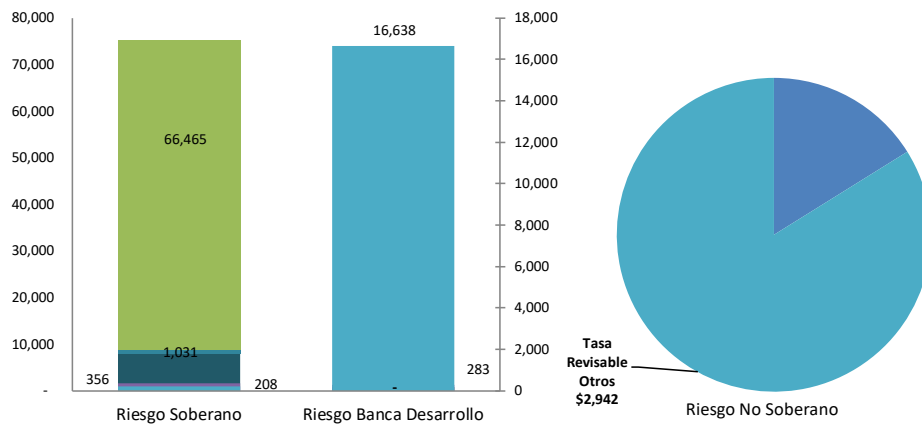
Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

En la siguiente página se muestra la composición del portafolio del Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019, de acuerdo a la calidad crediticia de las diversas contrapartes.

VaR al 31 de diciembre de 2020

Exposición por calidad crediticia
(Emisiones y derivados)



Calificación de emisiones de riesgo no soberano			
Calificadora			Valor a mercado
Fitch	S&P	Moodys	
AAA (mex)		Aaa.mx	\$ 50
F1+ (mex)	mxA-1+		554
F2 (mex)	mxA-2		200
F3 (mex)	mxA-2		100
	mxA-1+		1,583
	mxAAA		403
Total			\$ 2,890

(Continúa)

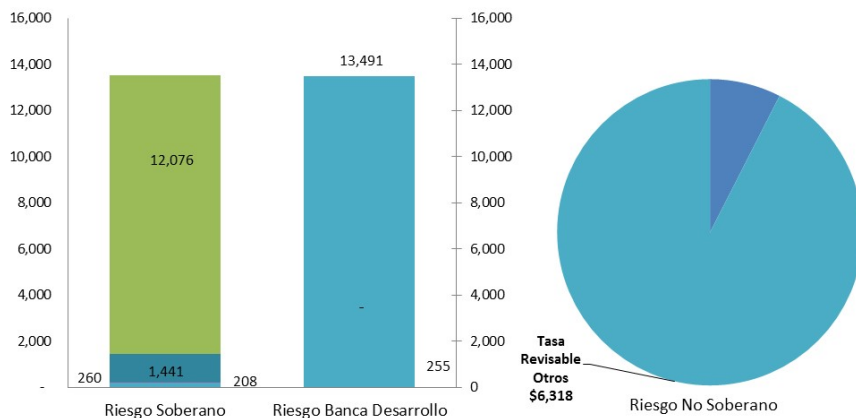
Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

VaR al 31 de diciembre de 2019

Exposición por calidad crediticia
(Emisiones y derivados)



Calificación de emisiones de riesgo no soberano			
Calificadora			Valor a mercado
Fitch	S&P	Moody's	
AAA (mex)		Aaa.mx	\$ 619
			201
F1 (mex)	mxA-1		60
F1+ (mex)	mxA-1+		544
		MX-1	588
F2 (mex)			340
F2 (mex)	mxA-2		120
F3 (mex)	mxA-2		250
	mxA-1		8
	mxA-1+		364
	mxAAA		11
Total			\$ 3,105

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Para las operaciones con instrumentos financieros que implican riesgo de crédito (bonos y derivados) se busca la información pública referente a la contraparte mediante las tres agencias calificadoras internacionales, tomando aquella que represente la de mayor riesgo.

Al igual que la cartera de crédito, el VaR y la pérdida esperada son calculadas tanto para los instrumentos financieros del mercado de deuda como para las operaciones derivadas. A este efecto, se utilizan curvas de incumplimiento y factores de recuperación publicados por las agencias calificadoras y son los factores de riesgo que se aplican al modelo de CreditRisk+ antes referido.

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

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

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

Riesgo de liquidez:

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

Para la medición de este riesgo se determina el CCL y el GAP de liquidez. El CCL, que considera la naturaleza de los activos de libre disposición y de alta calidad crediticia, que son conservados para hacer frente a sus obligaciones y necesidades de liquidez durante 30 días. Al 31 diciembre de 2020 y 2019, la determinación del CCL fue de 148.8% y 141.1%, respectivamente.

El GAP de liquidez, que consiste en agrupar los montos nominales de acuerdo a las fechas de vencimiento y reprecación de los activos y pasivos del balance en intervalos fijos de tiempo, es la métrica monitoreada por el Comité de Riesgos, la banda acumulada a 60 días del Banco aumentó a \$2,899 al 31 de diciembre de 2020, nivel que respetó el límite establecido.

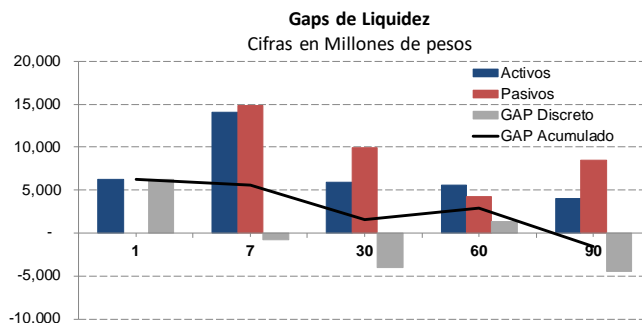
(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Las bandas por plazo hasta los 90 días serían las que se muestran a continuación:



Derivado de los límites sobre este tipo de riesgo, la banda acumulada a 60 días del Banco asciende a \$2,899 y \$4,480 (cifras no auditadas), al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente, nivel que respetó el límite establecido.

De forma mensual la UAIR genera dos escenarios los cuales tienen la finalidad de mostrar el comportamiento en las brechas bajo supuestos en los que se asume salida de la captación e incremento en la morosidad para contrastar el impacto en la banda acumulada a 60 días.

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

El promedio de Valor en Riesgo ajustado por liquidez correspondiente a 2020 y 2019 para las diferentes unidades de negocio, se presentan a continuación (cifras no auditadas):

Unidad de negocio	2020	2019
Mesa de dinero trading	\$ (27)	(25)
Mesa de dinero tesorería	(3)	(3)
Global	(30)	(28)

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

Captación tradicional (Grupo Financiero)	2020	2019
Depósitos de disponibilidad inmediata	\$ 33,595	32,581
Depósitos a plazo	22,163	17,645
Títulos de crédito emitidos	5,395	4,476
Cuenta global de captación sin movimientos	111	115
	\$ 61,264	54,817

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

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

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

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

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

- El área de Tesorería como la encargada de gestionar los recursos.
- El área de Administración de Riesgos como el área encargada del monitoreo y de informar al Comité de Riesgos sobre las mediciones del riesgo de liquidez y de las pruebas de estrés, así como de informar al Consejo de Administración sobre el cumplimiento de los límites establecidos por dicho Consejo.
- El Comité de Activos y Pasivos, es el encargado de monitorear el balance y plantear estrategias de manejo de balance, así como de autorizar estrategias de cobertura.
- El Comité de Riesgos es el encargado de aprobar las metodologías de medición del riesgo, los escenarios de las pruebas de estrés, del monitoreo de los riesgos y en su caso establecer cursos de acción.
- El Consejo de Administración establece la tolerancia máxima a los riesgos a los que está expuesto el Banco, así como de autorizar los planes de acción de contingencia en caso de requerir liquidez.

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

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

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

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

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

Las pruebas de estrés consisten en aplicar escenarios donde hay situaciones que podrían resultar adversas para el Banco y así poder verificar la capacidad del Banco para afrontar la realización de dichos escenarios. En el caso particular del riesgo de liquidez se realizan escenarios basados en variables características de las crisis financieras que afectan la liquidez de los bancos en general. Dichas pruebas son presentadas al Comité de Riesgos de manera mensual para su análisis. Las variables utilizadas para construir escenarios adversos son cartera vencida, tasas de interés y fuentes de financiamiento principalmente.

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

Riesgo de mercado:

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

Para la medición del riesgo de mercado, el Banco aplica la metodología de simulación histórica no paramétrica para el cálculo del Valor en Riesgo (VaR, por sus siglas en inglés), considerando para ello un nivel de confianza del 97.5% y un horizonte de tiempo de un día con historia de 260 días.

El significado del VaR, bajo este método, es la pérdida potencial a un día que pudiera generarse en la valuación de los portafolios a una fecha determinada, bajo el supuesto que se repitieran en el futuro 259 escenarios históricos inmediatos, los cuales se acomodan de mayor pérdida a mayor utilidad y el VaR se determina con base en el nivel de confianza del 97.5%.

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

A continuación, se analiza el VaR al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (cifras no auditadas):

Unidad de negocio	VaR	
	2020	2019
Mesa de dinero trading	\$ (9,132)	(1,797)
Mesa de dinero tesorería	(780)	(510)
Global	(8,751)	(1,530)

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

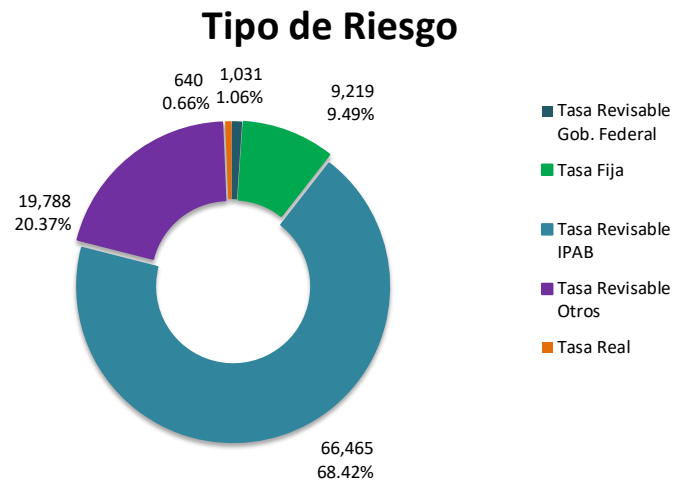
Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Las siguientes gráficas muestran la composición del portafolio del Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019 según el tipo de riesgo:

Tipo de riesgo	2020	2019
Tasa revisable gobierno federal	\$ 1,031	1,441
Tasa real	640	514
Tasa revisable IPAB	66,465	12,076
Tasa revisable otros	19,788	20,017
Tasa fija	9,219	4,011
	\$ 97,143	38,059

2020



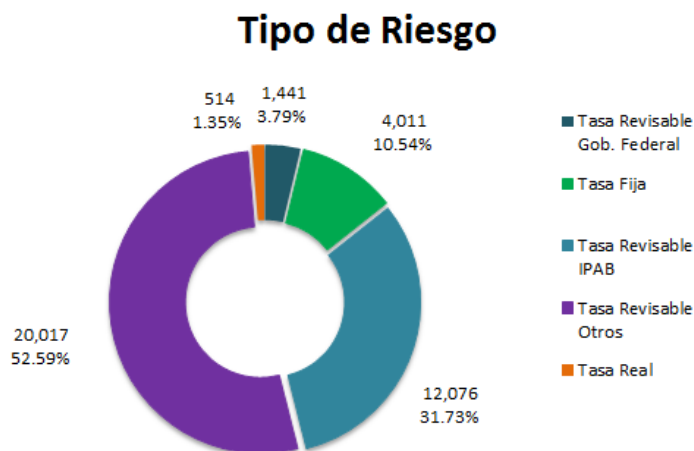
(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

2019



A continuación, se presenta el promedio de Valor en Riesgo correspondiente al 2020 y 2019, para las diferentes unidades de negocio (cifras no auditadas):

Unidad de negocio	VaR promedio	
	2020	2019
Mesa de dinero trading	\$ (9)	(8)
Mesa de dinero tesorería	(0.8)	(0.9)
Global	(8)	(8)

Con relación a la sensibilidad de tasas, precios y tipo de cambio de forma mensual la UAIR genera un análisis en el cual se reproducen los movimientos en los factores de riesgo de las principales crisis que han tenido un efecto relevante en el mercado mexicano.

La sensibilidad de las posiciones de la Mesa de Trading, al 31 de diciembre de 2020, es de \$9 (\$4 en 2019), asumiendo un cambio de 25 puntos base en las tasas de referencia.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no hubo cambios en los métodos y supuestos utilizados.

Administración de Riesgos No Discrecionales

Actualmente se sigue un procedimiento para el reporte diario de incidentes operacionales que son registrados en una base de datos. El proceso de registro incluye una clasificación detallada de los incidentes reportados en las operaciones del Banco y filiales. Esto significa que cada incidente es evaluado a nivel de unidad operativa donde sus titulares son responsables de sus procesos y de los mecanismos de mitigación de riesgos. Cualquier incidente que origine una pérdida contable es registrado en dicha base de datos que en todo momento es controlada por la UAIR.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

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

Se cuenta con un mecanismo de medición y control del máximo de pérdida operativa que el Banco está dispuesto a tolerar, denominado "Nivel de Tolerancia". Este nivel de tolerancia es segregado por tipo de riesgo no discrecional, es decir, que existe un nivel de tolerancia para el riesgo operativo, uno para el riesgo legal y otro para el riesgo tecnológico, destacando que el riesgo de imagen, conocido también como riesgo de reputación, es un riesgo que es considerado como un elemento integral del riesgo operativo. El nivel de tolerancia es monitoreado de manera periódica contra los eventos operacionales que hayan significado una pérdida contable, mismos que son presentados y tratados por nuestro Comité de Riesgos. Para las filiales, no se considera tolerable ningún evento de pérdida por lo que en caso de presentarse alguno, este es inmediatamente gestionado por la filial y sus respectivas unidades operativas a para posteriormente presentar al Comité de Riesgos las razones que originaron el evento, así como las soluciones que se proponen para evitar su recurrencia.

La siguiente tabla muestra un resumen del nivel de tolerancia autorizado para el Banco, así como el importe de riesgo efectivamente materializado durante los doce meses del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Año	Tabla nivel de tolerancia	
	Nivel autorizado total	Real
2020	\$ 65	15
2019	\$ 65	44

El importe promedio mensual por los años 2020 y 2019 ascendió a \$1 y a \$4 respectivamente, e incorpora los tres tipos de riesgo no discretionales antes mencionados.

Con objeto de estimar las pérdidas que sobre el Banco generaría la materialización de riesgos no discretionales se tiene establecido un modelo de VaR que está basado en la probabilidad de ocurrencia y grado de impacto de los eventos de riesgo observados históricamente. Este VaR es tratado mensualmente en el Comité de Riesgos y está basado en estadística recolectada en la base de datos antes mencionado y que es totalmente administrada por la Unidad de Administración de Riesgos.

(Continúa)

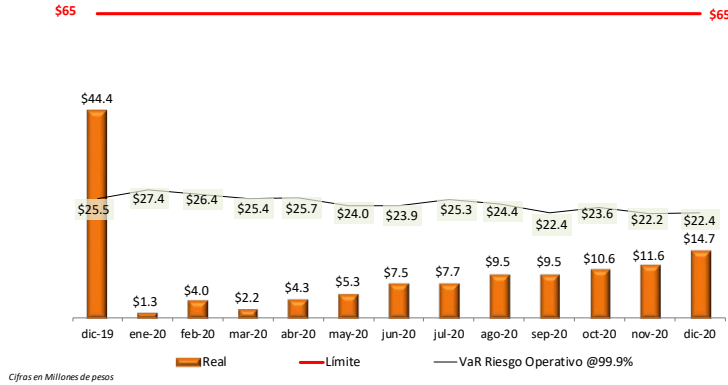
Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

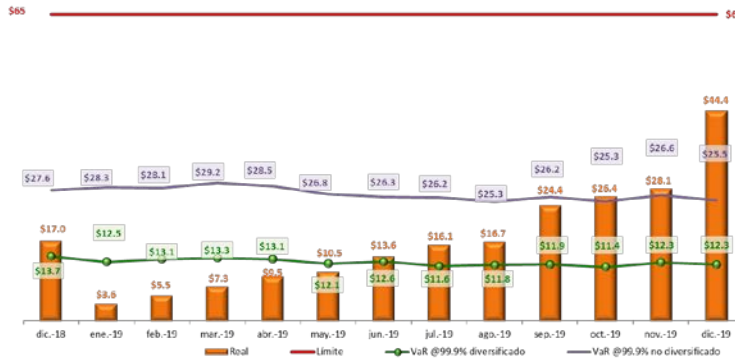
2020

Gráfico del VaR Operativo



2019

Gráfico del VaR Operativo



El VaR diversificado ha sido estimado en \$25 a un nivel de confianza del 99.9%, toda vez que el no diversificado se ha estimado en \$26 al cierre de diciembre de 2020. De acuerdo con los eventos de riesgo materializados, las pérdidas reales se situaron en \$15 y representa el 22.5% del nivel autorizado para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

Administración de riesgos no cuantificables

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

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Durante el ejercicio 2020 no se presentaron incidentes de esta naturaleza por lo que las operaciones se efectuaron de manera normal. No obstante, es importante resaltar que el Grupo cuenta con coberturas de riesgos no cuantificables mediante pólizas de seguro que son revisadas anualmente y tiene establecido un plan de contingencia denominado "Plan de Recuperación en Caso de Desastres" que permite atenuar los efectos de un evento de fuerza mayor.

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró como pandemia el brote de SARS Cov-2 ("COVID-19") dada su rápida propagación en todo el mundo. Gobiernos de diferentes países están tomando medidas cada vez más estrictas para ayudar a contener este virus. En virtud de lo anterior, el pasado 23 de marzo de 2020 se publicó en el Diario Oficial de la Federación (D.O.F.) el "Acuerdo por el que el Consejo de Salubridad General reconoce la epidemia por el virus SARS Cov-2 ("COVID-19") en México, como una enfermedad grave de atención prioritaria y se establecen las actividades de preparación y respuesta ante dicha epidemia".

El Banco ha dado seguimiento puntual a los eventos ocurridos por la pandemia y la evolución de la misma en territorio nacional. En este sentido, se siguen con los protocolos de seguridad sanitaria instrumentados entre otros por el Gobierno Federal, a través de la Secretaría de Salud; así como se replantearon y evaluaron las medidas y mecanismos necesarios para salvaguardar la integridad y la salud de los clientes, usuarios y personal. Durante el ejercicio 2020, el Banco ha seguido las siguientes acciones, entre otras:

- a) Se han reforzado los protocolos y estándares de seguridad e higiene, tanto en edificios como en sucursales, incorporando proveedores especializados e incrementando la frecuencia de limpieza y desinfección de todas las áreas.
- b) Se han identificado y se ha dado resguardo al personal considerado vulnerable, así como se ha continuado con los protocolos de distanciamiento social.
- c) Se definieron los esquemas de trabajo dentro del Banco las cuales priorizan el trabajo a distancia, verificando que los procesos críticos sean atendidos adecuadamente.
- d) En el caso de las sucursales, estas se han mantenido abiertas y operan con las debidas medidas de seguridad e higiene.
- e) Se han seguido los protocolos e indicaciones del Gobierno Federal, así como el monitoreo de los semáforos COVID-19 por estado, para de ser posible, optar por un sano retorno del personal a las instalaciones.

Además, es importante resaltar que el Banco cuenta con coberturas de riesgos no cuantificables mediante pólizas de seguro que son revisadas anualmente y tiene establecido un plan de contingencia denominado "Plan de Recuperación en Caso de Desastres" que permite atenuar los efectos de un evento de fuerza mayor.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Principales indicadores de activos en riesgo

Relativo a la evolución de las variaciones en los principales indicadores de activos en riesgo, se presenta a continuación un comparativo de los activos en riesgo e índice de capitalización por los años terminados el 31 de diciembre 2020 y 2019.

	2020	2019
Activos en riesgo de crédito	\$ 44,167	40,005
Activos en riesgo de mercado	5,627	3,747
Activos en riesgo operativo	7,761	7,322
Total activos en riesgo	\$ 57,555	51,074
Capital básico	\$ 6,047	5,546
Capital complementario	2,043	1,202
Capital neto	\$ 8,090	6,748
Índice de capitalización	14.06%	13.21%

Calificación de cartera:

El Grupo realiza su proceso de calificación de cartera aplicando la Metodología establecida en el Capítulo V "Calificación de Cartera Crediticia" de las Disposiciones emitidas por la Comisión Bancaria.

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida de cada grupo, obtenidas como promedio ponderado por la exposición al incumplimiento del Grupo, se muestran en la siguiente página.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Grado de riesgo	2020		2019	
	Cartera	Reserva	Cartera	Reserva
A-1	\$ 33,322	180	28,427	178
A-2	10,824	132	10,867	121
B-1	3,374	75	3,381	71
B-2	1,719	52	1,628	49
B-3	1,881	68	1,528	61
C-1	1,198	79	847	53
C-2	924	105	827	96
D	1,791	597	1,739	598
E	553	368	477	309
Total	\$ 55,586	1,656	49,721	1,536

De acuerdo a las Disposiciones, la clasificación de las reservas de preventivas de crédito, es como se muestra a continuación:

Porcentaje de reservas preventivas

Grados de riesgo	Cartera comercial	Cartera de vivienda	Cartera de consumo	
			No revolvente	Revolvente
A-1	0 a 0.9	0 a 0.50	0 a 2.0	0 a 3.0
A-2	0.901 a 1.5	0.501 a 0.75	2.01 a 3.0	3.01 a 5.0
B-1	1.501 a 2.0	0.751 a 1.0	3.01 a 4.0	5.01 a 6.5
B-2	2.001 a 2.50	1.001 a 1.50	4.01 a 5.0	6.51 a 8.0
B-3	2.501 a 5.0	1.501 a 2.0	5.01 a 6.0	8.01 a 10.0
C-1	5.001 a 10.0	2.001 a 5.0	6.01 a 8.0	10.01 a 15.0
C-2	10.001 a 15.5	5.001 a 10.0	8.01 a 15.0	15.01 a 35.0
D	15.501 a 45.0	10.001 a 40.0	15.01 a 35.0	35.01 a 75.0
E	Mayor a 45.0	40.001 a 100.0	35.01 a 100.0	Mayor a 75.01

Cartera comercial:

El Grupo califica la cartera comercial con la metodología establecida por la Comisión Bancaria.

Con la metodología de calificación, las reservas se determinan considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, de conformidad con lo establecido en las Disposiciones y analizando los factores cuantitativos y cualitativos aplicando los anexos de calificación de cartera de crédito.

Cartera actividad empresarial:

El Grupo califica la cartera empresarial con la metodología establecida por la Comisión Bancaria publicada en el DOF el 24 de junio de 2013.

Anexo 21.- modelo de calificación para la cartera a cargo de personas morales y físicas con actividad empresarial con ventas netas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de UDI, el cual considera exclusivamente factores cuantitativos, analizando los siguientes factores de riesgo: experiencia de pago de acuerdo a información de sociedad de información crediticia, experiencia de pago INFONAVIT y características propias de la empresa.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias

(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Anexo 22.- modelo para calificar la cartera a cargo de personas morales y físicas con actividad empresarial con ventas netas o ingresos netos anuales mayores a 14 millones de UDI, analizando los siguientes factores de riesgo según corresponde: a) factores cuantitativos: experiencia de pago, de acuerdo a información de sociedad de información crediticia, experiencia de pago INFONAVIT y riesgo financiero, b) factores cualitativos: riesgo país y de la industria, posicionamiento del mercado, transparencia y estándares, gobierno corporativo, y competencia de la administración.

Créditos a entidades financieras:

El Grupo califica la cartera a cargo de entidades financieras con la metodología establecida por la Comisión Bancaria publicada en el DOF el 24 de junio de 2013.

Anexo 20.- modelo para calificar la cartera a cargo de entidades financieras, analizando los siguientes factores de riesgo según corresponde: a) factores cuantitativos: experiencia de pago, de acuerdo a información de sociedad de información crediticia, experiencia de pago INFONAVIT y riesgo financiero, b) factores cualitativos: contexto de negocios, estructura organizacional y competencia de la administración.

Créditos a entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados:

El Grupo califica la cartera de entidades gubernamentales, municipios y organismos descentralizados con la metodología establecida por la Comisión Bancaria publicada en el DOF el 5 de octubre de 2011.

Anexo 18.- modelo para calificar la cartera a cargo de entidades gubernamentales, municipios y organismos descentralizados, analizando los siguientes factores de riesgo: a) cuantitativos: experiencia de pago, evaluación de instituciones calificadores, riesgo financiero, b) cualitativos: riesgo socio-económico y fortaleza financiera.

Cartera hipotecaria de vivienda:

El Grupo califica la cartera hipotecaria de vivienda con la metodología publicada en el DOF en octubre y noviembre de 2010, la cual establece que las reservas serán determinadas considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento para cada crédito y analizando los siguientes factores: número de atrasos a la fecha de la calificación, máximo atraso histórico, voluntad de pago, CLTV, integración del expediente de crédito y el tipo de moneda. Asimismo, en el DOF del 6 de enero de 2017 se publicaron modificaciones a la metodología de calificación, las cuales se aplicaron a partir del mes de junio de 2017, incorporándose al modelo variables del acreditado sobre su comportamiento crediticio registrado en las Sociedades de Información Crediticia tales como meses transcurridos desde el último atraso mayor a treinta días.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Créditos de consumo:

A partir del mes de marzo de 2011, el Grupo califica la cartera de consumo no revolvente con la nueva metodología establecida por la Comisión Bancaria y publicada en el DOF en octubre y noviembre de 2010, la cual establece que las reservas serán determinadas considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento para cada crédito, de conformidad con lo establecido en las Disposiciones, y analizando los siguientes factores según el tipo de crédito de que se trate: número de atrasos a la fecha de la calificación, máximo atraso histórico, voluntad de pago, porcentaje que represente el saldo del crédito del importe original, índice de atrasos, porcentaje que el plazo remanente represente del plazo total del crédito, número de veces que el acreditado paga el valor original del bien, tipo de crédito, y en créditos grupales entre otros factores, considerando el número de atrasos a la fecha de la calificación, la voluntad de pago, el número de personas que integran el grupo al que pertenece el acreditado y el promedio de ciclos del grupo al que pertenece el acreditado. Asimismo, en el DOF del 6 de enero de 2017 se publicaron modificaciones a la metodología de calificación, las cuales se aplicaron a partir del mes de junio 2017, incorporándose al modelo variables del acreditado sobre su comportamiento crediticio registrado en las sociedades de información crediticia tales como meses transcurridos desde el último atraso mayor a treinta días, monto a pagar al Grupo, monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, saldo reportado en las sociedades de información crediticia, niveles de endeudamiento, ingreso mensual del acreditado, antigüedad del acreditado en el Grupo, antigüedad del acreditado con instituciones.

De acuerdo a las modificaciones realizadas por la Comisión Bancaria a las Disposiciones publicadas en el DOF el 12 de agosto de 2009, el Grupo califica la cartera de consumo revolvente relativa a operaciones de la tarjeta de crédito considerando los siguientes factores: saldo a pagar, pago realizado, límite de crédito, pago mínimo exigido, incumplimiento de pago. En el DOF del 16 de diciembre de 2015 se publicaron modificaciones a la metodología de calificación, las cuales se aplicaron a partir del mes de abril 2016, incorporándose al modelo variables del acreditado sobre su comportamiento crediticio registrado en las sociedades de información crediticia tales como monto a pagar al Grupo, monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, meses transcurridos desde el último atraso mayor a un día del acreditado en sus compromisos crediticios, así como la antigüedad del acreditado en el Grupo. El monto de las reservas para la tarjeta de crédito se determinará considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, de conformidad con lo establecido en las Disposiciones.

Información adicional sobre la calificación de cartera:

En la hoja siguiente, se presenta el cuadro de calificación de cartera del portafolio total del Grupo con cifras al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

2020

Grados de riesgo	Cartera comercial		Cartera de vivienda		Cartera consumo no revolvente		Cartera consumo revolvente		Cartera total	
	Cartera	Reservas	Cartera	Reserva	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas
A-1	\$ 23,172	120	6,103	9	3,854	33	193	18	33,322	180
A-2	9,844	109	416	3	414	10	150	10	10,824	132
B-1	2,252	40	284	3	749	26	89	6	3,374	75
B-2	763	17	287	3	631	28	38	4	1,719	52
B-3	1,419	46	131	2	292	16	39	4	1,881	68
C-1	433	30	300	10	406	30	59	9	1,198	79
C-2	140	18	333	26	370	41	81	20	924	105
D	980	384	431	91	286	64	94	58	1,791	597
E	48	43	96	49	369	242	40	34	553	368
Total cartera calificada	\$ 39,051	807	8,381	196	7,371	490	783	163	55,586	1,656
Otros conceptos:										
Intereses cobrados por anticipado	(54)	-	-	-	-	-	-	-	(54)	-
Ajuste de créditos contingentes calificados (cartas de crédito y avales otorgados)	(1,076)	-	-	-	-	-	-	-	(1,076)	-
Total	\$ 37,921	807	8,381	196	7,371	490	783	163	54,456	1,656
Cartera de crédito calificada sin contingencias	\$ 37,975	807	8,381	196	7,371	490	783	163	54,510	1,656
Reserva adicionales										493
Total reservas de crédito										2,149

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

2019

Grados de riesgo	Cartera comercial		Cartera de vivienda		Cartera consumo no revolvente		Cartera consumo revolvente		Cartera total	
	Cartera	Reservas	Cartera	Reserva	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas
A-1	\$ 17,945	116	5,894	9	4,347	35	241	18	28,427	178
A-2	9,857	99	479	3	344	8	187	11	10,867	121
B-1	2,376	39	214	2	680	23	111	7	3,381	71
B-2	838	18	210	3	536	24	44	4	1,628	49
B-3	1,107	40	120	2	262	15	39	4	1,528	61
C-1	161	11	299	9	315	23	72	10	847	53
C-2	67	8	314	26	362	41	84	21	827	96
D	1,027	406	332	76	300	66	80	50	1,739	598
E	16	13	65	32	367	239	29	25	477	309
Total cartera calificada	\$ 33,394	750	7,927	162	7,513	474	887	150	49,721	1,536
Otros conceptos:										
Intereses cobrados por anticipado	(50)	-	-	-	-	-	-	-	(50)	-
Ajuste de créditos contingentes calificados (cartas de crédito y avales otorgados)	(1,147)	-	-	-	-	-	-	-	(1,147)	-
Total	\$ 32,197	750	7,927	162	7,513	474	887	150	48,524	1,536
Cartera de crédito calificada sin contingencias	\$ 32,247	750	7,927	162	7,513	474	887	150	48,574	1,536
Reserva adicionales										36
Total reservas de crédito										\$ 1,572

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

A continuación, se presenta la cartera comercial del Grupo clasificada en cartera vigente, cartera vencida y cartera emproblemada con cifras al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Año 2020

Cartera	Cartera vigente					Cartera vencida					Cartera total				
	No emproblemada	Emproblemada	Total 1	Intereses anticipados	Total 2	No emproblemada	Emproblemada	Total 1	Intereses anticipados	Total 2	No emproblemada	Emproblemada	Total 1	Intereses anticipado	Total 2
Cartera empresarial	\$ 33,703	100	33,803	(31)	33,772	2	787	789	-	789	33,705	887	34,592	(31)	34,561
Entidades financieras	491	-	491	-	491	-	-	-	-	-	491	-	491	-	491
Entidades gubernamentales	2,892	-	2,892	(23)	2,869	-	-	-	-	-	2,892	-	2,892	(23)	2,869
Total	\$ 37,086	100	37,186	(54)	37,132	2	787	789	-	789	37,088	887	37,975	(54)	37,921

Año 2019

Cartera	Cartera vigente					Cartera vencida					Cartera total				
	No emproblemada	Emproblemada	Total 1	Intereses anticipados	Total 2	No emproblemada	Emproblemada	Total 1	Intereses anticipados	Total 2	No emproblemada	Emproblemada	Total 1	Intereses anticipado	Total 2
Cartera empresarial	\$ 28,843	69	28,912	(47)	28,865	-	789	789	-	789	28,843	858	29,701	(47)	29,654
Entidades financieras	256	-	256	-	256	-	-	-	-	-	256	-	256	-	256
Entidades gubernamentales	2,290	-	2,290	(3)	2,287	-	-	-	-	-	2,290	-	2,290	(3)	2,287
Total	\$ 31,389	69	31,458	(50)	31,408	-	789	789	-	789	31,389	858	32,247	(50)	32,197

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

A continuación, se presenta el cuadro de calificación de cartera comercial por tipo de portafolio del Grupo con cifras al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

2020									
Grado de riesgo	Cartera empresarial			Entidades financieras		Entidades gubernamentales		Cartera total	
	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas	
A-1	\$	19,940	100	490	14	1,699	7	22,130	121
A-2		8,804	94	-	1	1,013	13	9,817	108
B-1		2,089	37	-	-	163	3	2,252	40
B-2		763	17	-	-	-	-	763	17
B-3		1,401	45	1	-	17	1	1,419	46
C-1		426	30	-	-	-	-	426	30
C-2		140	18	-	-	-	-	140	18
D		980	384	-	-	-	-	980	384
E		48	43	-	-	-	-	48	43
Total									
cartera calificada	\$	34,591	768	491	15	2,892	24	37,975	807

2019									
Grado de riesgo	Cartera empresarial			Entidades financieras		Entidades gubernamentales		Cartera total	
	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas	
A-1	\$	15,627	96	251	17	1,139	3	17,017	116
A-2		8,844	89	-	-	950	10	9,794	99
B-1		2,246	39	-	-	-	-	2,246	39
B-2		762	17	5	-	50	1	817	18
B-3		951	34	-	-	151	6	1,102	40
C-1		160	11	-	-	-	-	160	11
C-2		67	8	-	-	-	-	67	8
D		1,028	406	-	-	-	-	1,028	406
E		16	13	-	-	-	-	16	13
Total									
cartera calificada	\$	29,701	713	256	17	2,290	20	32,247	750

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias

(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida de cada grupo, obtenidas como promedios ponderados (no auditados) por la exposición al incumplimiento, se muestran a continuación:

Tipo de cartera	Probabilidad de incumplimiento	Severidad de la pérdida		Exposición al incumplimiento
31 de diciembre de 2020				
Cartera de crédito comercial	5.24%	36.55%	\$	37,974
Créditos a la vivienda	11.10%	14.11%		8,381
Créditos de consumo no revolvente	9.22%	71.73%		7,371
Créditos de consumo revolvente	14.26%	72.72%		1,510
31 de diciembre de 2019				
Cartera de crédito comercial	5.76%	38.69%	\$	32,247
Créditos a la vivienda	10.28%	14.72%		7,927
Créditos de consumo no revolvente	9.68%	72.10%		7,513
Créditos de consumo revolvente	14.09%	73.17%		1,572

En relación al riesgo de crédito de instrumentos financieros y contraparte se menciona lo siguiente:

- Dentro del perfil de riesgo del Grupo hay rubro específico para la asignación del riesgo contraparte. Esta asignación es autorizada en el Comité de Riesgos y en el Consejo de Administración.
- La operación de los títulos no gubernamentales se realiza bajo un régimen de inversión que es aprobado por el Comité de Riesgos.
- En relación a la determinación de la exposición máxima por contraparte bancaria se cuenta con una metodología basada en el activo de respuesta generada por el ICAP de cada contraparte. De esta exposición máxima se deriva el sublímite de derivados. Esta exposición es aprobada en el Comité de Riesgos y en el Comité de Crédito.
- Se opera con contrapartes bancarias y con Asigna que es la cámara de compensación y liquidación del mercado mexicano de derivados; los derivados que se operan son de tasas de interés. Por el tipo de contraparte con los que se opera se minimiza el riesgo de correlación adversa.
- Con algunas contrapartes se tienen contratos de garantía para las operaciones de derivados sobre los cuales se realizan llamadas de margen con respecto al valor de los derivados, compensado las posiciones. Dichas llamadas de margen son calculadas por la UAIR de manera diaria e informa tanto a las mesas financieras como a las áreas de apoyo para que gestionen la entrega o solicitud de garantías.

La exposición actual con las contrapartes e derivados es igual a \$0 que el valor añadido, calculado mediante la metodología establecida en el anexo 1-L de las Disposiciones, es \$36. Por contraparte, se tiene lo que se muestran en la siguiente página.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Tipo de cartera	Exposición actual	Valor añadido	EAD
Contraparte 1	\$ -	1	1
Contraparte 2	-	7	7
Contraparte 3	-	8	8
Contraparte 4	-	19	19

Primas y siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales, neto:

Composición del margen financiero (no auditado)

Primas emitidas-

La composición del margen financiero, para los ingresos por primas por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analizan a continuación:

	Número de pólizas por operación y ramo		Certificados / incisos Asegurados / Pensionados / Fidos		Prima emitida	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Vida	\$ 89,960	25,608	2,034,428	1,413,304	2,212	909
Individual	89,217	25,147	89,229	25,163	1,107	92
Grupo	743	461	1,945,199	1,388,141	1,105	817
Daños	426,434	392,431	554,817	590,274	8,804	7,851
Automóviles	320,020	300,317	388,777	452,700	2,453	2,316
Responsabilidad civil y riesgos profesionales	27,801	23,857	42,996	35,028	1,463	1,336
Marítimo y transportes	1,025	1,133	1,126	1,292	906	782
Incendio	22,420	20,980	37,150	32,585	1,525	964
Riesgos catastróficos	21,632	20,177	36,198	32,043	1,245	1,673
Diversos	33,536	25,967	48,570	36,626	1,212	780

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Resultados del triángulo de desarrollo de siniestros-

Al 31 de diciembre de 2020, los resultados del triángulo de desarrollo de siniestros por año de ocurrencia, es como se muestra a continuación:

		Prima emitida	Total siniestros	Prima retenida	Total siniestros
Operación de vida					
2013	\$	229	203	166	72
2014		343	439	227	122
2015		538	359	199	92
2016		493	220	282	104
2017		465	227	454	136
2018		621	240	534	152
2019		772	364	626	210
2020		782	354	1,688	210
Operación de daños sin automóviles					
2013	\$	639	252	167	48
2014		747	316	232	74
2015		1,030	443	186	67
2016		1,800	789	238	101
2017		2,001	1,244	401	156
2018		3,134	2,140	452	212
2019		5,980	1,641	659	416
2020		5,164	581	714	131
Automóviles					
2013	\$	720	442	720	442
2014		774	493	774	493
2015		1,087	698	1,087	698
2016		1,353	878	1,353	878
2017		1,837	1,127	1,837	1,127
2018		2,063	1,258	2,063	1,258
2019		2,252	1,247	2,252	1,247
2020		2,492	671	2,492	671

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias

(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(31) Hecho posterior-

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de marzo de 2021, los accionistas del Grupo decretaron un aumento de capital social en su parte variable por \$652, mediante la emisión de 651,627,234 acciones ordinarias de la Serie "O", con valor nominal de \$1.00 peso cada una, estableciéndose ciertos plazos para su suscripción y pago. A la fecha de la emisión de los estados financieros del Grupo, se emitieron, suscribieron y pagaron 629,313,509 acciones ordinarias de la Serie "O", con valor nominal de \$1.00 peso cada una, equivalentes a \$629, y en consecuencia, se cancelaron 22,313,725 acciones, por lo que el capital social del Grupo a la fecha antes mencionada, asciende a \$1,448, representado por 1,448,106,759 acciones ordinarias de la Serie "O", con valor nominal de \$1.00 peso cada una.

(32) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Criterios de contabilidad

a) Criterios de contabilidad

Con fecha 4 de enero de 2018, la Comisión dio a conocer, a través del Diario Oficial de la Federación ("DOF"), el artículo único transitorio de una resolución modificatoria, el cual establece la incorporación de nuevas NIF emitidas por el CINIF dentro del criterio contable A-2 "Aplicación de Normas Particulares" contenido en el Anexo 33 de las Disposiciones, donde se establecía la aplicación y entrada en vigor para las instituciones de crédito de las NIF mencionadas a partir del 1o de enero de 2019, sin embargo, el 4 de noviembre de 2019, la Comisión dio a conocer a través del DOF la reforma al citado artículo transitorio, el cual estableció su aplicación y entrada en a partir del 1 de enero de 2021. Posteriormente, mediante una reforma posterior a dicho artículo publicada en el DOF el 9 de noviembre de 2020, se estableció el 1o de enero de 2022 como la fecha de aplicación y entrada en vigor de dichas NIF. Las NIF que se incorporan al criterio contable A-2 de la resolución modificatoria mencionada son las que se mencionan a continuación:

NIF B-17 "Determinación del valor razonable" - Define al valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Se menciona que el valor razonable es una determinación basado en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo y que, al determinar el valor razonable, la entidad debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Como resultado de ello, la intención de la entidad para mantener un activo o liquidar, o de alguna otra forma satisfacer un pasivo, no es relevante en la determinación del valor razonable.

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

- Deja sin efecto al Boletín C-3 "Cuentas por cobrar".
- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias

(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento.

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

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

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

NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar"- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

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

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

Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la Administración.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias

(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

- En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo.
- Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.

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

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

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

NIF D-5 “Arrendamientos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022. Deja sin efecto al Boletín D-5 “Arrendamientos”. La aplicación por primera vez de esta NIF genera cambios contables en los estados financieros principalmente para el arrendatario y otorga distintas opciones para su reconocimiento. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.

Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.

- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
- El reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5, y sólo se adicionan algunos requerimientos de revelación.

(Continúa)

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V., y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A. G. F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

b) Mejoras a las NIF 2021

En diciembre de 2020 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2021”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes.

NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”-Para converger con la NIC 8 de las Normas Internacionales de Información Financiera, se incorpora la aplicación prospectiva cuando es impráctico determinar los efectos acumulados de un cambio contable o de la corrección de un error. En esos casos, la entidad debe reconocer los efectos del cambio de la corrección del error en el periodo contable actual.

La modificación a esta NIF entra en vigor para los ejercicios que inicien el 1 de enero de 2021; permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio 2020. Los cambios contables que surjan deben reconocerse mediante aplicación prospectiva.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” – Establece que ahora las ganancias por condonaciones recibidas u otorgadas deben presentarse dentro de los resultados relativos a las actividades de operación, en vez de presentarse en el resultado integral.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés” –Establece que ahora los efectos de la renegociación de un IFCPI deben presentarse dentro de los resultados relativos a las actividades de operación, en lugar de presentarse en el resultado integral.

NIF D-5 “Arrendamientos”-1) establece que las revelaciones obligatorias del gasto relacionado con arrendamientos a corto plazo y de bajo valor por los cuales no se ha reconocido el activo por derecho de uso, de forma separada. 2) Incorpora el método para determinar la proporción que corresponde a los derechos de uso conservados por el vendedor-arrendatario, así como su reconocimiento contable.

A la fecha la Administración del Grupo Financiero y de las subsidiarias está en el proceso de evaluación del impacto que, sobre los estados financieros, tendrá la adopción de las NIF antes mencionadas, previsto por la Comisión Bancaria para el 1° de enero de 2022. Las mejoras a las NIF mencionadas serán evaluadas en conjunto, con la adopción de las NIF antes referidas.