

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	349,956,265	275,484,892
10010000			DISPONIBILIDADES	29,669,321	24,210,225
10050000			CUENTAS DE MARGEN	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	0	30,037,082
	10100100		Títulos para negociar	0	30,037,082
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
10250000			DERIVADOS	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	279,162,783	179,606,964
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	279,162,783	179,606,964
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	128,491,025	181,841,044
	10500100		Créditos comerciales	128,491,025	181,841,044
		10500101	Actividad empresarial o comercial	123,321,847	115,210,920
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	5,169,178	66,630,124
	10500200		Créditos de consumo	0	0
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	151,951,272	0
	10550100		Créditos comerciales	33,499,647	0
		10550101	Actividad empresarial o comercial	33,499,647	0
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos de consumo	0	0
	10550300		Créditos a la vivienda	118,451,625	0
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-1,279,514	-2,234,080
10650000			DERECHOS DE COBRO (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	3,419,335	3,125,127
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	0	0
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	11,300,041	12,079,406
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	0	0
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	26,171,456	26,155,593
11150000			OTROS ACTIVOS	233,329	270,495
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	233,329	270,495
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
20000000			P A S I V O	227,896,880	178,318,144
20010000			PASIVOS BURSÁTILES	0	0
20100000			PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	227,401,126	177,821,257
	20100200		De corto plazo	227,401,126	177,821,257
	20100300		De largo plazo	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS	0	0
	20300100		Reportos (saldo acreedor)	0	0
	20300300		Derivados	0	0
	20300900		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	495,754	496,887
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	0	0
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	0
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	495,754	496,887
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	0	0
30000000			CAPITAL CONTABLE	122,059,385	97,166,748
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	82,140,692	62,140,692
	30050100		Capital social	82,140,692	62,140,692
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	39,918,693	35,026,056
	30100100		Reservas de capital	14,795,883	14,304,131
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	20,230,171	15,804,404
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	4,892,639	4,917,521
40000000			CUENTAS DE ORDEN	2,974,314,980	2,228,636,010
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	384,548,576	446,006,445
40200000			Bienes en fideicomiso	0	0
40300000			Bienes en administración	561,127,489	561,127,489
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
40400000			Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	0	0
40800000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera vencida	64,924,435	0
40510000			Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	0	0
40900000			Otras cuentas de registro	1,963,714,480	1,221,502,076

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

ESTADO DE RESULTADOS DE SOFOM

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	18,328,530	22,111,301
50060000	Ingresos por arrendamiento operativo	0	0
50070000	Otros beneficios por arrendamiento	0	0
50100000	Gastos por intereses	9,404,504	9,314,523
50110000	Depreciación de bienes en arrendamiento operativo	0	0
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	8,924,026	12,796,778
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	400,364	0
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	8,523,662	12,796,778
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	0	0
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	908,759	1,099,705
50450000	Resultado por intermediación	0	0
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	1,381,506	2,959,075
50600000	Gastos de administración	4,119,601	9,190,136
50650000	Resultado de la operación	4,876,808	5,466,012
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	4,876,808	5,466,012
50850000	Impuestos a la utilidad causados	31	0
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	15,862	-548,491
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	4,892,639	4,917,521
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	4,892,639	4,917,521

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	4,892,639	4,917,521
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	763,058	1,144,238
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	642	1,344
	820102120000	Amortizaciones de activos intangibles	594,403	594,403
	820102060000	Provisiones	183,844	0
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	-15,831	548,491
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	0	0
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	30,037,082	-24,036,574
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio en cartera de crédito (neto)	-99,555,822	0
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	0	0
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (netos)	-257,039	1,018,811
	820103210000	Cambio en pasivos bursátiles	0	0
	820103120000	Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	49,579,868	14,264,497
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-185,010	-731,209
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	0	0
	820103900000	Otros	0	59,329,786
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-20,380,921	49,845,311
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	184,320	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	184,320
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	184,320	184,320
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	-43,000,000
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	20,000,000	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	20,000,000	-43,000,000
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	5,459,096	13,091,390
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	24,210,225	11,118,835

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	29,669,321	24,210,225

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2016

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRFAC
 FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
 SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
 FINANCIERO

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Reservas de capital	Capital Ganado						Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación		Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al inicio del periodo	62,140,692	0	0	0	14,304,131	15,804,404	0	0	0	0	4,917,519	97,166,746
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS												
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	491,752	-491,752	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	4,917,519	0	0	0	0	-4,917,519	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	20,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,000,000
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	20,000,000	0	0	0	491,752	4,425,767	0	0	0	0	-4,917,519	20,000,000
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,892,639	4,892,639
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,892,639	4,892,639
Saldo al final del periodo	82,140,692	0	0	0	14,795,883	20,230,171	0	0	0	0	4,892,639	122,059,385

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 2

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Factoraje Afirme, .S.A de C.V., SOFOM, E.R. Afirme Grupo Financiero
Comentarios a variaciones de estados financieros al cuarto trimestre de 2016 y 2015
(Miles de pesos)

Factoraje Afirme, concluye el cuarto trimestre de 2016 con un incremento en sus activos por \$74,471 que representa un 27.03% respecto al mismo periodo del ejercicio 2015, pasando de \$275,485 a \$349,956.

A continuación se detalla el origen de la variación del periodo por rubro:

Títulos para negociar

Al cuarto trimestre de 2016, los títulos para negociar se disminuyeron en un 100 % de \$ 30,037 en el cuarto trimestre de 2015, a \$ 0.00 en el 2016. Lo anterior, principalmente a que se dejó de invertir en reporto en bonos ID.

Cartera de crédito

Al cuarto trimestre de 2016, la cartera de crédito vigente de Factoraje disminuyó en un 29.34% de \$181,841 en el cuarto trimestre de 2015, a \$128,491 en el 2016, debido principalmente a que hubo clientes que liquidaron sus créditos en sector gobierno y dejaron de operar.

Al cuarto trimestre de 2016, la cartera de crédito vencida de Factoraje incrementó en un 100% de \$0 en el cuarto trimestre de 2015, a \$151,951 en el 2016, debido principalmente a que se realizó la compra de derechos de cobro correspondientes a la cartera de vivienda y comercial a una parte relacionada.

Activo Fijo

Debido a la depreciación de los activos este rubro disminuye en \$779, el saldo en el cuarto trimestre de 2016, es de \$11,300, vs. saldo al cuarto trimestre de 2015 por \$12,079, principalmente por la depreciación normal de los activos en el periodo.

Préstamos de bancos y de otros organismos

Los préstamos de corto plazo corresponden a Banca Múltiple y Banca de desarrollo se incrementó en un 27.88%, en el cuarto trimestre 2016, el saldo es de \$227,401 y al mismo periodo de 2015 fue de \$177,821, debido principalmente a un préstamo recibido de una parte relacionada.

Capital contable

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de noviembre de 2016, los accionistas acordaron incrementar, el capital social en su parte fija en \$20,000.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el día 25 de abril de 2016, se aprobó el incremento del fondo de la reserva legal y el traspaso de la utilidad del ejercicio que terminó al 31 de diciembre de 2015, a resultados de ejercicios anteriores principalmente.

Ingresos por interés

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 2 / 2

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Durante el cuarto trimestre del 2016, los ingresos por intereses incrementaron en un \$1,050, representando un 21.47%; de \$4,893 en el cuarto trimestre de 2015 a \$5,943 en 2016, principalmente, debido a que en 2015, las cadenas de EPO's de Gobierno tuvieron un cierre.

Gastos por interés

Este concepto incrementa en \$1,902 en un porcentaje del 46.38%; el saldo al cuarto trimestre de 2016, por \$3,448, vs. el saldo del cuarto trimestre 2015 de \$2,356, lo anterior, es por el cierre de las cadenas de EPO's de Gobierno.

VER ARCHIVO EN PDF.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Cifras Correspondientes al Cuarto Trimestre 2016 y 2015
(En miles de pesos)

(1) Actividad-

Factoraje Afirme, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Afirme Grupo Financiero (la Compañía) es constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Av. Juárez No. 800 Sur, Zona Centro, Monterrey, N.L. La Compañía es subsidiaria al 99.99% de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V. (el Grupo Afirme).

La actividad principal de la Compañía es la celebración de operaciones de factoraje financiero, a descuento o negociación de títulos y derechos de crédito provenientes de contratos de factoraje; su actividad se rige por la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito (LGOAAC), Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito (LGTOC) y las reglas básicas para la operación de las sociedades financieras de objeto múltiple reguladas en México que emite la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), la cual regula entre otros aspectos, los tipos de operaciones que puede llevar a cabo, los montos de sus pasivos en relación con su capital contable y el monto del capital social mínimo fijo y los montos de las inversiones que puede realizar en inmuebles, mobiliario y equipo. Sus actividades están reguladas por Banco de México (Banxico) y Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

La Compañía, está sujeta a la inspección y vigilancia de la Comisión y del Banco de México, cuyas facultades como regulador incluyen la de llevar a cabo revisiones de la información financiera de la Compañía y ordenar cambios que juzgue convenientes para la adecuada operación de la Compañía.

La Compañía 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), una compañía relacionada, de acuerdo con el contrato celebrado para ese propósito, a cambio de un honorario.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México (los "Criterios contables"), establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades financieras de objeto múltiple reguladas en México (SOFOMES) e instituciones de crédito y realiza la revisión de su información financiera.

El 12 de enero de 2015 se publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modificó las Disposiciones de Carácter General aplicables a las sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, donde establece que aquellas SOFOMES que mantengan vínculos patrimoniales con instituciones de crédito, para el registro de sus operaciones se aplicarán los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos en el anexo 33 de las Disposiciones de Carácter General

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

aplicables a las instituciones de crédito en México, a excepción de la Serie "D" criterios relativos a los estados financieros básicos, ya que existe una regla específica para las SOFOMES; en aquellos casos no previstos por los criterios para instituciones de crédito, existe un proceso de supletoriedad que permite utilizar otros principios y normas contables en el siguiente orden que se menciona a continuación.

Las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF); las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad; los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP); o en los casos no previstos por los principios y normas anteriores, cualquier norma contable formal y reconocida que no contravenga los criterios generales de la Comisión.

b)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 periodo. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor razonable de las inversiones en valores, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, el valor en libros de mobiliario y equipo y la realización de los activos por impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

c)Moneda funcional y de informe-

Los estados financieros antes mencionados 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 miles de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o "USD", se trata de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

d)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 periodo más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo período, las cuales, de acuerdo con los criterios definidos por la Comisión, se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. En 2016 y 2015, el resultado integral está representado por el resultado neto.

(2)Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Compañía.

(a)Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros adjuntos incluyen el reconocimiento de la inflación con base en

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Unidades de Inversión (UDI) hasta el 31 de diciembre de 2007, de acuerdo con los criterios de contabilidad aplicables.

Los periodos terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 de la Compañía. 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 periodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario.

(b) 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 al día hábil 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.

(c) Inversiones en valores-

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

Títulos para negociar - Son aquellos títulos que se tienen para su operación en el mercado. Los títulos de deuda y accionarios se reconocen a su valor razonable, los costos de transacción por la adquisición de títulos se reconocen en resultados en la fecha de adquisición; los títulos se valúan a su valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente.

El resultado por valuación de los títulos para negociar se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del resultado por intermediación. Cuando los títulos son enajenados, se reclasifica el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido, como parte del resultado por compraventa.

Los intereses devengados de los títulos de deuda, se reconocen en los resultados del ejercicio, en el rubro de Ingresos por intereses.

(d) Créditos por operaciones de factoraje, neto-

La cartera de factoraje con recurso y sin recurso se registra como se muestra a continuación:

Cartera cedida-

El importe de la cartera cedida a la Compañía se presenta en el rubro de cartera de crédito, reducida por la diferencia (aforo) entre ésta y el importe financiado.

Utilidad en adquisición de documentos (intereses)-

Se calcula por anticipado, mensual vencido y al vencimiento, mostrándose en cartera de factoraje y ambas se aplican a resultados conforme se devengan.

(e) Cartera de crédito vencida-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

La cartera de crédito se traspa a cartera vencida en las siguientes circunstancias:

Cuando se tenga conocimiento de que el acreditado ha sido declarado en concurso mercantil conforme a la Ley de Concursos Mercantiles.

Cuando se trata de créditos con pago único de principal e intereses, y presentan 30 o más días naturales después de su vencimiento.

Los créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, cuando presentan 90 o más días naturales de vencidos el pago de intereses respectivo o bien 30 o más días naturales después de vencido el principal.

En tanto los créditos se mantengan en cartera vencida, el control de los intereses devengados se llevan en cuentas de orden.

La cartera vencida que se reestructura, permanecerá como tal, hasta tanto no exista evidencia de pago sostenido del deudor.

(f) 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 de los préstamos incluido en su cartera de factoraje.

Descripción General de las Metodologías Regulatorias establecidas por la Comisión

Las metodologías regulatorias para calificar la cartera de consumo 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

- 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.

Severidad de la pérdida

- Comercial. - considera garantías reales financieras y no financieras y garantías personales, en caso de que apliquen, así como el número de meses de morosidad que reporta el crédito.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Exposición al incumplimiento

•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.

Cartera emproblemada-

La Compañía, considera emproblemados un segmento de los créditos comerciales vencidos calificados principalmente en C, D y E. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera emproblemada son créditos vencidos que ascienden a \$58,430 y \$0, respectivamente.

Cartera exceptuada-

Consiste en cartera a cargo del gobierno federal o con garantía expresa.

Reservas adicionales identificadas-

Son establecidas para aquellos créditos que, en la opinión de la administración, podrían verse emproblemados en el futuro dado 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 podría resultar en una pérdida para la Compañía, así como reservas mantenidas por regulación normativa.

Los intereses devengados no cobrados considerados como cartera vencida, se reservan en su totalidad al momento del traspaso a dicha cartera. Cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce en los resultados del ejercicio.

(g) Derechos de cobro -

Los derechos de cobro se registran dentro de la cartera de crédito 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 la Compañía corresponderán a las pérdidas esperadas o efectivamente incurridas que se determinen con posterioridad a la adquisición, tal y como se menciona en la nota 3f a los estados financieros.

El reconocimiento posterior de los derechos de cobro, se basa en las amortizaciones de la inversión inicial y en la determinación del rendimiento que se reconocerá en resultados. La Compañía 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 los derechos de cobro

(h) Otras cuentas por cobrar -

Las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados con vencimiento mayor a 90 días naturales, son evaluadas 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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

días si los saldos no están identificados), independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de las relativas a saldos por recuperar de impuestos, impuesto al valor agregado acreditable y cuentas liquidadoras.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía tiene registrada una estimación para cuentas incobrables por \$985 en ambos años.

(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.

(j) Otros activos-

Incluye principalmente, pagos provisionales de impuestos, gastos de emisión de certificados bursátiles y gastos de organización.

(k) Pasivo bursátil, préstamos bancarios y de otros organismos-

En estos rubros se registran la emisión de certificados bursátiles, así como 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.

(l) Provisiones-

La Compañía reconoce con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surge como consecuencia de eventos pasados y que pueda ser estimada razonablemente.

(m) Impuesto a la utilidad-

El Impuesto Sobre la Renta (ISR) causado en el periodo se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El impuesto a la utilidad diferido se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, que consiste en comparar los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, así como por las pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando la tasa establecida en la Ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los periodos en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el impuesto diferido se reconoce en los resultados del periodo en que se aprueban dichos cambios.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Los impuestos a la utilidad causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del periodo, en tanto no provengan de partidas que se registran directamente en el capital contable.

(n) 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 vigente a la fecha de los estados financieros. Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados.

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

(o) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses se reconocen como ingresos conforme se devengan; sin embargo, la acumulación de intereses se suspende en el momento en que los intereses no cobrados y/o el total del crédito se traspasan a cartera vencida. Los intereses devengados, normales y moratorios, durante el período en que un crédito se considera vencido se reconocen como ingresos cuando se cobran.

Las comisiones por apertura de créditos por operaciones de factoraje se reconocen como ingresos conforme se devengan.

(p) 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.

(q) Cuentas de orden

En las cuentas de orden se registran activos o compromisos cuando la Compañía aún no adquiere los derechos o compromisos de los mismos. A continuación se describen las principales cuentas de orden:

- Bienes en administración - Representan documentos recibidos en garantía de la cartera de factoraje.

- Compromisos crediticios - El saldo representa el importe de cartas de crédito otorgadas por la Compañía que son consideradas como créditos comerciales irrevocables no dispuestos por los acreditados. Incluye líneas de crédito otorgadas a clientes aún no dispuestas.

- Intereses devengados no cobrados de cartera de crédito vencida - Se registran los intereses o ingresos financieros devengados no cobrados correspondientes a créditos que se consideren como cartera vencida.

- Otras cuentas de registro - Se incluyen principalmente, el importe de la cartera calificada, avales recibidos y los montos disponibles de líneas de crédito (pasivas).

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(3) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de disponibilidades se analiza a continuación:

2016 2015

Bancos moneda nacional \$29,229,24,090

Bancos moneda extranjera - Dólares 440 120

\$29,669,24,210

=====

(4) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no cuenta con inversiones en valores. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía contaba con títulos para negociar por inversiones en valores gubernamentales con un vencimiento entre 1 y 4 días por un importe de \$30,037 y su correspondiente ingreso se registró en resultados en el rubro "Ingresos por intereses".

(5) Cartera de factoraje-

a) 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.

Administración de concentración de riesgos

La Compañía 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 de 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.

Origenación, control, evaluación y seguimiento del riesgo crediticio

El área de negocios de la Compañía, 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 9 millones de pesos

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

analizados por un método paramétrico.

El área de crédito de la Compañía 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 millones de pesos el área de crédito evalúa las propuestas mediante un modelo de decisión "Estadístico" en el que se analizan 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.

A todo cliente se le recalifican sus líneas de crédito por lo menos una vez al año, por lo que el área de crédito a propuesta del área de negocios actualiza por lo menos una vez al año el estudio de crédito y en función del resultado la instancia facultada resuelve la renovación de la línea o la nueva forma de estructurarla cuando así lo amerite.

Dicha evaluación se efectúa con independencia de la revisión constante de la situación financiera que realiza el área de crédito en el seguimiento y del 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 Compañía 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 Compañía evalúa el desempeño, la eficiencia y la solvencia moral de los despachos, agencias o gestores externos contratados para la recuperación de la cartera.

b)Análisis de la cartera de factoraje-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera de factoraje se integra exclusivamente en moneda nacional, tal como se muestra a continuación:

20162015

Derechos de crédito vigentes (2)\$129,644183,730

Intereses por devengar(1,153) (1,889)

Cartera de factoraje vigente

128,491

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

181,841

Derechos de cobro (1)151,952-

Cartera de factoraje total280,443181,841

Estimación preventiva para riesgos crediticios(1,279) (2,234)

Cartera de Factoraje, neta\$279, 164179, 607

(1)La Compañía el 23 de diciembre de 2016, adquirió derechos de cobro a valor de mercado, mediante subasta pública de cartera comercial y vivienda vencida a su parte relacionada Banca Afirme, el monto de la transacción ascendió a \$151,952 el cual fue pagado en efectivo. Los derechos de cobro están integrados por \$250,214 de capital nominal, \$5,385 de intereses devengados y \$103,647 que representa el descuento del valor de la cartera.

(2)Al 31 de diciembre de 2016, la cartera incluye factoraje con y sin recurso por \$641 y \$127,850, respectivamente (\$5,355 y \$176,486 con y sin recurso, respectivamente en 2015).

La cartera de factoraje por tipo de moneda al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se analiza a continuación:

2016	2015
Vigente	Vigente
Moneda Nacional	\$128,491172,790
Dólares	9,051
	\$128,491181,841

d)Clasificación de la cartera por zona geográfica-

La clasificación de la cartera total de la Compañía por zona geográfica al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se analiza a continuación:

2016	2015
Ciudad de México	\$ 120,21392,281
Monterrey	69,77718,843
Centro (1)	53,142
Norte (2)	\$ 90,45317,575
	280,443181,841

(1) Incluye Jalisco, Guerrero, Guanajuato y Michoacán

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

(3) Incluye derechos de cobro adquiridos

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRFAC

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2016

FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 11 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(6) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

La Compañía constituye estimaciones preventivas para cubrir los riesgos asociados con la recuperación de su cartera de crédito.

Los resultados sobre la cartera evaluada y la estimación preventiva de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestra a continuación:

A continuación se muestran para cada tipo de portafolio, la Exposición al Incumplimiento, la Probabilidad de Incumplimiento y la Severidad de la Pérdida al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

La constitución de los derechos de cobro y su estimación preventiva de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, se muestra a continuación:

(7) Mobiliario y equipo, neto-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de mobiliario y equipo se integra como se muestra a continuación:

Tasa anual de
2016 2015 depreciación

Equipo de cómputo \$909030%
Mobiliario y equipo de oficina 88888810%
Mejoras a inmueble arrendado 13,16513,3485%

14,14314,326
Depreciación y amortización acumulada (2,843) (2,247)

\$11,30012,079
=====

La depreciación cargada a resultados por el cuarto trimestre al 31 de diciembre de 2016 y 2015, ascendió a \$149 en ambos periodos.

(8) Pasivo bursátil-

Certificados bursátiles de corto plazo - La Compañía tiene un programa de certificados bursátiles de corto plazo autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el 24 de Marzo de 2015, con el cual podrán efectuarse emisiones hasta por un monto de \$500,000,000.00 (Quinientos Millones de Pesos 00/100 M.N.) con vencimiento de cinco años a partir de la fecha de autorización. Al 31 de Diciembre del 2016, la Compañía no emitió certificados bursátiles de corto plazo..

(9) Préstamos bancarios y de otros organismos-

Los préstamos bancarios y de otros organismos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se integran como sigue:

2016 2015
De corto plazo: \$100,000 \$0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Banca Múltiple
 Banca de Desarrollo \$126,758 \$177,111
 Fondos de Fomento \$0 \$0
 Intereses devengados \$643 \$709
 \$227,401 \$177,820
 De largo plazo:
 Banca de desarrollo \$0 \$0
 Intereses devengados \$0 \$0
 \$0 \$0

Total de préstamos bancarios y de otros organismos \$227,401 \$177,820
 Los préstamos bancarios y de otros organismos al 31 de Diciembre del 2016 no incluyen dólares valorizados.

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, los préstamos en moneda nacional devengan intereses a tasas promedio ponderada anuales de 5.62% y 4.30% respectivamente, y en moneda extranjera en el 2015 al 1.50%.

Información adicional sobre la cartera El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para fomentar el desarrollo de áreas específicas de la actividad industrial, comercial y siderúrgica, a través 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) y de Minería (FIFOMI) , Banca Comercial y adicional a esto la Compañía complementa sus necesidades de fondeo con pasivos bursátiles. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el total de la cartera otorgada bajo estos programas ascienden a \$226,758 y \$177,111 respectivamente y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro de "Préstamos bancarios y de otros organismos"

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía tiene las siguientes líneas de crédito:
 Importe de Línea de Crédito Importe No Dispuesto Plazo

Institución:

Banca Afirme, S.A. (1) \$	500,000	\$	400,000	1 año
Instituciones de Banca Múltiple \$	500,000	\$	400,000	
FIRA (2) \$	100,000	\$	100,000	1 año
FIFOMI (3) \$	44,503	\$	44,503	Indefinido
Fondos de Fomento \$	143,503	\$	143,503	
Nacional Financiera, S.N.C. (Nafin) (4) \$		\$	490,000	\$ 363,242
Indefinido				
Banca de Desarrollo \$	490,000	\$	363,242	
Total \$	1,134,503	\$	906,745	

(1) La línea de crédito es de uso exclusivo para Factoraje Afirme S.A. de C.V. SOFOM, E.R. Al 31 de Diciembre del 2016 Factoraje Afirme no tenía operaciones en esta línea. La línea puede disponerse en MXP o USD.

(2) Línea autorizada de uso exclusivo de Factoraje y se podrá disponer en MXP o USD.

(3) La línea de crédito es por \$8 millones de UDIS o su equivalente en moneda nacional al TC del 5.562883 y podrá disponerse en pesos o dólares.

(4) En esta línea Banca Afirme actúa como aval.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRFAC

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2016

FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 13 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

La finalidad de mantener estas líneas de crédito es para cubrir necesidades extraordinarias de flujos de efectivo de corto y mediano plazo, así como para fondear operaciones de factoraje.

(10)Capital contable

(a)Estructura del capital social-

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el día 25 de abril de 2016, se aprobó el incremento del fondo de la reserva legal y el traspaso de la utilidad del ejercicio que terminó al 31 de diciembre de 2015, a resultados de ejercicios anteriores principalmente.

El capital social histórico al 31 de diciembre de 2015 se encuentra integrado por 510,000 acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de \$100 cada una, de las cuales 500,000 acciones suscritas y pagadas corresponden a la parte mínima fija del capital social representado por la Serie "A", asimismo, se tienen 10,000 acciones pendientes de suscripción que corresponden a la parte variable Serie "B", como se muestra a continuación:

AccionesImporte

Capital social fijo, Serie "A"	500,000	\$	50,000
Capital social variable, Serie "B"	10,000	\$	1,000

510,000	51,000
Capital social variable no exhibido	(10,000) (1,000)

Total acciones exhibidas 500,000 \$ 50,000

=====

Actualización acumulada al 31 de diciembre de 2007(1)12,141

\$ 62,141

=====

(b)Utilidad integral-

La utilidad integral por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, asciende a \$4,893 y \$4,918, respectivamente, que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable y representa el resultado de la actividad durante el periodo. La Compañía no tiene partidas que de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables, deben llevarse directamente al capital contable.

(c)Restricciones al capital contable

La Compañía debe establecer una reserva legal equivalente al 10% de la utilidad neta del ejercicio, hasta que alcance un monto igual al capital pagado.

En Asambleas Generales Ordinarias, celebradas el 25 de abril de 2016 y 30 de abril de 2015 se aprobó el incremento de la reserva legal de la Compañía por un importe de \$491

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRFAC

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2016

FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 14 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

y \$15, respectivamente, mediante la separación del 10% de la utilidad neta obtenida en los ejercicios de 2015 y 2014, respectivamente; además de destinar el resto de dicha utilidad por un importe de \$4,427 y \$133, respectivamente, al resultado de ejercicios anteriores.

Los dividendos pagados provenientes de utilidades generadas a partir del 1° de enero de 2014 a personas físicas residentes en México y a residentes en el extranjero, pudieran estar sujetos a un ISR adicional hasta el 10%, el cual deberá ser retenido por la entidad.

(d) Índice de capitalización-

De conformidad a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Organizaciones Auxiliares del Crédito, Casas de Cambio, Uniones de Crédito, Sociedades Financieras de Objeto Limitado y Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas, emitidas por la Comisión, se establece para la observancia de las SOFOMES Reguladas las mismas obligaciones en materia de Capitalización que le son aplicables a las Instituciones de Crédito.

En virtud del fundamento aplicable a las SOFOMES Reguladas, el capital neto se determina conforme a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión.

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

La SHCP requiere a las instituciones de crédito tener un porcentaje mínimo de capitalización del 8% sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las disposiciones establecidas por la Comisión.

A continuación se presenta el Índice de Capitalización (antes de réplicas con Banco de México) al cuarto trimestre del 2016, así como los activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado, para dar cumplimiento a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Compañía.

TABLA I.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	82,141.00
2	Resultados de ejercicios anteriores	20,230.00
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	19,689.00
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	122,060.00
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	0.00
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus	

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRFAC

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2016

FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 15 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)0.00
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)
11Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo0.00
12Reservas pendientes de constituir0.00
13Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización
14Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonableNo aplica
15Plan 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%)
21Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)0.00
22Monto que excede el umbral del 15%No aplica
23del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financierasNo aplica
24del cual: Derechos por servicios hipotecariosNo aplica
25del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporalesNo aplica
26Ajustes regulatorios nacionales0.00
A del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)0.00
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 inversión0.00
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
27Ajustes 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
28Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 10.00

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRFAC

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2016

FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 16 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

29Capital común de nivel 1 (CET1)122,060.00
Capital adicional de nivel 1: instrumentos

30Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima

31de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables

32de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicablesNo aplica

33Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1

34Instrumentos 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

35del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNo aplica

36Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios0.00
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37
(conservador) Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1 No aplica

38
(conservador) Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1 No aplica

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%)No aplica

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 emitidoNo aplica

41Ajustes regulatorios nacionales

42Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deduccionesNo aplica

43Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1 0.00

44Capital adicional de nivel 1 (AT1)0.00

45Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)122,060.00
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

46Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima

47Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2

48Instrumentos 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

49de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNo aplica

50Reservas

51Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios0.00
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

52
(conservador) Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2No aplica

53

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(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 Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2 0.00
58 Capital de nivel 2 (T2) 0.00
59 Capital total (TC = T1 + T2) 122,060.00
60 Activos ponderados por riesgo totales 400,960.11

Razones de capital y suplementos

61 Capital Común de Nivel 1
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) 30.44
62 Capital de Nivel 1
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) 30.44
63 Capital Total
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) 30.44
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) 7.00
65 del cual: Suplemento de conservación de capital 2.50
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) 23.44

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)

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

Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)

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)

Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2

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)
77 Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada
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)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRFAC

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2016

FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 18 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

79 Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)

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

83 Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)

84 Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual

85 Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)

TABLA II.1

Conceptos de capital Sin ajuste por reconocimiento de capital DATOS% APSRT DATOS Ajuste por reconocimiento de capital DATOS Con ajuste por reconocimiento de capital DATOS% APSRT DATOS

Capital Básico 1A 101,655 B1 = A / F25.35% C1 0A' = A - C1 0B1' = A' / F'0

Capital Básico 2B 0B2 = B / F0.00% C2 0B' = B - C2 0B2' = B' / F'0

Capital Básico C = A+ B 101,655 B3 = C / F25.35% C3=C1+C2 0C' = A' + B' 0B3' = C' / F'0

Capital Complementario D 0B4 = D / F0.00% C4 0D' = D - C4 0B4' = D' / F'0

Capital Neto E = C + D 101,655 B5 = E / F25.35% C5=C3+C4 0E' = C' + D' 0B5' = E' / F'0

Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT) F400,960 No aplica No aplica F' = F0

No aplica

Índice capitalización G = E / F25.35 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

Activo 349,956

BG1 Disponibilidades 29,669

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) 279,163

BG9 Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización 0

BG10 Otras cuentas por cobrar (neto) 3,419

BG11 Bienes adjudicados (neto) 0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRFAC

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2016

FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 19 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

BG12Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)11,300
BG13Inversiones permanentes0
BG14Activos de larga duración disponibles para la venta0
BG15Impuestos y PTU diferidos (neto)26,171
BG16Otros activos233
Pasivo227,897
BG17Captación tradicional0
BG18Préstamos interbancarios y de otros organismos227,401
BG19Acreedores por reporto0
BG20Préstamo de valores0
BG21Colaterales vendidos o dados en garantía0
BG22Derivados0
BG23Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros0
BG24Obligaciones en operaciones de bursatilización0
BG25Otras cuentas por pagar496
BG26Obligaciones subordinadas en circulación0
BG27Impuestos y PTU diferidos (neto)0
BG28Créditos diferidos y cobros anticipados0
Capital contable122,059
BG29Capital contribuido82,141
BG30Capital ganado39,919
Cuentas de orden2,974,315
BG31Avales otorgados0
BG32Activos y pasivos contingentes0
BG33Compromisos crediticios384,549
BG34Bienes en fideicomiso o mandato0
BG35Agente financiero del gobierno federal0
BG36Bienes en custodia o en administración561,127
BG37Colaterales recibidos por la entidad0
BG38Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad0
BG39Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)0
BG40Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida64,924
BG41Otras cuentas de registro1,963,714

TABLA III.2

IdentificadorConceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital NetoReferencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexoMonto 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.

Activo

1Crédito mercantil180.00BG16

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRFAC

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2016

FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 20 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

3Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales
100.00BG15

4Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización130.00BG09

5Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e
ilimitado150.00

6Inversiones en acciones de la propia institución160.00

7Inversiones recíprocas en el capital ordinario170.00

8Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no
posea más del 10% del capital social emitido180.00

9Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no
posea más del 10% del capital social emitido180.00

10Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución
posea más del 10% del capital social emitido190.00

11Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución
posea más del 10% del capital social emitido190.00

12Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales210.00

13Reservas reconocidas como capital complementario500.00BG8

14Inversiones en deuda subordinada26 - B0.00

15Inversiones en organismos multilaterales26 - D0.00

16Inversiones en empresas relacionadas26 - E0.00

17Inversiones en capital de riesgo26 - F0.00

18Inversiones en sociedades de inversión26 - G0.00BG13

19Financiamiento para la adquisición de acciones propias26 - H0.00

20Cargos diferidos y pagos anticipados26 - J0.00

21Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)26 - L0.00

22Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos26 - N0.00

23Inversiones en cámaras de compensación26 - P0.00BG13

Pasivo

24Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil180.00

25Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles90.00

26Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e
ilimitado150.00

27Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por
beneficios definidos150.00

28Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los
anteriores210.00

29Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R310.00

30Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2
330.00

31Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S460.00

32Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital
complementario470.00

33Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos
anticipados26 - J0.00

Capital contable

34Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q182,141.00BG29

35Resultado de ejercicios anteriores220,230.00BG30

36Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de
partidas registradas a valor razonable30.00BG30

37Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores319,689.00BG30

38Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R310.00

39Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S460.00

40Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de
partidas no registradas a valor razonable3,110.00

41Efecto acumulado por conversión3,26 - A0.00

42Resultado por tenencia de activos no monetarios3,26 - A0.00

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Cuentas de orden
43 Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas 26 - K0.00
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general
44 Reservas pendientes de constituir 120.00
45 Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de
bursatilizaciones (Instituciones Originadoras) 26 - C0.00
46 Operaciones que contravengan las disposiciones 26 - I0.00
47 Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes 26 - M0.00
48 Ajuste por reconocimiento de capital 26 - O, 41, 560.00

TABLA IV.1

Concepto Importe de posiciones equivalentes Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal 1,196.1595.69
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable
0.000.00
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's 0.000.00
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del
Salario Mínimo General 0.000.00
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC 0.000.00
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del
salario mínimo general 0.000.00
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal 0.550.04
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio 0.000.00
Posiciones en Oro 0.000.00
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de
acciones 0.000.00

TABLA IV.2

Concepto Activos ponderados por riesgo Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%) 0.000.00
Grupo I (ponderados al 10%) 0.000.00
Grupo I (ponderados al 20%) 0.000.00
Grupo II (ponderados al 0%) 0.000.00
Grupo II (ponderados al 10%) 0.000.00
Grupo II (ponderados al 20%) 0.000.00
Grupo II (ponderados al 50%) 0.000.00
Grupo II (ponderados al 100%) 0.000.00
Grupo II (ponderados al 120%) 0.000.00
Grupo II (ponderados al 150%) 0.000.00
Grupo III (ponderados al 2.5%) 0.000.00
Grupo III (ponderados al 10%) 0.000.00
Grupo III (ponderados al 11.5%) 0.000.00
Grupo III (ponderados al 20%) 6,000.00480.00
Grupo III (ponderados al 23%) 0.000.00
Grupo III (ponderados al 50%) 0.000.00
Grupo III (ponderados al 57.5%) 0.000.00
Grupo III (ponderados al 100%) 0.000.00
Grupo III (ponderados al 115%) 0.000.00
Grupo III (ponderados al 120%) 0.000.00
Grupo III (ponderados al 138%) 0.000.00
Grupo III (ponderados al 150%) 0.000.00
Grupo III (ponderados al 172.5%) 0.000.00

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRFAC

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2016

FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 22 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Grupo IV (ponderados al 0%)0.000.00
 Grupo IV (ponderados al 20%)1,000.0080.00
 Grupo V (ponderados al 10%)0.000.00
 Grupo V (ponderados al 20%)0.000.00
 Grupo V (ponderados al 50%)0.000.00
 Grupo V (ponderados al 115%)0.000.00
 Grupo V (ponderados al 150%)0.000.00
 Grupo VI (ponderados al 20%)0.000.00
 Grupo VI (ponderados al 50%)0.000.00
 Grupo VI (ponderados al 75%)0.000.00
 Grupo VI (ponderados al 100%)0.000.00
 Grupo VI (ponderados al 120%)0.000.00
 Grupo VI (ponderados al 150%)0.000.00
 Grupo VI (ponderados al 172.5%)0.000.00
 Grupo VI (ponderados al 125%)192,082.3615,366.59
 Grupo VII_A (ponderados al 10%)0.000.00
 Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)0.000.00
 Grupo VII_A (ponderados al 20%)0.000.00
 Grupo VII_A (ponderados al 23%)0.000.00
 Grupo VII_A (ponderados al 50%)0.000.00
 Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)0.000.00
 Grupo VII_A (ponderados al 100%)140,000.0011,200.00
 Grupo VII_A (ponderados al 115%)0.000.00
 Grupo VII_A (ponderados al 120%)0.000.00
 Grupo VII_A (ponderados al 138%)0.000.00
 Grupo VII_A (ponderados al 150%)0.000.00
 Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)0.000.00
 Grupo VII_B (ponderados al 0%)0.000.00
 Grupo VII_B (ponderados al 20%)0.000.00
 Grupo VII_B (ponderados al 23%)0.000.00
 Grupo VII_B (ponderados al 50%)0.000.00
 Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)0.000.00
 Grupo VII_B (ponderados al 100%)0.000.00
 Grupo VII_B (ponderados al 115%)0.000.00
 Grupo VII_B (ponderados al 120%)0.000.00
 Grupo VII_B (ponderados al 138%)0.000.00
 Grupo VII_B (ponderados al 150%)0.000.00
 Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)0.000.00
 Grupo VII (ponderados al 125%)41,250.003,300.00
 Grupo IX (ponderados al 100%)0.000.00
 Grupo IX (ponderados al 115%)0.000.00
 Grupo X (ponderados al 1250%)0.000.00
 Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)0.000.00
 Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)0.000.00
 Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)0.000.00
 Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)0.000.00
 Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados0.000.00
 (ponderados al 1250%)0.000.00
 Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)0.000.00
 Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)0.000.00
 Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)0.000.00
 Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)0.000.00
 Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados0.000.00
 (ponderados al 1250%)0.00

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

TABLA IV.3

Activos ponderados por riesgoRequerimiento de capital
19,4311,554.5

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
20,00010,333.3

(11)Administración de riesgos

La función de identificar, medir, monitorear, controlar e informar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta Factoraje Afirme, está a cargo de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR).

Los principales objetivos de la UAIR son los siguientes:

- a)Estandarizar la medición y el control de riesgos.
- b)Desarrollar modelos de medición para los distintos tipos de riesgos.
- c)Efectuar diagnósticos con base en la administración de riesgo, disponibilidad y calidad de la información de riesgo.

Factoraje Afirme cuenta con metodologías para la administración del riesgo en sus distintas fases, como son crédito, legal, liquidez y operativo. 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, se encuentran los siguientes:

1.Riesgos discrecionales.- son aquellos resultantes de la toma de una posición de riesgo, tales como:

- a)Riesgo de crédito
- b)Riesgo de liquidez

2.Riesgos no discrecionales.- 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:

- a)Riesgo tecnológico
- b)Riesgo legal

II.Riesgos no cuantificables.- son aquellos derivados de eventos imprevistos para los cuales no se puede conformar una base estadística que permita medir las pérdidas potenciales.

Riesgo de Liquidez

Se define como la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para Factoraje Afirme o por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones. Para la medición de este riesgo se determinan bandas de liquidez considerando la naturaleza de los activos y pasivos del balance general consolidado. La banda acumulada a 60 días de Factoraje asciende a 69.07 miles de pesos al cierre del 4T 2016.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Riesgo de Crédito

El 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 riesgo de que los clientes no cumplan con sus obligaciones de pago, la correcta administración del mismo es esencial para mantener una cartera de crédito de calidad.

Los objetivos de la administración de Riesgo de Crédito en Factoraje Afirme S.A. de C.V. son:

- a) Calcular la exposición del riesgo de crédito en el tiempo y evaluando la concentración de exposiciones por deudor.
- b) Implantación de una administración de riesgo de crédito global supervisando todas las operaciones y aspectos relativos al riesgo de crédito.

La metodología utilizada para la determinación de las pérdidas esperadas y no esperadas de la cartera de créditos, se basa en el modelo de Credit Risk+ que asume que los eventos de incumplimiento de los diferentes deudores tienen una distribución de tipo Bernoulli independientes. Es decir, el comportamiento de pago de un deudor es independiente del otro.

Para la probabilidad de incumplimiento se aplican los criterios conforme a la metodología general de calificación de cartera crediticia comercial establecida en la Circular Única de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

El resultado de nuestra Exposición, Pérdida Esperada con Recover (Factor de Recuperación) y VaR de Crédito con Recover al 31 de Diciembre de 2016 es el siguiente:

Como puede observarse, el VaR se situó en 146,040 miles lo que significó un 37.91% del total de la exposición.

Administración de Riesgos No Discrecionales

La Institución ha implementado un procedimiento para el reporte diario de incidentes operacionales que son registrados en una base de datos. 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 es controlada por la Unidad de Administración Integral de Riesgos.

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 escalado en tres niveles de relevancia como se muestra al calce del gráfico que se muestra a continuación.

Como puede observarse en este gráfico, los incidentes de riesgo operacional registrados durante los últimos doce meses al cierre del 4T2016 fueron de un bajo nivel de riesgo, si bien se tomaron las medidas correctivas para mitigarlos. Durante este periodo no se generaron pérdidas por ninguno de los tres tipos de riesgo.

Administración de Riesgos No Cuantificables

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Al cierre del 4T2016 no se presentaron incidentes de esta naturaleza, por lo que las operaciones de negocio de la Institución siguieron su curso normal. No obstante, es importante resaltar que la institución 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.

Calificación de Cartera:

La Institución 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.

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

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

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

De acuerdo al artículo 129 de la Circular Única, a partir del 31 de Diciembre de 2013, la clasificación de las reservas preventivas de la cartera crediticia es la siguiente:

Cartera comercial

A partir del mes de Diciembre de 2013, la Institución está calificando la cartera empresarial y la cartera a cargo de entidades del gobierno federal y organismos descentralizados federales, estatales y municipales con la nueva metodología establecida por la C.N.B.V. la cual fue publicada en el DOF del 24 de Junio de 2013. Con la nueva 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 la Circular Única de Bancos y analizando los factores cuantitativos y cualitativos aplicando los siguientes Anexos de Calificación:

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 Udis, 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.

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 Udis, analizando los siguientes factores de riesgo según corresponde: a) Factores

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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, Competencia de la administración.

Créditos a entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados:
A partir del mes de Octubre de 2011, la Institución está calificando la cartera de Entidades Federativas y Municipios con la nueva metodología establecida por la C.N.B.V. aplicando el nuevo Anexo 18 - Método de calificación y provisionamiento aplicable a los créditos a cargo de Entidades Federativas y Municipios, el cual fue publicado en el DOF del 5 de Octubre de 2011. Con la nueva 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 la Circular Única y 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

A partir del mes de marzo de 2011, la Institución está calificando la cartera hipotecaria de vivienda con la nueva metodología establecida por la C.N.B.V. 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 la Circular Única, 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.

A continuación se presenta el cuadro de calificación de cartera del portafolio total de la Institución con cifras al 31 de Diciembre de 2016:

En el siguiente cuadro se presenta el movimiento anual del ejercicio 2016 de las reservas preventivas del portafolio de la Institución:

En el siguiente cuadro se presenta el movimiento del 4to. trimestre del ejercicio 2016 de las reservas preventivas del portafolio de la Institución:

Se presenta a continuación la estimación de reservas preventivas de la cartera comercial por sector económico al 31 de Diciembre 2015, 30 de Septiembre 2016 y 31 de Diciembre 2016:

En la siguiente tabla se presenta un comparativo al 31 de Diciembre de 2016 de las exposiciones con riesgo de crédito, reservas crediticias reportadas y las derivadas de las exposiciones brutas, sin considerar los efectos de las técnicas de cobertura del riesgo de crédito, desglosado por los principales tipos de cartera crediticia:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

A continuación se presenta la distribución geográfica de las exposiciones crediticias desglosadas en las principales entidades federativas, con cifras al 31 de Diciembre de 2016:

En la siguiente tabla se presenta la distribución por sectores económicos de las exposiciones de la cartera comercial, con cifras al 31 de Diciembre de 2016:

A continuación se presenta la distribución por plazos remanentes de las exposiciones crediticias, con cifras al 31 de Diciembre de 2016:

En la siguiente tabla se presenta la antigüedad de la cartera vencida del portafolio total de la Institución con cifras al 31 de Diciembre de 2016:

A continuación presenta la cartera comercial de Factoraje clasificada en cartera vigente, cartera vencida y cartera emproblemada con cifras al 31 de Diciembre de 2016, clasificada por grados de riesgo, entidades federativas y sectores económicos:

En el siguiente cuadro se presenta el movimiento del 4to. trimestre del ejercicio 2016 de las reservas preventivas de la cartera comercial emproblemada de Factoraje:

De conformidad con las reglas de los Anexos 24 y 25 de la Circular Única de Bancos, la Institución considera garantías reales y personales para estimar la Severidad de la Pérdida utilizada en el modelo de calificación estándar de reservas preventivas para riesgos crediticios reportadas en el Balance General de la Institución.

En la siguiente tabla se presenta la distribución de las garantías antes mencionadas que se aplican a la cartera comercial:

En la siguiente tabla se presenta el monto de exposición total que queda cubierta por garantías reales financieras, reales no financieras y garantías personales admisibles:

(12) Saldos y operaciones en moneda extranjera

Los saldos en moneda extranjera se integran como sigue:

Miles de Dólares Americanos

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

20162015

Disponibilidades		440		120
Cartera		-		-
Reservas		-		-
Activos	440		120	
Préstamos bancarios			-	-
Acreedores diversos			-	-
	-		-	
Posición	440		120	

Para valuar en moneda nacional los saldos en dólares americanos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se utilizaron los tipos de cambio de \$20.6194 y \$17.2487 pesos por dólar, respectivamente.

(13) Transacciones y saldos con partes relacionadas

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía 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 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos y operaciones con empresas relacionadas, se resumen como sigue:

20162015

Activo:

Disponibilidades \$29,651,241,26
Cartera de factoraje comercial -3,100

\$29,651,27,226

=====

Pasivo:

Préstamos bancarios y de otros organismos \$100,000-
Otras cuentas por pagar 107-

\$100,107-

=====

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRFAC

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2016

FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 29 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Las principales operaciones celebradas con partes relacionadas, se resumen como sigue:

20162015

Ingresos:

Ingresos por intereses cobrados por cartera de factoraje comercial\$-3,520

Comisiones pagadas--

Intereses cobrados por disponibilidades235 _____400

\$2353,920

=====

2016

2015

Egresos: -

Servicios administrativos pagados\$-3,000

Intereses pagados225-

Comisiones pagadas2791,069

5044,069

=====

Egresos: -

Honorarios\$-804

(14) Margen financiero

Por los trimestres terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el margen financiero se integra por los componentes que se presentan a continuación:

Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses por los trimestres terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integran a continuación:

20162015

Intereses de cartera de factoraje Empresarial o comercial\$ 3,809\$2,185

Entidades gubernamentales 1,4032,348

Inversiones en valores714363

Comisiones

Empresarial o comercial--

Otros17(3)

\$ 5,943\$4,893

=====

a. Gastos por intereses provenientes de préstamos bancarios y gastos de emisión:

Los gastos por intereses por los trimestres terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integran a continuación:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRFAC

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2016

FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 30 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

20162015

Intereses por préstamos bancarios\$3,2612,206
Gastos de emisión de CBS187149

\$3,448\$2,355
=====

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se incluyen gastos por intereses en moneda extranjera valorizados.

(15)Otros ingresos de la operación

Por los trimestres terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 los otros ingresos de la operación se integran como sigue:

20162015

Liberación de reservas\$(511) (483)
Otros (4)-

\$(515)\$ (483)
=====

(16)Impuestos a la utilidad

El ISR se calcula considerando como gravables o deducibles ciertos efectos de la inflación, de conformidad con la Ley de Ingresos de la Federación publicada el día 17 de diciembre de 2012, la tasa vigente para el ejercicio 2014 es del 30%. El 11 de diciembre de 2013 se publicó el decreto por el que se reformaron, adicionaron y derogaron diversas disposiciones de la Ley del ISR, mismo que entró en vigor el 1º de enero de 2014 y se estableció que la tasa de ISR para el ejercicio fiscal de 2014 y ejercicios subsecuentes será del 30%.

El impuesto a la utilidad presentado en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se compone como sigue:

20162015

%%
Tasa legal30.0030.00
Efecto fiscal de la inflación(1304) (11.06)
Actualización de pérdidas fiscales(16.90) (9.94)
No deducibles
Otros neto(0.39)1.03
Tasa efectiva(0.33)10.03

Los principales conceptos que originan los saldos de ISR diferido al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se resumen como sigue:

20152015

ISR diferido activo:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 31

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Inmuebles, mobiliario y equipo	\$	239	\$	159
Estimación preventiva para riesgos crediticios		387670		
Estimación de otras cuentas por cobrar y bienes adjudicados		296296		
Pérdidas fiscales por amortizar		25,28725,100		
Otros (38) (69)				
Total de ISR diferido activo				
\$26,171		\$26,156		

Los beneficios de las pérdidas fiscales actualizadas pendientes de amortizar, pueden recuperarse cumpliendo con ciertos requisitos. Los años de vencimiento y sus montos actualizados al 31 de diciembre de 2016, son:

Año de vencimiento Pérdidas amortizables

20213,222

202228,977

202327,621

202424,471

\$84,291

(17) Compromisos

La Compañía tiene celebrado un contrato de prestación de servicios con Banca Afirme, mediante el cual se compromete a prestarle servicios administrativos, necesarios para su operación con una vigencia indefinida. La contraprestación que paga la Compañía es determinada por el Banco la cual no deberá exceder de un monto que le pueda generar pérdida a la Compañía. Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se efectuaron gastos por este concepto.

(18) Autorización de la emisión de los estados financieros

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión el 25 de Enero de 2017, por el C.P. Jesús Antonio Ramírez Garza, Director General; C.P. Gustavo Manuel Vergara Alonso, Director General Adjunto Tesorería y Finanzas; C.P.C. Jesús Ricardo Gámez del Castillo, Director de Finanzas y por el C.P. David Gerardo Martínez Mata, Director de Auditoría Interna y están sujetos a la aprobación del Consejo de Administración y de la Asamblea de Accionistas de la Compañía, quien puede decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Mercantiles.

VER ARCHIVO EN PDF.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRFAC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**FACTORAJE AFIRME, S.A. DE C.V.,
SOFOM, E.R., AFIRME GRUPO
FINANCIERO**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

AL CIERRE DE DICIEMBRE 2016 NO EXISTEN OPERACIONES DE DERIVADOS.
