

# Arrendadora Afirme, S.A. de C.V., SOFOM, E.R., Afirme Grupo Financiero

Tercer trimestre 2013 y 2012

(En miles de pesos)

## 1. Actividades y entorno regulatorio

Arrendadora Afirme, S.A. de C.V., SOFOM, E.R., Afirme Grupo Financiero (la "Arrendadora") es una subsidiaria de Afirme Grupo Financiero, S.A. de C.V. (el "Grupo Financiero"). Entre otras, las actividades principales de la sociedad a partir de julio de 2013 es la de la aceptación y otorgamiento de créditos, la realización de inversiones, la realización de operaciones de reporto e instrumentos financieros así como la realización de contratos de arrendamientos puro (operativo) de bienes muebles e inmuebles. La Arrendadora cuenta con autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público ("SHCP") para operar como Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada.

La Arrendadora, está sujeta a la inspección y vigilancia de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "Comisión"), y, del Banco de México cuyas facultades como reguladores incluyen la de llevar a cabo revisiones de la información financiera de la Arrendadora, establecer niveles máximos de apalancamiento, monitoreo y supervisión de ciertos requerimientos de capitalización que limitan inversiones y compromisos en dichas instituciones; así como el de y ordenar los cambios que juzgue convenientes.

La Arrendadora no tiene empleados, por lo que no está sujeta a obligaciones laborales. Los servicios administrativos que requiere le son proporcionados por Banca Afirme, S.A., Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero (Banca Afirme).

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público a través de la unidad de Banca, Valores y Ahorros, autoriza a la arrendadora a operar como Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, a partir del 6 de Julio del 2013, en atención a lo publicado en el Diario Oficial de la Federación del 7 de octubre 2013, con lo que le será aplicada a partir de dicha fecha la regulación contenida en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Entidades Financieras Especializadas (CUIFE) emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

## 2. Bases de presentación

- a. **Criterios contables** - Los estados financieros de la Arrendadora están preparados con base en los criterios de contabilidad para las instituciones de Crédito establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las arrendadoras y realiza la revisión de su información financiera.
- b. **Unidad monetaria de los estados financieros** - Los estados financieros y notas al 30 de septiembre de 2013 y 2012 incluyen saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo a esas fechas.

### Principales diferencias con normas de información financiera mexicanas

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión para las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple, Entidad Regulada los cuales, en los siguientes casos, difieren de las NIF aplicadas comúnmente en la preparación de estados financieros para otro tipo de sociedades no reguladas:

- I La presentación de algunos rubros en los estados financieros difiere de lo requerido por las NIF.
- ii Los deudores diversos no cobrados con vencimiento pactado a un plazo menor a los 60 días naturales, cuando correspondan a deudores no identificados y a los 90 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores identificados, se reservan a su vencimiento en el estado de resultados, independientemente de su posible recuperación, como lo establecen las NIF.

## 3. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales prácticas contables seguidas por la Arrendadora:

- a. **Cambios contables** – A partir del 1° de enero de 2011, la Arrendadora adoptó los siguientes nuevas NIF:

*Mejoras a las NIF 2011.-* Las principales mejoras que generan cambios contables, son:

- *NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.-* Requiere que en el caso de aplicar un cambio contable o corregir un error, se presente un balance general al inicio del periodo más antiguo por el que se presente información financiera comparativa con la del periodo actual ajustado con la aplicación retrospectiva.
- b. Reconocimiento de los efectos de la inflación** –A partir del 1 de enero de 2008, la Arrendadora suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros; sin embargo, los activos, pasivos y capital contable incluyen los efectos de reexpresión reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.
- c. Disponibilidades** – Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo, con vencimiento hasta el día siguiente de su contratación. El efectivo se presenta a valor nominal y los rendimientos que se generan se reconocen en los resultados conforme se devengan
- d. Crédito por operaciones de arrendamiento capitalizable (financiero) y operativo (puro), neto** – La Arrendadora 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 y 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 ingreso conforme se devengan y el valor de opción de compra al momento de ser ejercida. Las operaciones de arrendamiento operativo están representadas por activos de la Arrendadora entregados a terceros para su uso o goce temporal, por un plazo determinado igual o superior a seis meses. La Arrendadora 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 y los órganos de Gobierno corporativo interno.

El seguimiento de las siguientes políticas son de carácter obligatorio para todos los funcionarios que participan en el proceso de crédito y tienen como objetivo mantener un portafolio conforme a las sanas prácticas bancarias, diversificado y con riesgo prudente y controlado.

#### *Administración de concentración de riesgos*

La Arrendadora 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 de la Arrendadora, a través de sus ejecutivos de promoción gestionan 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 \$9,000 de pesos analizados por un método paramétrico.

El área de crédito de la Arrendadora 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, 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 \$9,000, de pesos el área de crédito evalúa las propuestas mediante un modelo de decisión “Experto” en que se analiza buró de crédito, historial de pago interno y el perfil del cliente mediante el análisis de variables como ingresos, estados de cuenta, capacidad de pago y garantías entre otras.

Para los clientes con arrendamientos de \$9,000, de pesos o más se da seguimiento al desempeño de la situación financiera mediante la revisión que realiza el área de crédito así como el proceso de calificación trimestral y la actualización mensual de las reservas, siguiendo los lineamientos establecidos en la metodología de calificación interna.

### *Recuperación de la cartera*

La Arrendadora tiene definidas las gestiones de cobranza en función del escalamiento en la morosidad del pago.

El área de crédito emite reportes de morosidad para dar seguimiento a la gestión de los adeudos vencidos.

La Arrendadora evalúa el desempeño, la eficiencia y la solvencia moral de los despachos, agencias o gestores externos contratados para la recuperación de la cartera.

- e. Cartera de arrendamiento vencida e intereses** – Tratándose de las amortizaciones de arrendamiento capitalizable que no han sido cobradas a la fecha de exigibilidad y que tengan una antigüedad mayor a 90 días o el acreditado sea declarado en concurso mercantil, se traspasa el saldo insoluto del contrato, así como los intereses devengados, a la cartera de arrendamiento vencida reservándose en su totalidad los intereses devengados no cobrados, la acumulación de los intereses se suspende al momento del traspaso del crédito a cartera vencida, registrándose en cuentas de orden.

Los intereses moratorios correspondientes a la cartera vencida y los devengados no cobrados se reconocen como ingresos hasta su cobro. En el caso de las cuentas por cobrar originadas por la cartera de arrendamiento operativo que no hayan sido liquidadas en plazo de treinta días a partir de la fecha de exigibilidad, se consideran vencidas, asimismo se suspenden la acumulación de rentas a los 90 días de vencidos y se presentan en cuentas de orden.

Cuando un arrendamiento capitalizable es reestructurado en alguno de los términos originales de la operación, permanece como vencido en tanto no exista evidencia del cumplimiento del pago sostenido del deudor por un periodo de tres pagos consecutivos.

- f. Estimación preventiva para riesgos crediticios** – Se mantiene la estimación para riesgos crediticios la cual a juicio de la administración, es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir de los arrendamientos capitalizables y operativos.

Para calificar la cartera comercial se utiliza una metodología establecida por la Arrendadora, que considera la situación financiera, el entorno económico, la fuente e historial de pago en las compañías que integran Afirme Grupo Financiero, S.A. de C.V. (el “Grupo Afirme”), la calidad de la información y las garantías. Dicha calificación se realiza individualmente, tratándose de personas morales, excepto por los créditos a cargo de un mismo deudor cuyo saldo sea menor a un importe equivalente de 4,000,000 UDIS, los cuales son evaluados de forma paramétrica atendiendo a las rentas vencidas y asignando porcentajes de reserva similares cuando se trate de cartera reestructurada o no reestructurada. Así mismo tratándose de personas físicas y de la cartera de consumo son evaluadas en forma paramétrica con la metodología antes descrita.

A partir del año 2011, la cartera a cargo de Entidades Federativas, Municipios y sus Organismos Descentralizados se calificó aplicando la metodología de calificación establecida por la Comisión para las instituciones bancarias.

Para el análisis y clasificación de la cartera, se exceptúa aquella con garantía del Gobierno Federal o con garantía expresa de la Federación.

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

Cuando existe evidencia de que un crédito es incobrable, se castiga directamente contra la estimación preventiva para riesgos crediticios.

**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 por cuya realización la administración estima podría resultar en una pérdida para la Arrendadora.

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

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.

- g. Otras cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados con vencimiento 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 incluidas en el párrafo anterior, se reservan con cargo a los resultados del ejercicio a los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de las relativas a saldos por recuperar de impuestos, impuesto al valor agregado acreditable y cuentas liquidadoras.

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

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

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

Las bajas de valor de bienes adjudicados se reducen directamente del valor de los bienes y se reconocen como gasto en los resultados del ejercicio.

- i. Mobiliario y equipo, neto** – Se registran al costo de adquisición. Los saldos que provienen de adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron aplicando factores derivados de las UDIS hasta esa fecha. La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base a tasas fiscales de los activos, como sigue:

	<b>Tasa</b>
Mobiliario y equipo	10%
Equipo de transporte	25%
Equipo de cómputo	30%
Bienes en arrendamiento	Varias
Gastos de instalación	5%

La Arrendadora evalúa periódicamente los valores actualizados del equipo destinado al arrendamiento operativo y de los activos de larga duración, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Arrendadora 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.

- j. Otros activos** – Incluyen principalmente saldos de pagos anticipados y pagos provisionales de ISR.
- k. Certificados Bursátiles.-** El saldo de este rubro representa las emisiones realizadas para el fondeo de la cartera de crédito, se fondea por este medio, dependiendo de las condiciones del mercado. El interés se reconoce en resultados conforme se devenga.
- l. Préstamos bancarios y de otros organismos** - En este rubro se registran los préstamos directos de bancos nacionales y extranjeros, y el financiamiento por fondos de fomento y banca de desarrollo. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.
- m. Provisiones** – Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.
- n. Impuestos a la utilidad** - El impuesto sobre la renta (ISR) y el impuesto empresarial a tasa única (IETU) se registran en los resultados del año en que se causan. Para reconocer el impuesto diferido se determina si, con base en proyecciones financieras, la Arrendadora causará ISR o IETU y reconoce el impuesto diferido que corresponda al impuesto que esencialmente pagará. El diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las diferencias temporales que resultan de la

comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El impuesto diferido activo se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.

- o. Transacciones en moneda extranjera* - Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio del primer día hábil del mes siguiente a la elaboración de estados financieros. Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados del ejercicio.

La posición neta en moneda extranjera no podrá exceder del 15% del capital contable.

- p. Reconocimiento de ingresos* – Los intereses generados por los préstamos otorgados se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses devengados sobre cartera vencida se reconocen en resultados hasta que se cobran.

Las utilidades por realizar del arrendamiento financiero se reconocen como ingreso 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.

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

- q. 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 prácticamente absoluta de su realización.

- r. Cuentas de orden* – En las cuentas de orden se registran activos o compromisos que no forman parte del balance general de la Arrendadora 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, respectivamente.

Los intereses devengados no cobrados derivados de la cartera de crédito vencida.- Representan el interés de las rentas no cobradas de arrendamiento financiero cuando exceden a 90 días de vencido.

Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo.- Representan las rentas amortizadas y no cobradas del arrendamiento operativo cuando exceden a 30 días de vencido.

Otras cuentas de registro, incluyen principalmente 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 el importe de la cartera calificada y montos disponibles de líneas de crédito activas y pasivas.

#### 4. Notas

##### A.- Disponibilidades

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, el rubro de disponibilidades se integraba de la siguiente forma:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Disponibilidades Moneda Nacional	3,771	25,373
Disponibilidades Dólares Valorizados	169	165
	<u><b>3,940</b></u>	<u><b>25,538</b></u>

##### B.- Cartera de crédito tercer trimestre de los ejercicios 2013 y 2012

###### 1. Principales políticas y procedimientos en la gestión del crédito

La Compañía tiene políticas y procedimientos en materia de crédito y riesgos que están basadas en diferentes disposiciones y definiciones que sobre el particular ha emitido la Comisión y los órganos de Gobierno interno.

El seguimiento de estas políticas es de carácter obligatorio para todos los funcionarios que participan en el proceso de crédito y tiene como objetivo mantener un portafolio conforme a las sanas prácticas bancarias, diversificando y con riesgo prudente y controlado.

## 2. *Análisis de la cartera de crédito*

La cartera de crédito se integra como sigue:

	<b>Cartera 2013</b>		
	Vigente	Vencida	Total
Al comercio	290,017	15,101	305,118
A entidades Financieras	1,327	0	1,327
Al Consumo	1,913	505	2,418
<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b>293,257</b>	<b>15,606</b>	<b>308,863</b>

	<b>Cartera 2012</b>		
	Vigente	Vencida	Total
Al comercio	324,536	28,134	352,670
A entidades Financieras	472	0	472
Al Consumo	15,764	2,493	18,257
<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b>340,772</b>	<b>30,627</b>	<b>371,399</b>

### *Clasificación de la cartera por zona geográfica*

La clasificación de la cartera vigente y vencida de la Arrendadora por zona geográfica al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, se integra como sigue a continuación:

	<b>2013</b>		<b>2012</b>	
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
Distrito Federal	2,826	7,577	34,598	10,660
Monterrey	275,257	5,676	282,956	16,528
Norte (1)	12,022	255	19,822	2,919
Centro (2)	3,152	2,098	3,396	520
	<b>293,257</b>	<b>15,606</b>	<b>340,772</b>	<b>30,627</b>

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

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

### **C.- Cartera vencida**

a. A continuación se presenta la integración de la cartera vencida por antigüedad al tercer trimestre de 2013 y 2012.

	<b>2013</b>		<b>2012</b>	
	Comercial	Consumo	Comercial	Consumo
De 1 a 180 Días	8,835	490	19,721	1,503
De 181 a 365 Días	3,939	15	150	752
De 366 a 2 años	391	0	204	0
Más de 2 Años	1,936		8,059	238
<b>Total</b>	<b>15,101</b>	<b>505</b>	<b>28,134</b>	<b>2,493</b>

- b. A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cuenta cartera vencida al Tercer trimestre de 2013 y 2012:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Saldo inicial	26,547	81,837
Liquidaciones	-12,404	-29,331
Traspasos de Cartera , neto	8,301	25,774
Castigos	-6,838	-47,653
Saldo Final	<u><u>15,606</u></u>	<u><u>30,627</u></u>

El efecto de la suspensión de acumulación de los intereses sobre la cartera vencida reconocido en cuentas de orden ascendía a \$660 y \$1,107 al Tercer trimestre de 2013 y 2012 respectivamente.

#### **D.- Estimación preventiva para riesgos crediticios**

Al mes de Septiembre de 2013 las reservas derivadas de la cartera comercial ascendían a \$19,224 mientras que las de cartera al consumo era de \$136 la integración para el mismo mes en el año 2012 fue de \$28,992 y \$2,228 respectivamente.

- a. El movimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios de arrendamiento al tercer trimestre de 2013 y 2012, se resume como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Saldo inicial	37,169	63,952
Incrementos/ (Liberación)	-10,971	14,924
Castigos	-6,838	-47,653
Otros		-3
Saldo Final	<u><u>19,360</u></u>	<u><u>31,220</u></u>

#### **E.- Mobiliario y equipo, neto**

En 2013 el 63.56% del rubro de activo fijo, correspondía a bienes adquiridos para otorgarlos en arrendamiento operativos, (el 98.38% en 2012).

El importe por depreciación cargado a los resultados derivado de bienes en arrendamiento puro, en el tercer trimestre de los ejercicios 2013 y 2012, ascendió a \$11,154 y \$19,732, registrada dentro del "Margen financiero" en el estado de resultados.

#### **F.- Otros activos**

La integración del rubro al mes de septiembre correspondiente es la siguiente:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Gastos de la emisión de certificados	419	451
Gastos anticipados	543	1,255
Comisiones Diferidas	0	52
Intangibles , neto	156	281
otros activos		251
Total	<u><u>1,118</u></u>	<u><u>2,290</u></u>

#### **G.- Pasivo bursátil**

Certificados bursátiles de corto plazo - La Arrendadora tiene un programa de certificados bursátiles de corto plazo autorizado por la Comisión el 27 de Marzo de 2013, con el cual podrán efectuarse emisiones hasta por un monto de quinientos millones de pesos con vencimiento de dos años a partir de la fecha de autorización. Al 30 de Junio de 2013, la Arrendadora emitió certificados bursátiles de corto plazo por un monto de \$160,000 con tasas de rendimiento del 4.40% como sigue:

Moneda	Capital	Tasa	Apertura	Vencimiento	Int por Pagar	Total
MXP	\$160,000	4.40	07/08/2013	02/10/2013	\$1,076	\$161,076

#### H.- Préstamos bancarios y de otros organismos

Los préstamos bancarios y de otros organismos al Tercer trimestre de 2013 y 2012, se integran a continuación:

	2013	2012
<b>Corto Plazo</b>		
Banca de desarrollo	0	28,538
Fondos de fomento	0	29
Banca comercial	0	0
Aseguradoras	41,000	71,000
Interés devengado	10	131
	<u>41,010</u>	<u>99,698</u>
<b>Largo Plazo</b>		
Banca de desarrollo	2,993	11,990
Fondos de fomento	0	0
	<u>2,992</u>	<u>11,990</u>
<b>Préstamo de Bancos y Otros</b>	<u><b>44,003</b></u>	<u><b>111,688</b></u>

Los préstamos bancarios y de otros organismos al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, fueron contratados solamente en moneda nacional.

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, los préstamos en moneda nacional devengan intereses a tasas promedio ponderadas anuales en moneda nacional de 5.12% y 5.51%,

Los préstamos anteriores vencen en:	2013	2012
1 año	41,010	99,698
2 años	2,993	10,323
3 años	0	1,667
4 años ó más	0	0
	<u>44,003</u>	<u>111,688</u>

Al 30 de Septiembre del 2013, la arrendadora tiene las siguientes líneas de crédito:

Institución:	Importe total de la línea de crédito	Importe no dispuesto	Plazo
Banca Afirme S.A. (1)	325,000	325,000	1 año
Banco del Bajío S.A. (2)	500,000	445,443	1 año
Seguros Afirme. (3)	100,000	59,000	1 año
	<u>925,000</u>	<u>829,443</u>	
Firma (4)	99,200	99,200	1 año
Fiona (5)	263,494	263,494	Indefinido
Fondos de fomento	362,694	362,694	
	<u>100,000</u>	<u>97,008</u>	1 año



Nacional Financiera, S.N.C. (Safin) (6)

Banca de desarrollo	<u>100,000</u>	<u>97,008</u>
	<u>1,387,694</u>	<u>1,289,145</u>

- (1) La línea de crédito es de uso indistinto para Almacenadora Afirme S.A. de C.V., Arrendadora Afirme S.A. de C.V. y Factoraje Afirme S.A. de C.V., la cual al 30 de Septiembre del 2013 no ha dispuesto de dicha línea.
- (2) La línea de crédito está compartida con Almacenadora Afirme S.A. de C.V., se dispuso una Carta de Crédito de Importación por \$4,131 de Dólares Americanos y con Arrendadora Afirme S.A. de C.V. la cual al 30 de Septiembre de 2013 no ha dispuesto de dicha línea.
- (3) La Línea de crédito es por un monto de \$100 millones de pesos.
- (4) La Línea de crédito es por un monto de 99.20 millones de pesos y en esta línea se puede disponerse en pesos o en dólares americanos.
- (5) La Línea de crédito es por un monto de 20 millones de dólares americanos o su equivalente en moneda nacional, el tipo de cambio utilizado es de \$13.1747
- (6) En esta línea Banca Afirme actúa como aval.

La finalidad de la apertura de dichas líneas de crédito es para cubrir necesidades extraordinarias de flujos de efectivo de corto y mediano plazo, así como financiar las operaciones de arrendamiento.

#### I.- Capital contable

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, el capital social se integra por 51,000 acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de mil pesos cada una, de las cuales 50,000 acciones suscritas y pagadas corresponden a la parte mínima fija del capital social representadas por la Serie "A", asimismo, se tienen 1,000 pendientes de suscripción que corresponden a la parte variable Serie "B", como sigue:

#### J.- Saldos y operaciones en moneda extranjera

Los saldos en moneda extranjera al tercer trimestre de 2013 y 2012 se integran como sigue:

	<b>Miles de Dólares Americanos</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Disponibilidades	<u>13</u>	<u>13</u>
Activos	<u>13</u>	<u>13</u>
Acreedores diversos	<u>5</u>	<u>13</u>
	<u>5</u>	<u>13</u>
Posición	<u>8</u>	<u>0</u>
Tipo de Cambio al Cierre	<u>13.1747</u>	<u>12.8695</u>
Posición Valorizada	<u>105</u>	<u>0</u>

Para valuar en pesos los saldos en dólares americanos al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, se utilizaron los tipos de cambio de \$13.1747 Y \$12.8695 pesos por dólar, respectivamente.

## K.- Margen Financiero

EL margen financiero al finalizar el Tercer trimestre de los años 2013 y 2012 se integra por los componentes que se presentan a continuación:

### a. *Ingresos por intereses y por arrendamiento operativo y capitalizable:*

Los ingresos por intereses y por arrendamiento operativo y capitalizable al tercer trimestre de los años 2013 y 2012, se integran a continuación:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ingreso por arrendamiento:		
Comercial	43,862	37,014
Entidades financieras	75	32
Consumo	847	4,019
Comisiones Por arrendamiento		
Comercial	379	2,114
Consumo	155	662
Rentas Por Arrendamiento Puro	9,822	18,632
Otros Beneficios por arrendamiento capitalizable	2,947	1,515
Disponibilidades	244	445
Total Ingresos	<u><u>58,331</u></u>	<u><u>64,433</u></u>

### b. *Gasto por intereses y por depreciación por arrendamiento operativo:*

Los gastos por intereses y por depreciación por arrendamiento operativo al tercer trimestre de 2013 y 2012, se integran a continuación

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Interés por préstamos bancarios y de otros organismos	11,869	11,415
Depreciaciones por arrendamiento operativo	11,154	19,732
Otros	24	12
Total Egreso	<u><u>23,047</u></u>	<u><u>31,159</u></u>
Margen, neto	<u><u>35,284</u></u>	<u><u>33,274</u></u>

Al mes de Septiembre de 2013 y 2012, no hubo interés pagado por préstamos en moneda extranjera.

## L.- Transacciones y saldos con partes relacionadas

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

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, los saldos y operaciones con empresas relacionadas, se resumen como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Activo</b>		
Disponibilidades	25,046	25,046
Cartera Entidades Financieras	1,095	472
Cartera comercial	46,502	143,710
	<u><b>72,643</b></u>	<u><b>169,228</b></u>
<b>Pasivo</b>		
Prestamos de Compañía de Seguros	41,000	71,000
Acreedores diversos	3,577	18,360
	<u><b>44,577</b></u>	<u><b>89,360</b></u>
<b>Ingresos</b>		
Ingresos por Disponibilidades	244	448
Interés Por Arrendamiento financiero	8,059	2,208
Comisiones Cobradas	12	13
Ingresos por arrendamiento operativo	3,501	3,299
	<u><b>11,816</b></u>	<u><b>5,968</b></u>
<b>Gastos</b>		
Honorarios pagados	36,304	35,811
Comisiones pagadas	46	452
Otros gastos de administración	1,393	1,492
	<u><b>37,743</b></u>	<u><b>37,754</b></u>

#### **M.- Impuestos a la utilidad**

La Arrendadora está sujeta al ISR y al IETU.

ISR – A través de la Ley de Ingresos de la Federación para 2013, se modificó la tasa del impuesto sobre la renta aplicable a las empresas, respecto de la cual hace años se había establecido una transición que afectaba los ejercicios 2013 y 2014. Las tasas fueron 30% para 2012 y 2011 y serán: 30% para 2013; 29% para 2014 y 28% para 2015 y años posteriores.

IETU - Tanto los ingresos como las deducciones y ciertos créditos fiscales se determinan con base en flujos de efectivo de cada ejercicio. La tasa es 17.5%.

El impuesto a la utilidad causado es el que resulta mayor entre el ISR y el IETU.

Con base en proyecciones financieras, de acuerdo con lo que se menciona en la INIF 8, Efectos del Impuesto Empresarial a Tasa Única, la Arrendadora identificó que esencialmente pagará ISR, por lo tanto, reconoce únicamente ISR diferido.

Al 30 de septiembre 2013, la Compañía no causo impuesto sobre la renta, toda vez que se amortizan perdidas fiscales de ejercicios anteriores, y no se generó Impuesto Empresarial a Tasa Única a cargo

- a) La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva como por ciento de la utilidad antes de impuestos a la utilidad de los periodos concluidos al 30 de septiembre de 2013 y 2012 se muestran a continuación:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Tasa legal	(30.00)	30.00
No deducibles	(0.75)	1.61

Efectos fiscales generados por la inflación	8.18	(32.86)
Efecto en cambio de tasas	(0.25)	8.66
Otros	15.90	(9.37)
Tasa efectiva	(6.92)	(1.96)

- b) Los principales conceptos que originan los saldos de ISR diferido al 30 de septiembre de 2013 y 2012, se resumen como sigue:

	2013	2012
ISR diferido activo (pasivo):		
Inmuebles, mobiliario y equipo	2,234	(4,273)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	10,290	14,010
Castigos pendientes de deducir	1,694	20,926
Intereses de la cartera vencida y rentas vencidas de arrendamiento puro	9,841	1,062
Comisiones netas por devengar	437	607
Arrendamiento hibrido	10,584	51,345
Pérdida fiscal por amortizar	43,079	0
Otros	(773)	299
	77,386	83,976
Reserva de efectos fiscales contingentes	-	(9,973)
<b>Total de ISR diferido activo</b>	<b>77,386</b>	<b>74,003</b>

#### **N.- Compromisos**

La Arrendadora celebró un contrato de prestación de servicios con Banca Afirme, en el cual se compromete a prestarle servicios administrativos, necesarios para su operación. Este contrato es por tiempo indefinido. El total de pagos por este concepto fue de \$33,032 en 2013 y \$33,515 en 2012 y se incluyen en los gastos de administración y promoción en los estados de resultados.

#### **O.- Autorización de la emisión de los estados financieros**

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión el 31 de Octubre de 2013, por el C.P. Jesús Antonio Ramírez Garza, Director General; C.P. Francisco Javier González Lozano, Director Ejecutivo de Administración y Finanzas; C.P. Victor Manuel Calvillo Jiménez, Gerente de Contabilidad y por el Lic. Gunar Longoria García, Director de Auditoría Interna.

**ANEXO 1-O**

Cifra en miles de pesos al 30 de Septiembre de 2013

**TABLA 1.1**

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	123,870
2	Resultados de ejercicios anteriores	58,770
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	33,460
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	216,100
	<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	0
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	960
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0
12	Reservas pendientes de constituir	0
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	0
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	0
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	0
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	0
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	del cual: Ajuste por reconocimiento de capital	

27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	960
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	215,140
<b>Capital adicional de nivel 1: instrumentos</b>		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	0
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	<b>Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	0
<b>Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	
41	Ajustes regulatorios nacionales	0
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	<b>Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1</b>	0
44	<b>Capital adicional de nivel 1 (AT1)</b>	0
45	<b>Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	215,140
<b>Capital de nivel 2: instrumentos y reservas</b>		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	0
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	0
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	0
51	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	0
<b>Capital de nivel 2: ajustes regulatorios</b>		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	<b>Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2</b>	0
58	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	0
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	215,140
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	838,552
<b>Razones de capital y suplementos</b>		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	25,656
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	25,656

63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	25,656
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7,000
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2,500
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	18,656
<b>Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)</b>		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
<b>Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)</b>		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	0
<b>Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2</b>		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	0
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	0
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	0
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	0
<b>Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)</b>		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	0
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	0
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	0
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	0

**TABLA II.1**

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	<u>DATOS</u>	% APSR T	<u>DATOS</u>	Ajuste por reconocimiento de capital	<u>DATO S</u>	Con ajuste por reconocimiento de capital	<u>DATO S</u>	% APSR T	<u>DATO S</u>
Capital Básico 1	A	175,000	B1 = A / F 20.87 %	20.87 %	C1	0	A' = A - C1	0	B1' = A' / F'	0
Capital Básico 2	B	0	B2 = B / F 0.00%	0.00%	C2	0	B' = B - C2	0	B2' = B' / F'	0
Capital Básico	C = A + B	175,000	B3 = C / F 20.87 %	20.87 %	C3=C1+C2	0	C' = A' + B'	0	B3' = C' / F'	0
Capital Complementario	D	3,000	B4 = D / F 0.36%	0.36%	C4	0	D' = D - C4	0	B4' = D' / F'	0
Capital Neto	E = C + D	178,000	B5 = E / F 21.23 %	21.23 %	C5=C3+C4	0	E' = C' + D'	0	B5' = E' / F'	0
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	F	838,552	No aplica		No aplica		F' = F	0	No aplica	

Indice capitalización	G = E / F	21.23	No aplica		No aplica		G' = E' / F'	0	No aplica
-----------------------	-----------	-------	-----------	--	-----------	--	--------------	---	-----------

TABLA III.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	<b>Activo</b>	<b>448,094</b>
BG1	Disponibilidades	3,940
BG2	Cuentas de margen	0
BG3	Inversiones en valores	0
BG4	Deudores por reporto	0
BG5	Préstamo de valores	0
BG6	Derivados	0
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	289,503
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	14,978
BG11	Bienes adjudicados (neto)	2,718
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	58,452
BG13	Inversiones permanentes	0
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	0
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	77,386
BG16	Otros activos	1,118
	<b>Pasivo</b>	<b>232,003</b>
BG17	Captación tradicional	161,076
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	44,002
BG19	Acreedores por reporto	0
BG20	Préstamo de valores	0
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	0
BG22	Derivados	0
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	0
BG25	Otras cuentas por pagar	24,775
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	0
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	0
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	2,149
	<b>Capital contable</b>	<b>216,092</b>
BG29	Capital contribuido	123,866
BG30	Capital ganado	92,226
	<b>Cuentas de orden</b>	<b>2,250,520</b>
BG31	Avales otorgados	0
BG32	Activos y pasivos contingentes	0
BG33	Compromisos crediticios	0



BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	0
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	0
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	0
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	0
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	660
BG41	Otras cuentas de registro	2,249,860

**TABLA III.2**

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
<b>Activo</b>				
1	Crédito mercantil	8	0	BG16
2	Otros Intangibles	9	960	BG16
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	0	BG15
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización	13	0	BG09
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	0	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	0	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más	18	0	

	del 10% del capital social emitido			
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0	
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	0	
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	76,542	BG8
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	0	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	0	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	0	
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	0	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	0	BG13
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	0	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	0	
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L	0	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N	0	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P	1,350	BG13
<b>Pasivo</b>				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	0	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	0	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	0	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	0	
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	0	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	0	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	0	
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital	47	0	

	complementario			
<b>33</b>	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	0	
<b>Capital contable</b>				
<b>34</b>	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	123,870	BG29
<b>35</b>	Resultado de ejercicios anteriores	2	58,770	BG30
<b>36</b>	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-13,516	BG30
<b>37</b>	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	46,976	BG30
<b>38</b>	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	0	
<b>39</b>	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	0	
<b>40</b>	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	0	
<b>41</b>	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A	0	
<b>42</b>	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A	0	
<b>Cuentas de orden</b>				
<b>43</b>	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	0	
<b>Conceptos regulatorios no considerados en el balance general</b>				
<b>44</b>	Reservas pendientes de constituir	12	0	
<b>45</b>	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C	0	
<b>46</b>	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I	0	
<b>47</b>	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M	0	
<b>48</b>	Ajuste por reconocimiento de capital	26 - O, 41, 56	0	

TABLA IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	207,275	16,582
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	0	0
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	0	0
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	0	0

Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	0	0
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	0	0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	0	0
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	0	0
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	0	0

TABLA IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0
Grupo I (ponderados al 10%)	0	0
Grupo I (ponderados al 20%)	0	0
Grupo II (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 10%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	0	0
Grupo II (ponderados al 50%)	0	0
Grupo II (ponderados al 100%)	0	0
Grupo II (ponderados al 120%)	0	0
Grupo II (ponderados al 150%)	0	0
Grupo III (ponderados al 2.5%)	0	0
Grupo III (ponderados al 10%)	0	0
Grupo III (ponderados al 11.5%)	0	0
Grupo III (ponderados al 20%)	290	23
Grupo III (ponderados al 23%)	0	0
Grupo III (ponderados al 50%)	0	0
Grupo III (ponderados al 57.5%)	0	0
Grupo III (ponderados al 100%)	0	0
Grupo III (ponderados al 115%)	0	0
Grupo III (ponderados al 120%)	0	0
Grupo III (ponderados al 138%)	0	0
Grupo III (ponderados al 150%)	0	0
Grupo III (ponderados al 172.5%)	0	0
Grupo IV (ponderados al 0%)	0	0
Grupo IV (ponderados al 20%)	0	0
Grupo V (ponderados al 10%)	0	0
Grupo V (ponderados al 20%)	0	0
Grupo V (ponderados al 50%)	0	0
Grupo V (ponderados al 115%)	0	0
Grupo V (ponderados al 150%)	0	0

Grupo VI (ponderados al 20%)	0	0
Grupo VI (ponderados al 50%)	0	0
Grupo VI (ponderados al 75%)	0	0
Grupo VI (ponderados al 100%)	2,000	160
Grupo VI (ponderados al 120%)	0	0
Grupo VI (ponderados al 150%)	0	0
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	0	0
Grupo VI (ponderados al 125%)	638	51
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	523,180	41,854
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	758,195	60,656
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	0	0
Grupo VIII (ponderados al 125%)	0	0
Grupo IX (ponderados al 100%)	0	0
Grupo IX (ponderados al 115%)	0	0
Grupo X (ponderados al 1250%)	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	0	0
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	0	0

Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	0	0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	0	0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	0	0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	0	0
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)	0	0

**TABLA IV.3**

<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
0	0

<b>Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses</b>	<b>Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses</b>
4,490	2,193,050