

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2006 y 2005

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
Banca Afirme, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria:

Hemos examinado los balances generales consolidados de Banca Afirme, S. A. Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria en la actividad de administración de fondos (el Banco) al 31 de diciembre de 2006 y 2005, y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de cambios en la situación financiera, que les son relativos, por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros consolidados son responsabilidad de la administración del Banco. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, con base en nuestras auditorías.

Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en México, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados no contienen errores importantes y de que están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México. La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros consolidados; asimismo, incluye la evaluación de los criterios de contabilidad utilizados, de las estimaciones significativas efectuadas por la administración y de la presentación de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Como se explica en la nota 2 a los estados financieros consolidados, el Banco está obligado a preparar y presentar sus estados financieros de acuerdo con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) para las instituciones de crédito en México, que siguen en lo general las normas de información financiera mexicanas, emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A. C. Los criterios de contabilidad incluyen reglas particulares, cuya aplicación, en algunos casos, difiere de las citadas normas.

(Continúa)

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banca Afirme, S.A. Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria en la actividad de administración de fondos al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su capital contable y los cambios en su situación financiera por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito en México, tal como se describen en la nota 2 a los estados financieros consolidados.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

C.P.C. Alejandro De Alba Mora

19 de febrero de 2007.

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirmé Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2006 y 2005

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,
excepto cuando se indica diferente)

(1) Actividad y operaciones sobresalientes-

Banca Afirmé, S. A. (el Banco) subsidiaria de Afirmé Grupo Financiero, S. A. de C. V. (Grupo Afirmé) inició operaciones el 2 de enero de 1995, y con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito, está autorizada para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la aceptación y otorgamiento de créditos, la captación de depósitos, la realización de inversiones y operación de reportos e instrumentos financieros derivados de cobertura, la celebración de contratos de fideicomiso, etc. Su subsidiaria se dedica a la administración de fondos de inversión.

El Banco tiene celebrado un convenio de responsabilidades de acuerdo a lo dispuesto en la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, mediante el cual Grupo Afirmé se compromete a responder ilimitadamente del cumplimiento de las obligaciones a cargo de sus subsidiarias, así como por las pérdidas que en su caso llegasen a tener.

Operaciones sobresalientes-

2006

Compra de cartera -

El 17 de octubre de 2006, el Banco y Arrendadora Afirmé, S. A. de C. V. (la Arrendadora, compañía afiliada), firmaron un contrato privado de factoraje financiero sin recurso y con cobranza delegada, en el cual la Arrendadora le cede al Banco los derechos de cobro sobre cartera de arrendamiento financiero automotriz que se encuentre vigente, debidamente documentada a su nombre, que esté libre de gravamen y con una fecha de pago y vencimiento superior a diez días hábiles desde la fecha de la transmisión específica de los derechos. El límite de adquisición de derechos será hasta por un monto de \$300 nominales y la duración del contrato será por un año. En esa misma fecha ambas partes firmaron la primera transmisión específica de derechos por un monto de \$103 nominales.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,
excepto cuando se indica diferente)

Al ser esta una operación sin recurso el Banco asume el riesgo de crédito sobre dicha cartera, siendo las únicas obligaciones de la Arrendadora responder por vicios en los derechos de cobro cedidos y la entrega de los recursos por la cobranza delegada de dicha cartera; como contraprestación el Banco pagó a la Arrendadora en adición al valor contractual de la cartera una comisión equivalente al 1.5% de los derechos transmitidos por un importe de \$2.

El Banco registró los derechos de cobro en créditos al consumo y la comisión pagada en el estado consolidado de resultados en el rubro de “Comisiones y tarifas pagadas”.

Autorizaciones para operar instrumentos derivados de cobertura -

Durante 2006, el Banco obtuvo tres autorizaciones de Banco de México para celebrar operaciones de swaps de cobertura, tal como se muestra a continuación:

11 de abril de 2006- le permite intercambiar tasa fija en dólares por tasa variable en pesos, por un monto nominal de hasta 22,500,000 dólares, por un plazo de hasta 3 años, dicha operación tiene como propósito neutralizar el riesgo de variación en el tipo de cambio de divisas de créditos otorgados en dólares cuyo fondeo es en pesos a tasa variable.

28 de abril de 2006- le permite intercambiar tasa variable en dólares por tasa variable en pesos, por un monto nominal de hasta 10,500,000 de dólares por un plazo de hasta 5 años, dicha operación tiene como propósito neutralizar el riesgo de variación en el tipo de cambio de divisas de crédito otorgados en dólares cuyo fondeo es en pesos a una tasa variable.

23 de agosto de 2006- le permite intercambiar tasa fija por tasa variable en pesos, por un monto nominal de hasta \$246 y un plazo de hasta 15 años, dicha operación tiene como propósito neutralizar el riesgo de variación en la tasa de interés de créditos otorgados en tasa fija.

Ingreso por asignación de acciones -

El 30 junio de 2006, el Banco recibió un depósito por \$1 (101,804 dólares), como consecuencia de la asignación sobre el resultado de una oferta pública inicial realizada por una entidad internacional dedicada a la operación de tarjetas de crédito, correspondiente a 3,308 acciones redimidas, el cual fue reconocido en el estado consolidado de resultados en el rubro de “Otros productos”.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

2005

Mediante oficio D00/1000/221/2005 de fecha 9 de agosto de 2005, la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CONSAR), concedió autorización para la organización, operación y funcionamiento de la Afore Afirme Bajío, S. A. de C. V. (la Afore) de quien el Banco posee el 50% del capital social.

(2) Resumen de las principales políticas contables-

(a) Bases de presentación y revelación-

El 19 de febrero de 2007, los directivos mencionados al pie de los estados financieros consolidados adjuntos, autorizaron la emisión de los mismos y sus notas correspondientes.

Los estados financieros consolidados están preparados, con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria), quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito y realiza entre otras actividades la revisión de su información financiera, el establecimiento del nivel máximo de apalancamiento, así como ciertos requerimientos de capitalización que limitan las inversiones de dichas instituciones.

Los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Bancaria, siguen en lo general las normas de información financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF, ver nota 22), e incluyen reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación, cuya aplicación difiere de las NIF - ver incisos, (e) y (f) de esta nota.

Los criterios de contabilidad incluyen, en aquellos casos no previstos por los mismos, un proceso de supletoriedad, que permite utilizar otros principios y normas contables, en el siguiente orden: las NIF; las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad; los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica (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 Bancaria.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,
excepto valor de las unidades de inversión)

Los estados financieros consolidados del Banco al 31 de diciembre de 2006, están sujetos a la revisión de la Comisión Bancaria, quien de acuerdo con sus facultades de supervisión puede disponer eventualmente su modificación.

Los estados financieros consolidados adjuntos están expresados en millones de pesos de poder adquisitivo constante, utilizando el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación. Los valores de la UDI utilizados al 31 de diciembre, se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación anual</u>
2006	\$ 3.7889	4.2%
2005	3.6375	2.9%
2004	3.5347	5.4%

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Los estados financieros consolidados reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos e instrumentos financieros derivados de cobertura en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

La preparación de los estados financieros consolidados 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 consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Los estados financieros consolidados del 2005, incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en 2006.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

(b) Bases de consolidación-

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados de Banca Afirme, S. A. y de su subsidiaria en la actividad de administración de fondos ValorEs Afirme S. A. de C. V. Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión, en adelante ValorEs, de quien posee el 99.99% de sus acciones. Los saldos y las transacciones importantes entre ellas se han eliminado en la consolidación.

(c) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, saldos bancarios, operaciones de compraventa de divisas a 24 y 48 horas, préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de “Call Money”) y depósitos con el Banco Central, los cuales incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado mantener, con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero.

Los derechos originados por las ventas de divisas a 24 y 48 horas se registran en el rubro de “Otras cuentas por cobrar” y las obligaciones derivadas de las compras de divisas a 24 y 48 horas se registran en el rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.

(d) Inversiones en valores-

Comprende acciones, valores gubernamentales y otros valores de renta fija, cotizados y no cotizados, que se clasifican utilizando las categorías que se mencionan a continuación, atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia.

Títulos para negociar-

Aquellos que se tienen para su operación en el mercado. Los títulos de deuda se registran a costo y se valúan a su valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente y, en caso de no poder determinar un valor razonable confiable y representativo, se mantienen registrados al último valor razonable y, en su defecto, se valúan a costo más intereses.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Los títulos accionarios se valúan a valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente, o a través del método de participación, o por excepción a su costo de adquisición actualizado mediante factores derivados de la UDI, o al valor neto de realización, el menor.

Los efectos de valuación de los títulos para negociar se reconocen en los resultados del ejercicio.

Títulos disponibles para la venta—

Aquellos no clasificados como títulos para negociar, pero que no se pretende mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran al costo y se valúan de igual manera que los títulos para negociar, pero su efecto se reconoce en el capital contable, en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta”, que se cancela para reconocer en resultados la diferencia entre el valor neto de realización y el costo de adquisición, al momento de la venta.

Títulos conservados a vencimiento—

Son aquellos títulos de deuda con pagos determinables y plazo conocido mayor a 90 días, adquiridos con la intención de mantenerlos a vencimiento. Los títulos se valúan a su costo más intereses, o cuando se tiene evidencia suficiente de que un título presenta un elevado riesgo de crédito y/o que el valor de estimación experimenta un decremento, el valor en libros del título se modifica y el monto por el cual se reduce se reconoce contra los resultados del ejercicio. Los intereses se reconocen en los resultados conforme se devengan.

Transferencia entre categorías—

Las transferencias de títulos entre categorías requieren la autorización expresa de la Comisión Bancaria, excepto los traspasos hacia títulos para negociar y los conservados a vencimiento hacia disponibles para la venta. Al realizar transferencias de disponibles para la venta a negociación se cancela el efecto acumulado del “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta” y se reconoce en los resultados del ejercicio. Por los títulos disponibles para la venta que se transfieren a conservados a vencimiento, el monto del “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta” se amortiza en resultados con base en la vida remanente del título.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

(e) Operaciones de reporto-

Los valores reportados a recibir o a entregar se valúan al valor razonable de los títulos proporcionado por un proveedor de precios independiente, y el derecho u obligación por el compromiso de recompra o reventa, al valor presente del precio al vencimiento. Se presenta en el balance general consolidado la sumatoria de los saldos deudores o acreedores una vez realizada la compensación individual entre los valores actualizados de los títulos a recibir o entregar y el compromiso de recompra o reventa de cada operación de reporto. Las operaciones en las que el Banco actúa como reportado y reportador con una misma entidad no se compensan. La presentación de reportos difiere de las NIF que presentan los saldos por separado y sólo requieren la compensación de operaciones similares con la misma contraparte. Los intereses y premios se incluyen en los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", y las utilidades o pérdidas por compraventa y los efectos de valuación se reflejan en el rubro de "Resultado por intermediación, neto".

Conforme a la Circular 1/2003 del Banco Central, es obligatorio que en las operaciones de reporto con vencimiento mayor a tres días, sea pactada contractualmente por las partes la obligación de garantizar dichas operaciones, cuando se presenten fluctuaciones en el valor de los títulos reportados que causen un incremento en la exposición neta que rebase el monto máximo convenido por las propias partes. La garantía otorgada (sin transferencia de propiedad) se registra en la cartera de valores como títulos para negociar restringidos o dados en garantía, y si corresponden a depósitos en efectivo dentro del rubro de otras disponibilidades como restringidas. Las garantías recibidas que no representen una transferencia de la propiedad se registran en cuentas de orden como bienes en custodia o en administración. La valuación de dichas garantías se realiza de conformidad con las disposiciones vigentes para inversiones en valores, disponibilidades y custodia y administración de bienes, respectivamente.

Adicionalmente, las posiciones activas y pasivas actuando el Banco como reportada y reportadora, se registran en cuentas de orden.

(f) Operaciones con instrumentos financieros derivados de cobertura-

Las operaciones con instrumentos financieros derivados comprenden aquellas con fines de cobertura, cuyo tratamiento contable se describe en la hoja siguiente.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Swaps – Las operaciones de intercambio de flujos o de rendimientos de activos (swaps) se registran en el activo y en el pasivo por el derecho y la obligación derivada del contrato. Tanto la posición activa como la pasiva se valúan con la misma metodología, que los activos o pasivos cubiertos, reconociendo el valor neto del swap en el balance general consolidado y en el estado consolidado de resultados dentro del mismo rubro en donde se reconoce la valuación de la posición primaria que cubren.

Por aquellos instrumentos derivados que incorporen derechos y obligaciones tales como los swaps, se compensan las posiciones activas y pasivas de cada una de las operaciones, así como en su caso el saldo del cargo o crédito diferido pendiente de amortizar.

La política contable anterior difiere del Boletín C-10 de las NIF, el cual establece que los instrumentos financieros derivados se reconocen sin considerar su intencionalidad, a valor razonable; los cambios en dicho valor en el caso de instrumentos financieros derivados de cobertura se reconocen en el mismo rubro del estado consolidado de resultados en donde se reconozca el resultado por valuación de la posición primaria o en la utilidad integral.

(g) *Compensación de cuentas liquidadoras-*

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reporto y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados de cobertura que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

Los saldos deudores y acreedores de las cuentas liquidadoras resultantes de operaciones de compraventa de divisas se compensan siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar las cantidades registradas, y al mismo tiempo la intención de liquidarlas sobre una base neta, o bien de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. También se compensan los activos y pasivos en operaciones que son de la misma naturaleza o surgen de un mismo contrato, siempre y cuando tengan el mismo plazo de vencimiento y se liquiden simultáneamente.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

(h) *Créditos e intereses vencidos-*

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

Créditos comerciales con amortización única de capital e intereses – Cuando presentan 30 o más días desde la fecha en que ocurra el vencimiento.

Créditos comerciales cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales – Cuando la amortización de capital e intereses no hubieran sido cobrados y presentan 90 o más días vencidos.

Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses – Cuando los intereses presentan un período de 90 o más días vencidos, o el principal 30 o más días vencido.

Créditos revolventes, tarjetas de crédito y otros – No cobrados durante dos períodos de facturación, o en su caso 60 o más días vencidos.

Créditos para la vivienda – Cuando el saldo insoluto del crédito presente amortizaciones exigibles no cubiertas en su totalidad por 90 o más días vencidos.

Sobregiros de cuentas de cheques sin líneas de crédito – En la fecha en que se presenten.

Adicionalmente, se clasifica un crédito como vencido cuando se tiene conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil.

El traspaso de créditos de cartera vencida a vigente se realiza cuando los acreditados liquiden la totalidad de sus pagos vencidos, excepto los créditos reestructurados o renovados, que se traspasan cuando éstos cumplen oportunamente con el pago de tres amortizaciones consecutivas (pago sostenido). En el momento en que el crédito es traspasado a cartera vigente, los intereses devengados registrados en cuentas de orden, se reconocen en resultados.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

(i) *Estimaciones preventivas para riesgos crediticios-*

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

Reserva de cartera comercial – las estimaciones se basan en estudios que analizan y clasifican la cartera, en apego a las Disposiciones de Carácter General aplicables a la Metodología de la Calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Crédito (las “Disposiciones”). Para el análisis y clasificación de la cartera, se exceptúa aquella con garantía del Gobierno Federal, conforme a las reglas de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

Los créditos otorgados a Entidades Federativas, Municipios y sus organismos descentralizados, los destinados a Proyectos de Inversión con fuente de pago propia, los otorgados a Fiduciarios que actúen al amparo de Fideicomisos y los esquemas de crédito “estructurados” que cuenten con afectación patrimonial que permita evaluar individualmente el riesgo asociado, son calificados individualmente conforme a las metodologías prescritas en dichas “Disposiciones”.

Para calificar la cartera comercial se utiliza la metodología establecida en las Disposiciones, que considera la situación financiera, el entorno económico, la fuente e historial de pago, la calidad de la información y las garantías. Dicha calificación se realiza individualmente excepto por los créditos a cargo de un mismo deudor cuyo saldo sea menor a un importe equivalente de 900,000 Udis, los cuales son evaluados de forma paramétrica atendiendo a los meses transcurridos a partir del primer incumplimiento y asignando porcentajes de reserva diferentes cuando se trate de cartera reestructurada o no reestructurada.

Reserva de cartera hipotecaria y de consumo - tratándose de préstamos con características homogéneas como los créditos para la vivienda, tarjeta de crédito y otros créditos al consumo, son evaluados por el deterioro crediticio de manera colectiva (paramétricamente) calculando sus provisiones con base en los porcentajes señalados en las Disposiciones, que establecen reglas para la constitución de reservas que reconozcan las potenciales pérdidas de la cartera crediticia considerando los períodos de facturación que reporten incumplimiento, la probabilidad de incumplimiento y, en su caso, la severidad de la pérdida asociada al valor.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

De las estimaciones realizadas se determina conforme a la tabla siguiente, el grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva para toda la cartera.

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>
A - Mínimo	0.5 – 0.9
B - Bajo	1 – 19.9
C - Medio	20 – 59.9
D - Alto	60 – 89.9
E - Irrecuperable	90 – 100.0

Reservas generales – De acuerdo con las “Disposiciones”, se consideran reservas generales las estimaciones que resulten del grado de riesgo A.

Reservas específicas – Las estimaciones que resulten de los grados B, C, D y E.

Cartera emproblemada – El Banco para propósitos de las revelaciones en los estados financieros consolidados, considera emproblemados aquellos créditos comerciales calificados con grado de riesgo C, D y E, sin excluir las mejoras en los grados de riesgo derivadas de la parte del crédito cubierto por garantías, así como créditos reestructurados con esquemas de pago con capitalización de intereses, aún estando al corriente.

Cartera exceptuada – consiste en cartera a cargo del gobierno federal o con su garantía expresa.

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

Reservas globales – son establecidas para cubrir pérdidas incurridas en el portafolio crediticio, pero que no pueden ser identificadas con ningún crédito en particular.

Los intereses devengados no cobrados, considerados como cartera vencida, se reservan en su totalidad al momento del traspaso. En tanto los créditos se mantengan en cartera vencida, los intereses devengados se reconocen en cuentas de orden y se transfieren a resultados hasta el momento de su cobro.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. Las recuperaciones se acreditan a la estimación preventiva.

(j) Otras cuentas por cobrar y pagar-

Los importes correspondientes a los deudores y acreedores diversos que no sean recuperados o pagados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), son aplicados a resultados, independientemente de sus posibilidades de recuperación o del proceso de aclaración de los pasivos, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos, impuesto al valor agregado acreditable y cuentas liquidadoras.

(k) Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago-

Los bienes adjudicados se registran al valor de adjudicación o a su valor neto de realización, el que sea menor. Los bienes recibidos como dación en pago se registran a su valor de avalúo o al precio convenido entre las partes, el que sea menor. Las diferencias, en el caso de que los valores estimados sean inferiores al importe de los préstamos que se cancelan, se consideran como pérdidas en préstamos, aplicándose contra la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Las bajas de valor de bienes adjudicados se reducen directamente del valor de los bienes y se reconocen como gasto en los resultados del ejercicio. El Banco constituye trimestralmente provisiones adicionales para reconocer las potenciales pérdidas de valor de los bienes por el transcurso del tiempo conforme a las “Disposiciones” mencionadas en el inciso (i) de esta nota; las provisiones se establecen conforme a la tabla siguiente:

Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago	Porcentaje de reserva	
	Bienes inmuebles	Bienes muebles, derechos de cobro e inversiones en valores
6	0%	10%
12	10%	20%
18	10%	45%
24	15%	60%

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago	Porcentaje de reserva	
	Bienes inmuebles	Bienes muebles, derechos de cobro e inversiones en valores
30	25%	100%
36	30%	100%
42	35%	100%
48	40%	100%
54	50%	100%
60	100%	100%

Al 31 de diciembre de 2006 el rubro de bienes adjudicados se integra de terrenos, condominios y establecimientos mercantiles por \$15 (\$31 en 2005), \$11 (\$11 en 2005) y \$20 (\$26 en 2005), respectivamente, y tiene constituida una reserva de \$4 para reconocer las potenciales pérdidas de valor en los bienes por el transcurso del tiempo, la cual se asignó de las reservas adicionales de la cartera de crédito (nota 8f).

(l) Mobiliario y equipo y gastos de instalación -

El mobiliario y equipo y los gastos de instalación se registran originalmente al costo de adquisición y se actualizan mediante factores derivados de la UDI.

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

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

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

(m) Activos intangibles-

Se reconocen siempre y cuando sean identificables y proporcionen beneficios económicos futuros, los cuales sean medibles y sujetos de control. Son amortizables únicamente los activos intangibles con vida útil definida, con base a la mejor expectativa de los beneficios económicos futuros. El valor de estos activos está sujeto a la evaluación de deterioro.

(n) Inversiones permanentes en acciones-

La inversión en compañías afiliadas se valúa por el método de participación. La participación del Banco en los resultados de las afiliadas se reconoce en los resultados del ejercicio y la participación en el aumento o disminución en otras cuentas del capital contable se reconoce en el capital contable del Banco en el rubro de “Resultado por tenencia de activos no monetarios por valuación de inversiones permanentes”.

Este rubro también incluye inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa en las empresas emisoras, mismas que se valúan utilizando el método de costo actualizado mediante el valor de la UDI emitido por el Banco Central. Los ajustes por valuación se reconocen en el capital contable del Banco en el rubro de “Resultado por tenencia de activos no monetarios por valuación de inversiones permanentes en acciones”; asimismo cuando el valor de realización de la inversión es consistentemente menor al costo actualizado, se ajusta contra los resultados del ejercicio a su valor de realización.

(o) Impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

El ISR y PTU diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara 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 consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, así como por las pérdidas fiscales por amortizar y los créditos fiscales por utilizar. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la Ley, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aplica dicho cambio.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

(p) Captación-

Este rubro comprende los depósitos a la vista y a plazo del público en general, incluyendo fondeo del mercado de dinero. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. Por aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo, se reconoce como un cargo o crédito diferido en el balance general consolidado y se amortiza bajo el método de línea recta contra resultados durante el plazo del título que le dio origen.

(q) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

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

(r) Prima de antigüedad y obligaciones por indemnización al término de la relación laboral-

El Banco provisiona las primas de antigüedad a que tienen derecho los empleados, de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo.

El costo neto del período y los beneficios acumulados por prima de antigüedad se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, basados en el método de crédito unitario proyectado, utilizando tasas de interés reales, conforme al Boletín D-3 de las NIF.

Así mismo, se reconoce la provisión por remuneraciones a los trabajadores al término de la relación laboral antes de haber llegado a su edad de retiro por causa distinta a una reestructuración (indemnización legal).

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

(s) Actualización del capital social, reservas de capital y resultado de ejercicios anteriores-

Se determina multiplicando las aportaciones y los resultados acumulados por factores derivados de la UDI, que miden la inflación acumulada desde las fechas en que se realizaron las aportaciones o se generaron los resultados hasta el cierre del ejercicio más reciente. Los importes así obtenidos representan los valores constantes de la inversión de los accionistas.

(t) Insuficiencia en la actualización del capital contable-

Se integra principalmente por el resultado acumulado por posición monetaria previo al primer ejercicio de aplicación del Boletín B-10 de las NIF.

(u) Resultado por posición monetaria-

Se reconoce en los resultados el efecto (utilidad o pérdida) en el poder adquisitivo de la posición monetaria, que se determina multiplicando la diferencia entre los activos (incluyendo los bienes adjudicados) y pasivos monetarios de cada mes por la inflación hasta el cierre del ejercicio. La suma de los resultados así obtenidos representa el efecto monetario favorable o desfavorable provocado por la inflación, que se lleva a los resultados del ejercicio.

El resultado por posición monetaria proveniente de activos y pasivos monetarios se presenta en el margen financiero del estado consolidado de resultados.

(v) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses generados por los préstamos otorgados se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses devengados sobre cartera vencida se reconocen en resultados hasta que se cobran.

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

Las comisiones por otorgamiento de créditos y prestación de servicios se registran en resultados en el momento en que se cobran.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

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

Los premios por operaciones de reporto y los intereses por inversiones en títulos de renta fija, se reconocen en resultados conforme se devengan. El premio devengado por operaciones de reporto se calcula con base al valor presente del precio al vencimiento.

(w) Transacciones en moneda extranjera-

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

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

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, con el objetivo principal de establecer un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, y regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo.

De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400 mil UDIS.

El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

(y) 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 consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza prácticamente absoluta de su realización.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,
excepto tipos de cambio y cuando se indica diferente)

(z) **Cuentas de orden-**

Avales otorgados – se incluyen en cuentas de orden los montos de los avales otorgados, y una vez que existe evidencia de incumplimiento, se reconocen en el balance general consolidado como parte de la cartera, y en forma simultánea el pasivo a cargo del Banco.

Custodia y administración de bienes – se registran en cuentas de orden las operaciones que se realizan por cuenta de terceros, tales como la compraventa de valores, las operaciones de reporto y los contratos en los que se responsabiliza de la salvaguarda de bienes.

(3) **Posición en moneda extranjera-**

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico, y la contratación de pasivos en moneda extranjera no debe exceder del 183% de dicho capital. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el Banco mantenía posiciones niveladas.

A continuación se analiza la posición consolidada en moneda extranjera expresada en millones de dólares:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Activos	110	66
Pasivos	(110)	(66)
Posición nivelada	-	-
	==	==

El tipo de cambio en relación con el dólar, al 31 de diciembre de 2006 y 2005, fue de \$10.81 y \$10.63, respectivamente. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2006 y 2005 el Banco tenía 593 y 2,039 euros a un tipo de cambio de \$14.25 y \$12.75, respectivamente.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,
excepto cuando se indica diferente)

(4) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 el rubro de disponibilidades por tipo de moneda se analiza como sigue:

	2006			2005		
	Moneda		Total	Moneda		Total
	Nacional	Extranjera		Nacional	Extranjera	
Efectivo en caja	\$ 252	8	260	188	12	200
Depósitos en el Banco Central ⁽¹⁾	1,222	-	1,222	1,274	-	1,274
Depósitos en bancos	-	321	321	-	290	290
Préstamos bancarios con vencimiento menor a tres días	1,235	-	1,235	1,439	5	1,444
Venta de divisas a 24 y 48 horas	-	(67)	(67)	-	(33)	(33)
Disponibilidades restringidas:						
Compra de divisas a 24 y 48 horas	-	67	67	-	33	33
Depósito en garantía ⁽²⁾	-	4	4	-	-	-
Otras disponibilidades	<u>3</u>	<u>8</u>	<u>11</u>	<u>2</u>	<u>8</u>	<u>10</u>
	\$ <u>2,712</u>	<u>341</u>	<u>3,053</u>	<u>2,903</u>	<u>315</u>	<u>3,218</u>

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los saldos de disponibilidades en moneda extranjera valorizados incluyen 32 y 28 millones de dólares, respectivamente.

⁽¹⁾ De acuerdo con la política monetaria establecida por el Banco Central con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero, el Banco está obligado a mantener depósitos de regulación monetaria a plazos indefinidos, que devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 la totalidad de los depósitos en el Banco Central corresponden a depósitos de regulación monetaria e incluyen intereses por \$4 y \$5, respectivamente, por dicho concepto.

⁽²⁾ Garantiza swaps de divisas con fines de cobertura (ver nota 7).

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, se tenían los siguientes préstamos bancarios con vencimiento menor a tres días:

<u>Institución</u>	<u>2006</u>			<u>2005</u>		
	<u>Importe</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>
Banregio, S. A.	\$ 135	7.05%	4 días	156	8.30 %	4 días
Banco del Bajío, S. A.	510	7.04%	4 días	430	8.29 %	3 días
Bansi, S. A.	-	-	-	156	8.28 %	3 días
Banco Mercantil del Norte, S. A.	-	-	-	261	8.25 %	3 días
Banco Nacional de México, S. A.	590	6.96%	4 días	156	8.25 %	3 días
Santander Serfin, S. A.	-	-	-	209	8.25 %	3 días
BBVA Bancomer, S. A.	-	-	-	71	8.10 %	3 días
Banco del Bajío, S. A. ⁽¹⁾	-	-	-	5	4.10 %	3 días
	<u>\$ 1,235</u>			<u>1,444</u>		

Los préstamos bancarios vigentes al 31 de diciembre de 2006, vencen el 2 de enero de 2007.

⁽¹⁾ El saldo se integra por préstamos bancarios en dólares valorizados en moneda nacional.

(5) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, las inversiones en valores por clasificación y vencimiento de los títulos se analizan como sigue:

	<u>Un año</u>	<u>Entre 1 y 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>	<u>Sin vencimiento</u>	<u>Total 2006</u>	<u>Total 2005</u>
<u>Títulos para negociar:</u>						
Gubernamentales:						
Bondes	\$ -	251	44	-	295	-
Brems	-	-	-	-	-	339
Subtotal a la hoja siguiente	\$ -	251	44	-	295	339

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

	<u>Un año</u>	<u>Entre 1 y 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>	<u>Sin venci- miento</u>	<u>Total 2006</u>	<u>Total 2005</u>
Subtotal de la hoja anterior	\$ <u>—</u>	<u>251</u>	<u>44</u>	<u>—</u>	<u>295</u>	<u>339</u>
Bancarios:						
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV)	10	—	—	—	10	—
Acciones en sociedades de inversión	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7</u>	<u>7</u>	<u>6</u>
	<u>10</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7</u>	<u>17</u>	<u>6</u>
Total de títulos para negociar	\$ <u>10</u> ==	<u>251</u> ===	<u>44</u> ==	<u>7</u> ==	<u>312</u> ===	<u>345</u> ===
			<u>2006</u>	<u>2005</u>		
<u>Títulos conservados a vencimiento:</u>						
Privados:						
91ALMACO03		\$	—	33		
Obligaciones convertibles en acciones			21	20		
Reserva para baja de valor de obligaciones convertibles			<u>(21)</u>	<u>(19)</u>		
Total de títulos conservados a vencimiento		\$	— ==	34 ==		

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los títulos Bondes y Brems clasificados como títulos para negociar incluyen \$285 y \$293, respectivamente, como garantía sobre las obligaciones relativas a las operaciones con instrumentos financieros derivados de cobertura (swaps, ver nota 7); los títulos Bondes al 31 de diciembre de 2006 vencen en un plazo promedio de 3 años.

Al 31 de diciembre de 2006, los pagarés bancarios corresponden a 10,007,777 títulos de la emisión IBACMEXT 07012, con una tasa de rendimiento de 7.02% y un plazo de 2 días.

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, no se tienen inversiones en un mismo emisor de títulos de deuda no gubernamentales superiores al 5% del capital neto del Banco.

(6) Operaciones de reporto-

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, se tenían celebrados contratos de venta en reporto que se analizan como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Títulos a recibir	\$ 6,572	8,650
Acreedores por reporto	<u>(6,595)</u>	<u>(8,678)</u>
Saldo (acreedor) deudor en operaciones de reporto	<u>(23)</u>	<u>(28)</u>
Títulos a recibir:		
Valores gubernamentales	6,452	8,480
Otros valores	115	175
Intereses devengados e incremento (decremento) por valuación	<u>—5</u>	<u>—(5)</u>
Saldos de títulos a recibir	\$ <u>6,572</u>	<u>8,650</u>

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, las posiciones netas por clase de títulos se analizan como sigue:

<u>Títulos</u>	Saldos deudores		Saldos acreedores	
	2006	2005	2006	2005
Gubernamentales:				
BPA's	\$ 3	2	27	7
Brems	-	1	-	22
Otros valores	<u>1</u>	=	<u>=</u>	<u>2</u>
	\$ 4	3	27	31
	=	=	==	==

El plazo promedio de las operaciones de reporto efectuadas por el Banco en su carácter de reportada es de 28 días.

(7) Operaciones con instrumentos financieros derivados de cobertura-

Las operaciones de derivados con fines de cobertura se presentan en el balance general consolidado conjuntamente con la posición primaria que están cubriendo "cartera de crédito" (nota 8).

Los instrumentos financieros derivados son utilizados por el Banco como importantes herramientas de administración para controlar el riesgo de mercado que se deriva de sus actividades de captación y colocación, así como para reducir su costo de fondeo. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la valuación de los instrumentos financieros derivados de cobertura se analiza en la siguiente hoja.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,
excepto cuando se indica diferente)

	2006			2005		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Posición neta</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Posición neta</u>
Swaps de divisas	\$ 288	(282)	6	190	(222)	(32)
Swaps de tasa de interés	<u>872</u>	<u>(872)</u>	<u>-</u>	<u>976</u>	<u>(976)</u>	<u>=</u>
	<u>\$ 1,160</u>	<u>(1,154)</u>	<u>6</u>	<u>1,166</u>	<u>(1,198)</u>	<u>(32)</u>

Las operaciones que realiza el Banco con fines de cobertura constituyen swaps de divisas y de tasas de interés, no derivándose obligaciones adicionales a los componentes de este tipo de operaciones. Los swaps de tasas de interés se contrataron con la finalidad de mitigar el riesgo financiero por la emisión de una línea de crédito de \$1,400 (nominales) a tasa fija, la cual se ha dispuesto en su totalidad. El Banco cuenta con autorización única proporcionada por Banco de México sobre dichas operaciones derivadas (ver nota 1).

El colateral constituido para garantizar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a los contratos de swaps de tasa de interés al 31 de diciembre de 2006 y 2005 se integra como sigue: \$241 y \$272, respectivamente, representado por 2,420,000 de títulos Bondes incluidos en el rubro de "Títulos para negociar" (2,620,000 de títulos Brems en 2005). En el caso de los swaps de divisas el valor del colateral al 31 de diciembre de 2006 incluido en el rubro de "Títulos para negociar" asciende a \$44 (\$21 en 2005), representado por 443,080 títulos Bondes (200,000 títulos Brems en 2005) (ver nota 5) y por un depósito en efectivo de \$4 (400,000 dólares) incluido en el rubro de "Disponibilidades" (ver nota 4).

Montos nocionales:

Los montos nocionales de los contratos representan el volumen de derivados vigentes y no la pérdida o ganancia asociada con el riesgo de mercado o riesgo de crédito de los instrumentos. Los montos nocionales representan el monto al que una tasa o un precio es aplicado para determinar el monto de flujo de efectivo a ser intercambiado. Los montos nocionales de los instrumentos financieros derivados de cobertura y los resultados por tipo de instrumentos al 31 de diciembre de 2006, se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

<u>Subyacente</u>	<u>Importe y/o valor nacional</u>	<u>Tasas promedio</u>		<u>Posición activa (pasiva)</u>			<u>Año de vencimiento</u>
		<u>Activas</u>	<u>Pasivas</u>	<u>Flujos a recibir</u>	<u>Flujos a entregar</u>	<u>Flujos netos</u>	
<u>Posición primaria</u>							
<u>cubierta:</u>							
Créditos en moneda nacional	\$ 57	12.20%	5.92%	2	(1)	1	2012
Créditos en moneda nacional	222	9.90%	5.92%	24	(14)	10	2013 ⁽¹⁾
Créditos en moneda nacional	<u>593</u>	9.90%	5.92%	<u>64</u>	<u>(38)</u>	<u>26</u>	2013 ⁽¹⁾
Efecto de la posición primaria	\$ <u>872</u>			<u>90</u>	<u>(53)</u>	<u>37</u>	
<u>Swaps con fines de cobertura:</u>							
Swaps con cobertura de tasas	\$ 57	7.32%	7.96%	1	(1)	-	2011
Swaps con cobertura de tasas	222	7.55%	7.73%	18	(19)	(1)	2008
Swap con cobertura de tasa	<u>593</u>	7.55%	7.80%	<u>49</u>	<u>(51)</u>	<u>(2)</u>	2008
Efecto del swap	\$ <u>872</u>			<u>68</u>	<u>(71)</u>	<u>(3)</u>	
Efecto neto	\$ —			<u>158</u>	<u>(124)</u>	<u>34</u>	

⁽¹⁾ La obligación del Banco de ofrecer tasa fija sobre estos créditos vence en el año 2008.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

<u>Subvacente</u>	<u>Importe y/o valor nocional</u>	<u>Tasas promedio</u>		<u>Posición activa (pasiva)</u>			<u>Año de vencimiento</u>
		<u>Activas</u>	<u>Pasivas</u>	<u>Flujos a recibir</u>	<u>Flujos a entregar</u>	<u>Flujos netos</u>	
<u>Posición primaria</u>							
<u>cubierta:</u>							
Créditos en dólares	\$ 45	7.43%	5.92%	4	(3)	1	2010
Créditos en dólares	<u>244</u>	6.41%	5.92%	<u>34</u>	<u>(29)</u>	<u>5</u>	2008
Efecto de la posición primaria	<u>289</u>			<u>38</u>	<u>(32)</u>	<u>6</u>	
<u>Swaps con fines de cobertura:</u>							
Cross currency swap	45	7.32%	7.32%	64	(62)	2	2008
Cross currency swap	<u>244</u>	7.35%	5.06%	<u>12</u>	<u>(8)</u>	<u>4</u>	2008
Efecto del swap	<u>289</u>			<u>76</u>	<u>(70)</u>	<u>6</u>	
Efecto neto	\$ <u>—</u>			<u>114</u>	<u>(102)</u>	<u>12</u>	

En mayo de 2006 y 2005 vencieron dos cross currency swap cuyos montos nominales ascendían a \$182 y \$119, respectivamente, generando flujos netos favorables de \$1 y \$5, respectivamente, los cuales fueron reconocidos en los resultados de cada ejercicio.

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

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, se tienen operaciones de cobertura de tasas de interés utilizando productos derivados, cuyo efecto por valuación se determina y reconoce conforme a las bases de valuación de la posición primaria que cubren.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

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

(8) Cartera de crédito-

(a) Análisis de la cartera de crédito-

La clasificación de los créditos vigentes y vencidos al 31 de diciembre de 2006 y 2005, se analiza a continuación:

	Vigente			Vencida		
	Moneda		Total	Moneda		Total
	Nacional	Extranjera		Nacional	Extranjera	
2006						
Comerciales ⁽¹⁾	\$ 4,109	733	4,842	59	3	62
Entidades financieras	129	-	129	-	-	-
Consumo	195	-	195	6	-	6
Vivienda	506	-	506	7	-	7
Entidades gubernamentales	<u>2,140</u>	<u>-</u>	<u>2,140</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 7,079</u>	<u>733</u>	<u>7,812</u>	<u>72</u>	<u>3</u>	<u>75</u>
2005						
Comerciales ⁽¹⁾	\$ 3,321	249	3,570	43	3	46
Entidades financieras	93	61	154	-	-	-
Consumo	67	-	67	5	-	5
Vivienda	283	-	283	2	-	2
Entidades gubernamentales	<u>2,177</u>	<u>-</u>	<u>2,177</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 5,941</u>	<u>310</u>	<u>6,251</u>	<u>50</u>	<u>3</u>	<u>53</u>

⁽¹⁾ Incluye en 2006 y 2005 la posición neta de los swaps de divisas por una ganancia y pérdida de \$6 y \$32, respectivamente (ver nota 7).

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Al 31 de diciembre de 2006, la cartera vigente y vencida incluye intereses devengados y vencidos por \$19 y 1, respectivamente (\$12 y \$1 respectivamente, en 2005) de los cuales \$2 de intereses vigentes corresponden a moneda extranjera (\$1 en 2005).

Al 31 de diciembre de 2006, la cartera vigente y vencida del Banco incluye créditos en dólares por 68 millones (31 millones en 2005).

(b) Clasificación de la cartera por sector económico-

La clasificación de la cartera del Banco por actividad de los acreditados al 31 de diciembre de 2006 y 2005 se analiza como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Industrial	17%	9%
Construcción y vivienda	14%	11%
Entidades gubernamentales	27%	34%
Consumo y tarjeta de crédito	3%	1%
Comercio y servicios	20%	22%
Servicios financieros	8%	9%
Agropecuario	1%	1%
Otros	<u>10%</u>	<u>13%</u>
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

(c) Clasificación de la cartera por zona geográfica-

La clasificación de la cartera vigente y vencida del Banco por zona geográfica al 31 de diciembre de 2006 y 2005 se analiza en la siguiente hoja.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Distrito Federal	\$ 1,710	36	1,366	29
Monterrey	3,832	29	2,989	20
Norte (1)	580	5	341	1
Centro (2)	<u>1,690</u>	<u>5</u>	<u>1,555</u>	<u>3</u>
	\$ 7,812	75	6,251	53
	<u>=====</u>	<u>==</u>	<u>=====</u>	<u>==</u>
	\$ 7,887		6,304	
	<u>=====</u>		<u>=====</u>	

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

(2) Incluye Jalisco, Guerrero, Guanajuato y Michoacán.

(d) Créditos a entidades gubernamentales-

Los saldos de los créditos a entidades gubernamentales al 31 de diciembre de 2006 y 2005, se analizan a continuación:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Créditos al gobierno federal	\$ 797	831
Créditos a estados y municipios	<u>1,343</u>	<u>1,346</u>
	\$ 2,140	2,177
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Al 31 de diciembre de 2006, los créditos otorgados a entidades gubernamentales incluyen financiamientos a diversos estados de la República Mexicana y al Gobierno Federal, de los cuales 37% (38% en 2005) se clasifican como cartera exceptuada; el 84% del saldo por créditos a estados y municipios está garantizado mediante las participaciones federales correspondientes. La cartera exceptuada vence en 2010, y los créditos garantizados con las participaciones federales tienen vencimientos de 1 a 7 años (1 a 8 años en 2005).

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

(e) Información adicional sobre la cartera-

Redescuento de préstamos con recurso:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para fomentar el desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración del Banco Central, de Nacional Financiera, S.N.C., del Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) y de los Fideicomisos Instituidos en relación con la Agricultura (FIRA), a través de redescantar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas asciende a \$318 y \$307, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 14).

Créditos reestructurados y renovados:

Los montos totales reestructurados y renovados por tipo de crédito al 31 de diciembre de 2006 y 2005 se muestran a continuación:

	<u>Reestructuras</u>		<u>Renovaciones</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cartera vigente:				
Créditos simples	\$ 122	178	-	-
Cuenta corriente	23	-	-	-
Préstamos quirografarios	4	11	5	5
Préstamos refaccionarios	10	-	-	-
Créditos a la vivienda	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>161</u>	<u>189</u>	<u>5</u>	<u>5</u>
Cartera vencida				
Créditos simples	-	4	-	-
Cuenta corriente	4	-	3	-
Préstamos quirografarios	-	-	6	-
Créditos a la vivienda	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>9</u>	<u>-</u>
Total de reestructuras y renovaciones	\$ 166	193	14	5
	===	===	===	===

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,
excepto cuando se indica diferente)

Durante 2006, se reestructuraron 15 créditos comerciales y 2 créditos a la vivienda por un total de \$16 en los cuales se modificaron tasas, plazos, garantías y se otorgaron condonaciones, quitas y bonificaciones (12 créditos comerciales en 2005 por un importe de \$5). En dos créditos comerciales el Banco obtuvo una garantía adicional prendaria e hipotecaria por un monto de \$5 y \$6, respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2006 se capitalizaron intereses a sus respectivos créditos por \$38,591 pesos (\$1 en 2005).

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2006, el saldo de los tres principales deudores del Banco que representan riesgo común asciende a \$2,535 (\$2,373 en 2005). Existen financiamientos a 13 acreditados o grupos (7 acreditados o grupos en 2005) de riesgo común, cuyos importes rebasan cada uno el 10% del capital básico del Banco; el saldo de dichos adeudos es de \$4,338 (\$3,506 en 2005) y representan en su conjunto el 511% (445% en 2005) del capital básico. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 los créditos que rebasan el 10% del capital básico cuentan con garantía del Gobierno Federal y participaciones federales del 49% y 62%, respectivamente.

Cartera vencida:

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2006 y 2005, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

<u>31 de diciembre de 2006</u>	<u>Días</u>		<u>1 a 2 años</u>	<u>Más de 2 años</u>	<u>Total</u>
	<u>1 a 180</u>	<u>181 a 365</u>			
Comercial *	\$ 16	13	2	31	62
Vivienda	4	2	-	1	7
Consumo	<u>4</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6</u>
	\$ 24	17	2	32	75
	==	==	==	==	==

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

<u>31 de diciembre de 2005</u>	<u>Días</u>		<u>1 a 2 años</u>	<u>Más de 2 años</u>	<u>Total</u>
	<u>1 a 180</u>	<u>181 a 365</u>			
Comercial *	\$ 5	2	9	30	46
Vivienda	1	—	1	—	2
Consumo	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>5</u>
	\$ 8	4	11	30	53
	==	==	==	==	==

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida en millones de pesos nominales por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005.

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al principio del año	\$ 51	57
Liquidaciones	(3)	(84)
Castigos	(5)	(4)
Trasposos de cartera vigente	31	81
Fluctuación tipo de cambio	<u>1</u>	<u>1</u>
	75	51
Efecto de actualización	<u>—</u>	<u>2</u>
Saldo al final del año	\$ 75	53
	==	==

Los intereses nominales sobre la cartera vencida reconocidos en cuentas de orden ascendieron a \$2 por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005.

(f) Estimaciones preventivas para riesgos crediticios-

Como se explica en la nota 2(i) el Banco constituye estimaciones preventivas para cubrir los riesgos asociados con la recuperación de su cartera de crédito.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Los resultados sobre la cartera evaluada y la estimación preventiva del Banco al 31 de diciembre de 2006 y 2005, se muestran a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Cartera evaluada 2006</u>			
	<u>Comercial</u> ⁽¹⁾	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-Mínimo	\$ 7,406	176	417	7,999
B-Bajo	980	18	90	1,088
C-Medio ⁽²⁾	128	2	2	132
D-Alto ⁽²⁾	—	2	3	5
E-Irrecuperable ⁽²⁾	<u>75</u>	<u>2</u>	<u>—</u>	<u>77</u>
Total de la cartera evaluada	\$ 8,589	200	512	9,301
	=====	====	====	=====

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Estimación preventiva 2006</u>			
	<u>Comercial</u> ⁽¹⁾	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-Mínimo	\$ 42	1	1	44
B-Bajo	48	2	2	52
C-Medio	43	1	1	45
D-Alto	—	2	2	4
E-Irrecuperable	<u>75</u>	<u>2</u>	<u>—</u>	<u>77</u>
	\$ 208	8	6	222
	=====	====	====	=====

Reservas adicionales identificadas ⁽³⁾				36
Reservas globales				<u>43</u>
Total de la estimación preventiva				\$ 301
				=====

⁽¹⁾ Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales (ver cuadro con el detalle de la clasificación de riesgos a subnivel en la nota 21).

⁽²⁾ Considerada “cartera emproblemada” ver nota 2 (i).

⁽³⁾ Incluyen \$3 y \$33 de riesgos operativos y para créditos específicos, respectivamente.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Cartera evaluada 2005</u>			
	<u>Comercial</u> ⁽¹⁾	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-Mínimo	\$ 5,726	61	217	6,004
B-Bajo	708	5	67	780
C-Medio ⁽²⁾	128	1	1	130
D-Alto ⁽²⁾	–	1	1	2
E-Irrecuperable ⁽²⁾	<u>69</u>	<u>3</u>	<u>–</u>	<u>72</u>
Total de la cartera evaluada	\$ <u>6,631</u>	<u>71</u>	<u>286</u>	<u>6,988</u>

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Estimación preventiva 2005</u>			
	<u>Comercial</u> ⁽¹⁾	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-Mínimo	\$ 35	–	1	36
B-Bajo	52	1	2	55
C-Medio	48	–	–	48
D-Alto	–	1	1	2
E-Irrecuperable	<u>69</u>	<u>3</u>	<u>–</u>	<u>72</u>
	\$ <u>204</u>	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>213</u>

Reservas adicionales identificadas ⁽³⁾	17
Reservas globales	<u>93</u>
Total de la estimación preventiva	\$ <u>323</u>

⁽¹⁾ Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales (ver cuadro con el detalle de la clasificación de riesgos a subnivel en la nota 21).

⁽²⁾ Considerada “cartera emproblemada” ver nota 2 (i).

⁽³⁾ Incluyen \$1 y \$16 de intereses vencidos y reservas adicionales para créditos específicos, respectivamente.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 las estimaciones preventivas se clasifican en generales y específicas según los criterios mencionados en la nota 2(i), como se muestra a continuación:

<u>Cartera</u>	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	<u>Generales</u>	<u>Específicas</u>	<u>Generales</u>	<u>Específicas</u>
Comercial	\$ 42	166	35	169
Consumo	1	7	–	5
Vivienda	1	5	1	3
Adicionales	<u>43</u>	<u>36</u>	<u>93</u>	<u>17</u>
	\$ 87	214	129	194
	==	===	===	===
	\$ 301		323	
	===		===	

Los movimientos nominales de las estimaciones preventivas de crédito, por los años terminados al 31 de diciembre de 2006 y 2005, se analizan a continuación:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al principio del año	\$ 309	328
Creación de estimaciones en resultados	–	6
Recuperación de reservas	2	–
Aplicaciones por: Castigos	(5)	(4)
Reclasificaciones:		
A títulos conservados a vencimiento (nota 5)	(2)	(19)
A bienes adjudicados (nota 2f)	(4)	–
Efecto por tipo de cambio	<u>1</u>	<u>(2)</u>
	301	309
Efecto de actualización	<u>–</u>	<u>14</u>
Saldo al final del año	\$ 301	323
	===	===

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirmé Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

(9) Mobiliario y equipo-

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el mobiliario y equipo se analiza a continuación:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Mobiliario y equipo de oficinas	\$ 91	84	10%
Equipo de cómputo	335	296	30%
Equipo de transporte	12	15	20%
Gastos de instalación	152	127	5%
Otros	<u>4</u>	<u>3</u>	10%
	594	525	
Depreciación y amortización acumulada	<u>(386)</u>	<u>(336)</u>	
	\$ <u>208</u>	<u>189</u>	

El importe cargado en los resultados de 2006 y 2005 por depreciación y amortización ascendió a \$39 y \$23, respectivamente.

(10) Otros activos-

A continuación se analiza el rubro de otros activos al 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>Tasa anual de amortización</u>
Gastos de organización	\$ 31	31	5%
Gastos preoperativos	3	3	5%
Otros gastos por amortizar ⁽¹⁾	9	4	-
Intangibles	<u>4</u>	<u>4</u>	5%
	47	42	
Menos amortización acumulada	<u>20</u>	<u>17</u>	
Subtotal a la hoja siguiente	\$ <u>27</u>	<u>25</u>	

(1) Se integran básicamente por gastos de publicidad, seguros y mantenimiento pagados por anticipado.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirmé Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Subtotal de la hoja anterior	\$ 27	25
Remuneraciones al término de la relación laboral (nota 12)	5	6
Impuestos por recuperar	12	-
Pagos y gastos anticipados ^{(1) y (2)}	<u>63</u>	<u>56</u>
	\$ 107	87
	===	===

(1) Incluye rentas de los inmuebles por un monto de \$38 (\$51 en 2005), las cuales se amortizan en línea recta en un período de 7 años, correspondiente a la vigencia de los contratos, así como de las mejoras a dichos inmuebles arrendados.

(2) En 2006 incluye \$20 que representan intereses pagados por adelantado de un cross currency swap que inició en abril de 2006 y vence en agosto de 2008 cuya amortización se realiza en línea recta durante la vigencia del contrato.

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el importe por amortización cargado a los resultados del ejercicio asciende a \$12 y \$10, respectivamente.

(11) Inversiones permanentes en acciones-

A continuación se analizan las inversiones permanentes en acciones al 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cecoban S. A. de C. V.	\$ 2	1
Club Industrial A. C.	1	1
Circulo de Crédito, S. A. de C. V. ⁽¹⁾	1	2
Club de Golf la Herradura, A. C.	1	1
Procesar S. A. de C. V. (Procesar) ⁽²⁾	6	-
Afore Afirme Bajío, S. A. de C. V. (Afore) ⁽³⁾	<u>39</u>	<u>37</u>
	\$ 50	42
	==	==

(1) Mediante oficios UBA/DGABM/051/2005 de fecha 5 de enero del 2005 y UBA/DGABM/704/2006 de fecha 6 de diciembre de 2006, la SHCP autorizó al Banco invertir en el capital social de esta sociedad e incrementar dicho capital social en \$1, respectivamente.

(2) El 6 de septiembre de 2006, el Banco adquirió una acción de Procesar.

(3) Mediante oficio DOO/1000/221/2005 de fecha 9 de agosto de 2005, la CONSAR autorizó la organización, operación y funcionamiento de la Afore tal como se menciona en la nota 1.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,
excepto cuando se indica diferente)

(12) Prima de antigüedad y obligaciones por indemnizaciones al término de la relación laboral-

A partir del 1° de enero de 2005, el Banco adoptó la nueva disposición del Boletín D-3, Obligaciones Laborales, de las NIF, relativa al reconocimiento del pasivo por las remuneraciones al término de la relación laboral, antes de que los trabajadores lleguen a su edad de retiro (indemnización legal), por causas distintas de reestructuración, el cual se determina con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, basado en el método de crédito unitario proyectado, utilizando tasas de interés reales. Al momento de la adopción de la disposición conforme a la opción establecida, el Banco reconoció un activo por amortizar y un pasivo de transición por \$6 que se amortizarán de acuerdo con la vida laboral remanente promedio de los trabajadores que se espera reciban dichas remuneraciones, y un incremento en el gasto del ejercicio 2005 por \$2.

Los componentes del costo neto del período y el detalle de las obligaciones laborales por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005 son los siguientes (nominales):

	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	<u>Prima de antigüedad</u>	<u>Indemnizaciones</u>	<u>Prima de antigüedad</u>	<u>Indemnizaciones</u>
Costo laboral	\$ 1	3	1	2
Amortización del pasivo de transición	—	<u>2</u>	—	<u>2</u>
Costo neto del período	\$ 1	5	1	4
	==	==	==	==
Importe de las obligaciones por beneficios proyectados (OBP)	\$ 3	11	2	8
Partidas pendientes de amortizar:				
Pasivo de transición	—	(5)	—	(6)
Variaciones en supuestos	—	<u>(2)</u>	—	—
Pasivo neto proyectado	\$ 3	4	2	2
	==	==	==	==

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	<u>Prima de antigüedad</u>	<u>Indemnizaciones</u>	<u>Prima de antigüedad</u>	<u>Indemnizaciones</u>
Importe de las obligaciones por beneficios actuales (OBA):				
Con derechos adquiridos	\$ -	10	-	8
Sin derechos adquiridos	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>
Pasivo neto actual	\$ 3 ==	10 ==	2 ==	8 ==
Pasivo adicional	\$ -	6	-	6
Activo intangible limitado al monto del pasivo de transición	<u>-</u>	<u>(5)</u>	<u>-</u>	<u>(6)</u>
Déficit por indemnización legal en capital contable	\$ - ==	(1) ==	- ==	- ==

Las tasas reales utilizadas en las proyecciones actuariales son:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Tasa de descuento	4.0%	4.0%
Tasa de incremento de salarios	1.5%	1.5%
Tasa de inflación estimada	4.0%	4.0%

Para el ejercicio 2006, el período de amortización de las partidas pendientes de amortizar es de 4.39 años para indemnizaciones.

(13) Captación tradicional-

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 el rubro de captación tradicional se analiza en la siguiente hoja.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	<u>Moneda</u>		<u>Moneda</u>	
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata:				
Cheques con intereses	\$ 1,134	89	1,109	105
Cheques sin intereses	1,020	188	708	134
Ahorro	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>2</u>	<u>—</u>
	<u>2,155</u>	<u>277</u>	<u>1,819</u>	<u>239</u>
Depósitos a plazo:				
Certificados de depósito	406	453	668	167
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	<u>6,560</u>	<u>—</u>	<u>5,739</u>	<u>—</u>
	<u>6,966</u>	<u>453</u>	<u>6,407</u>	<u>167</u>
	\$ <u>9,121</u>	<u>730</u>	<u>8,226</u>	<u>406</u>
 Total de captación tradicional	 \$ 9,851		 8,632	
	<u>=====</u>		<u>=====</u>	

La clasificación de la captación del Banco por zona geográfica al 31 de diciembre de 2006 y 2005 se analiza como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Distrito Federal	\$ 1,564	1,652
Monterrey	6,180	4,955
Norte (*)	974	992
Centro (**)	<u>1,133</u>	<u>1,033</u>
	\$ 9,851	8,632
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

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

(**) Incluye Jalisco, Guerrero, Guanajuato y Michoacán.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Las tasas promedio ponderadas de captación durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, se analizan como sigue:

	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	<u>Moneda</u>		<u>Moneda</u>	
	<u>nacional</u>	<u>extranjera</u>	<u>nacional</u>	<u>extranjera</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.91%	—	1.65%	0.03%
Depósitos a plazo	6.78%	1.29%	8.85%	1.06%

Los vencimientos de los depósitos a plazo y de los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV) al 31 de diciembre de 2006 y 2005, se analizan a continuación:

<u>Plazo</u>	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	<u>Certificados</u>	<u>PRLV</u>	<u>Certificados</u>	<u>PRLV</u>
	<u>de depósito</u>		<u>de depósito</u>	
1 a 179 días	\$ 745	6,558	712	5,670
180 a 359 días	<u>114</u>	<u>2</u>	<u>123</u>	<u>69</u>
	\$ 859	6,560	835	5,739
	====	=====	====	=====

(14) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2006 y 2005, se integran como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>De corto plazo:</u>		
Fondos de fomento*	\$ —	1
Banca de desarrollo*	<u>1</u>	<u>—</u>
Corto plazo, a la hoja siguiente	\$ <u>1</u>	<u>1</u>

* Ver explicación en la hoja siguiente.

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Corto plazo, de la hoja anterior	\$ <u>1</u>	<u>1</u>
<u>De largo plazo:</u>		
Banca de desarrollo*	296	237
Fondos de fomento*	185	121
Intereses devengados	<u>3</u>	<u>1</u>
Total a largo plazo	<u>484</u>	<u>359</u>
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ <u>485</u>	<u>360</u>

* Garantizados con cartera crediticia otorgada bajo los programas respectivos (ver nota 8e), con excepción de \$164 (\$52 en 2005) correspondientes a créditos directos otorgados al Banco por Bancomext, que se incluyen dentro del pasivo a largo plazo de banca de desarrollo.

Los préstamos bancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2006 incluyen dólares valorizados por \$49; dichos préstamos devengan intereses a una tasa promedio anual del 8.48% en moneda nacional y 6.17% en dólares (9.76% en moneda nacional en 2005).

Al 31 de diciembre de 2006, el plazo de vencimiento de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

<u>Vencimiento en años</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
1 año	\$ 1	1
2 años	43	5
3 años	68	68
4 ó más	<u>373</u>	<u>286</u>
	\$ <u>485</u>	<u>360</u>

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

(15) Impuesto sobre la renta (ISR), impuesto al activo (IA) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

De acuerdo con la legislación vigente, las empresas deben pagar el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el IA. El Banco y su subsidiaria consolidada presentan sus declaraciones de impuestos en forma individual y no sobre una base consolidada y, por consiguiente, alguna de ellas puede ser sujeta de ISR y otra de IA. Para determinar el ISR, la Ley respectiva contiene disposiciones específicas para el reconocimiento de ingresos, gastos y efectos de la inflación.

La Ley del IA establece un impuesto del 1.8% sobre los activos, deducidos de ciertos pasivos. El IA causado en exceso del ISR del ejercicio se puede recuperar en los diez ejercicios siguientes, actualizado por inflación, siempre y cuando en alguno de tales ejercicios el ISR exceda al IA. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el IA ascendió a \$4 siendo inferior en ambos años al ISR.

Impuestos causados:

El gasto en el estado consolidado de resultados por ISR y PTU causados por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005 (en millones de pesos nominales, excepto por el efecto de actualización), se integra a continuación:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
ISR	\$ 16	35
PTU	7	12
Efecto de actualización	-	<u>2</u>
	\$ 23	49
	==	==

En la siguiente hoja se presenta en forma condensada una conciliación entre el resultado contable y para efectos de ISR y PTU del Banco como contribuyente individual (en millones de pesos nominales) por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Resultado antes de ISR, PTU y participación en los resultados de compañías asociadas	\$ 76	72
Efecto contable de la inflación	26	12
Efecto fiscal de la inflación	(24)	(18)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(22)	(67)
Reservas adicionales de crédito	-	102
Rentas pagadas por anticipado	11	11
Valuación a valor razonable	(4)	12
Otros, neto	<u>5</u>	<u>(6)</u>
Utilidad gravable para PTU	68	118
		===
PTU de 2005 pagada en 2006	(12)	
Utilidad fiscal para ISR	\$ 56	
	==	
ISR del ejercicio (29% y 30% en 2006 y 2005, respectivamente)	\$ 16	35
PTU al 10%	7	12
Actualización	<u>-</u>	<u>2</u>
ISR y PTU en resultados	\$ 23	49
	==	==

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2006 la subsidiaria obtuvo una utilidad fiscal por \$2 (pérdida fiscal de \$1 en 2005), la cual fue disminuida por el mismo monto a través de la amortización de pérdidas fiscales de ejercicios anteriores.

Impuestos diferidos:

El activo por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2006 y 2005, se compone de las partidas que se detallan en la siguiente hoja.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 31	41
Reservas de títulos conservados a vencimiento	8	8
Provisiones	6	4
Valuación	(2)	(1)
Mobiliario y equipo y gastos anticipados	(17)	(19)
PTU del ejercicio	2	-
Otros	<u>1</u>	<u>3</u>
	\$ 29	36
	==	==

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

El movimiento de impuestos diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, se analiza como sigue:

	<u>Movimiento</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ (10)	18
Provisiones	2	(2)
Valuación	(1)	5
Mobiliario y equipo y gastos anticipados	2	-
PTU del ejercicio	2	-
Otros	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>
ISR y PTU diferidos en resultados	\$ (7)	20
	==	==

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,
excepto cuando se indica diferente)

Otras consideraciones:

De acuerdo con la Ley del ISR en vigor la tasa de ISR es del 30% para 2005, 29% para 2006 y 28% a partir del 2007. Como resultado de estos cambios en la tasa, en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2006 y 2005 el Banco reconoció disminuciones en los activos diferidos, netos, por \$1 en ambos años, las cuales se cargaron a los resultados del ejercicio.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.

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

(16) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 4 de diciembre de 2006, se acordó aumentar el capital social suscrito y pagado en \$90 a través de poner en circulación 90,000,000 de acciones de la serie "O". Dichas acciones fueron suscritas y pagadas mediante la capitalización de \$90 de utilidades retenidas incluidas en el rubro de "Reservas de capital" a su valor nominal de un peso cada una y fueron repartidas a los accionistas en proporción de nueve acciones nuevas por cada cuarenta y una de las que sean tenedores contra la entrega del cupón número uno. En esta misma Asamblea se acordó aumentar el capital social autorizado de \$500 a \$1,000 mediante la emisión de 500,000,000 de acciones serie "O" con valor nominal de un peso que se conservan en la tesorería.

En la sesión del consejo de administración del 25 de octubre de 2005, se acordó incrementar el capital social suscrito y pagado en \$31 (\$30 nominales), a través de poner en circulación 30,000,000 de acciones de la serie "O".

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,
excepto cuando se indica diferente)

Como resultado de los incrementos mencionados en los párrafos anteriores, al 31 de diciembre de 2006, el capital social nominal suscrito y pagado de \$500 (\$410 en 2005) está representado por 500,000,000 de acciones ordinarias nominativas Serie "O" con valor nominal de un peso por acción (410,000,000 en 2005). El capital social autorizado del Banco asciende a \$1,000 (\$500 en 2005) correspondiente a 1,000,000,000 de acciones de la Serie "O" (500,000,000 en 2005).

De acuerdo con la Ley de Instituciones de Crédito, cualquier persona física o moral podrá adquirir las acciones de la serie "O", mediante autorización de la SHCP cuando excedan del 5% del capital social.

(b) Utilidad integral-

La utilidad integral, por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005 asciende a \$48 y \$42, respectivamente, que se presenta en el estado consolidado de variaciones en el capital contable y representa el resultado de la actividad total del Banco durante el año e incluye las partidas que de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables, se llevan directamente al capital contable.

(c) Restricciones al capital contable-

La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir reservas de capital, hasta por el importe del capital social pagado.

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

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

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

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

(d) Capitalización-

La SHCP requiere a las instituciones de crédito tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por Banco de México. A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco:

<u>Capital al 31 de diciembre:</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Capital contable del Banco	\$ 939	891
Inversiones en acciones de entidades financieras y controladoras de éstas	(52)	(49)
Activos intangibles e impuestos diferidos	(10)	(15)
Otros	<u>(28)</u>	<u>(40)</u>
Capital básico (Tier 1)	849	787
Capital complementario (Tier 2)	<u>71</u>	<u>53</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	\$ 920	840
	===	===
	Activos en	Requerimiento
	riesgo	de capital
<u>Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2006:</u>	<u>equivalentes</u>	<u>de capital</u>
<u>Riesgo de mercado:</u>		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 757	61
Operaciones en moneda nacional con sobretasa	368	29
Operaciones con divisas	1	-
Operaciones en dólares con tasa nominal	<u>9</u>	<u>-</u>
Total riesgo de mercado a la hoja siguiente	\$ <u>1,135</u>	<u>90</u>

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

<u>Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2006:</u>	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Total riesgo de mercado de la hoja anterior	\$ <u>1,135</u>	<u>90</u>
<u>Riesgo de crédito:</u>		
Grupo II (ponderados al 20%)	712	57
Grupo II bis (ponderados al 10%)	1	-
Grupo II bis 2 (ponderados al 23%)	1	-
Grupo III (ponderados al 100%)	4,264	342
Grupo III bis 2 (ponderados al 115%)	417	33
Grupo III bis 3 (ponderados al 150%)	308	25
Muebles e inmuebles, cargos diferidos e inversiones en acciones	<u>331</u>	<u>26</u>
Total riesgo de crédito	<u>6,034</u>	<u>483</u>
Total riesgo de mercado y crédito	\$ <u>7,169</u>	<u>573</u>

<u>Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2005:</u>	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
<u>Riesgo de mercado:</u>		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 604	49
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIS	<u>18</u>	<u>1</u>
Total riesgo de mercado a la hoja siguiente	\$ <u>622</u>	<u>50</u>

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

<u>Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2005:</u>	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Total riesgo de mercado de la hoja anterior	\$ <u>622</u>	<u>50</u>
<u>Riesgo de crédito:</u>		
Grupo II (ponderados al 20%)	736	59
Grupo II bis (ponderados al 10%)	4	-
Grupo II bis 2 (ponderados al 23%)	2	-
Grupo III (ponderados al 100%)	2,986	239
Grupo III bis 2 (ponderados al 115%)	540	44
Muebles e inmuebles, cargos diferidos e inversiones en acciones	<u>214</u>	<u>17</u>
Total riesgo de crédito	<u>4,482</u>	<u>359</u>
Total riesgo de mercado y crédito	\$ <u>5,104</u>	<u>409</u>
	=====	=====
<u>Indices de capitalización al 31 de diciembre:</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Capital a activos en riesgo de crédito:		
Capital básico (Tier 1)	14.07%	17.57%
Capital complementario (Tier 2)	<u>1.18%</u>	<u>1.18%</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	<u>15.25%</u>	<u>18.75%</u>
	=====	=====
Capital a activos en riesgo de mercado y crédito:		
Capital básico (Tier 1)	11.84%	15.43%
Capital complementario (Tier 2)	<u>0.99%</u>	<u>1.04%</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	<u>12.83%</u>	<u>16.47%</u>
	=====	=====

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

La suficiencia de capital se evalúa a través de la proyección del índice de capitalización, mediante la cual el área de Información Financiera da seguimiento sobre los impactos en los principales límites de operación del Banco determinados en función del capital neto, logrando con esto prevenir sobre posibles insuficiencias de capital, y por consecuencia tomar las medidas para mantener un capital suficiente y adecuado.

(17) Operaciones con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas del Banco, 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 pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los saldos y operaciones con empresas relacionadas, que incluyen las superiores al 1% del capital neto del Banco, se resumen como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cartera de crédito	\$ 589	484
Captación (depósitos a plazo)	669	201
	===	===

Las operaciones con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, se analizan a continuación:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ingresos:		
Intereses cobrados	\$ 52	43
Ingresos por servicios administrativos	106	72
Comisiones cobradas	44	10
	===	===

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Egresos:		
Intereses pagados	27	30
Servicios recibidos	1	2
Rentas pagadas	24	14
Sueldos y prestaciones	8	-
Otros honorarios	26	32
Otros gastos de operación y administración	13	10
	<u> </u>	<u> </u>

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, los financiamientos otorgados por el Banco a partes relacionadas no podrán exceder del 75% de la parte básica de su capital neto. Al 31 de diciembre de 2006, el monto total de los créditos otorgados a partes relacionadas asciende a \$589 (\$484 en 2005) y se integra como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Personas físicas y morales que tienen el control directo e indirecto en el Grupo	\$ 560	469
Miembros del consejo de administración del Banco y Grupo	16	11
Cónyuges y personas con parentesco con el Banco y Grupo	<u>13</u>	<u>4</u>
	\$ 589	484
	<u> </u>	<u> </u>

(18) Cuentas de orden-

(a) Bienes en fideicomiso o mandato-

La actividad fiduciaria del Banco, que se registra en cuentas de orden, se analiza al 31 de diciembre de 2006 y 2005 como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 18,136	22,629
Garantía	177	556
Inversión	<u>6,878</u>	<u>3,037</u>
	25,191	26,222
Mandatos	<u>12</u>	<u>11</u>
	\$ 25,203	26,233
	=====	=====

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$32 y \$33, respectivamente.

(b) Operaciones por cuenta de terceros-

Los recursos administrados por el Banco, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y al 31 de diciembre de 2006 y 2005, se analizan como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Valores gubernamentales	\$ 525	1,124
Acciones	862	2,198
Otros	<u>195</u>	<u>134</u>
	\$ 1,582	3,456
	=====	=====

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

(c) Apertura de créditos irrevocables y avales otorgados-

Al 31 de diciembre de 2006, el Banco tenía compromisos para conceder préstamos por \$53 (\$80 en 2005) y había otorgado avales por \$2,137 (\$1,395 en 2005).

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los avales otorgados corresponden a créditos de sus compañías afiliadas pertenecientes al sector financiero, tal como se señala a continuación:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Factoraje Afirme, S. A. de C. V.	\$ 860	917
Arrendadora Afirme, S. A. de C. V.	847	316
Almacenadora Afirme, S. A. de C. V.	<u>430</u>	<u>162</u>
	\$ 2,137	1,395
	=====	=====

El monto de las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2006 y 2005 para las cartas de crédito y deudores por aval asciende a \$5 y \$3, respectivamente, y se encuentra incluida en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

(d) Bienes en custodia-

El Banco registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia o bien, para su administración. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, esta cuenta se integra como se muestra a continuación:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fondos de sociedades de inversión:		
Administrados por el Grupo Afirme	\$ 1,927	1,482
Valores en custodia	3,762	3,859
Valores en garantía	692	366
Valores en administración ⁽¹⁾	<u>11,903</u>	<u>12,548</u>
	\$ 18,284	18,255
	=====	=====

(1) Al 31 de diciembre de 2005 incluye títulos emitidos por el Banco por \$12.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Durante los años de 2006 y 2005 no se generaron comisiones correspondientes a bienes en custodia.

(19) Información adicional sobre operaciones y segmentos-

(a) Información por segmentos –

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

Crédito.- Al representar el negocio central del Banco incluye todos los activos y pasivos no identificados en los siguientes dos segmentos.

Tesorería.- Incluye las operaciones con valores, operaciones de reportos, derivados y divisas.

Otros servicios.- Que incluye los servicios de banca digital, fiduciario y Afore.

La asignación de gastos a los segmentos correspondientes se realiza bajo el siguiente procedimiento:

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005 los activos, pasivos y resultados por segmento se analizan como sigue:

Activos y pasivos

	<u>Crédito</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Otros servicios</u>	<u>Total</u>
<u>2006</u>				
Activos	\$ 8,136	3,238	63	11,437
Pasivos	\$ 7,260	3,238	-	10,498
	=====	=====	=====	=====
<u>2005</u>				
Activos	\$ 6,430	3,573	69	10,072
Pasivos	\$ 5,608	3,573	-	9,181
	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Resultados

	<u>Crédito</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Otros servicios</u>	<u>Total</u>
<u>2006</u>				
Ingresos por intereses	\$ 856	761	-	1,617
Gastos por intereses	(393)	(732)	-	(1,125)
Resultado por posición monetaria	(28)	-	(2)	(30)
Comisiones y tarifas cobradas	118	-	96	214
Comisiones y tarifas pagadas	(16)	-	(22)	(38)
Resultado por intermediación	25	14	-	39
Gastos de administración y promoción	(512)	(39)	(68)	(619)
Otros productos y gastos, netos	<u>18</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18</u>
Resultado antes de ISR, PTU y participación en asociadas	68	4	4	76
Impuestos y PTU causados y diferidos, neto	(27)	(1)	(2)	(30)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas, neto	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
Resultado neto	\$ 41 ==	3 ==	5 ==	49 ==
<u>2005</u>				
Ingresos por intereses	\$ 751	1,043	-	1,794
Gastos por intereses	(323)	(996)	-	(1,319)
Resultado por posición monetaria	(16)	-	(2)	(18)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6)	-	-	(6)
Comisiones y tarifas cobradas	61	-	68	129
Comisiones y tarifas pagadas	(15)	-	(11)	(26)
Resultado por intermediación	28	19	-	47
Gastos de administración y promoción	(450)	(63)	(54)	(567)
Otros productos y gastos, netos	<u>38</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38</u>
Resultado antes de ISR, PTU y participación en asociadas	68	3	1	72
Impuestos y PTU causados y diferidos, neto	(27)	(1)	(1)	(29)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas, neto	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
Resultado neto	\$ 41 ==	2 ==	(1) ==	42 ==

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

(b) Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, el margen financiero se integra por los componentes que se presentan a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, se integran a continuación (en millones de pesos nominales):

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Disponibilidades	\$ 118	144
Inversiones en valores	91	117
Intereses y premios en operaciones de reporto	534	740
Cartera de crédito	838	694
Otros, incluyendo actualización	<u>36</u>	<u>99</u>
	\$ 1,617	1,794
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

A continuación se presenta la integración por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005 de los intereses provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito (en millones de pesos nominales).

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cartera comercial	\$ 546	402
Entidades financieras	18	10
Consumo	27	20
Vivienda	57	39
Entidades gubernamentales	<u>190</u>	<u>223</u>
	\$ 838	694
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2006, dentro del total de ingresos por intereses de cartera comercial, consumo e hipotecaria se encuentran registradas comisiones por \$24, \$5 y \$7, respectivamente (\$19, \$5 y \$3 nominales, en 2005).

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera valorizados por \$63 y \$44 (nominales), respectivamente.

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, se integran a continuación (en millones de pesos nominales):

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 18	25
Depósitos a plazo	548	512
Préstamos interbancarios y de otros organismos	39	28
Intereses y premios en reportos	495	681
Otros, incluyendo actualización	<u>25</u>	<u>73</u>
	\$ 1,125	1,319
	=====	=====

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2006 y 2005, dentro del total de gastos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera valorizados por \$16 y \$5 (nominales), respectivamente.

Resultado por posición monetaria:

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, el resultado por posición monetaria generó una pérdida de \$30 y \$18, respectivamente. En la siguiente hoja se muestra el saldo promedio de los principales activos y pasivos monetarios que se utilizaron para la determinación del mismo (en millones de pesos nominales).

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Activos:		
Disponibilidades	\$ 1,909	2,061
Inversiones en valores	1,421	1,520
Cartera de crédito	6,649	5,086
Otros	<u>569</u>	<u>1,668</u>
Total de activos	<u>10,548</u>	<u>10,335</u>
Pasivos:		
Captación	8,956	7,719
Préstamos interbancarios y de otros organismos	448	287
Operaciones de reporto	26	7
Otros	<u>466</u>	<u>1,732</u>
Total de pasivos	<u>9,896</u>	<u>9,745</u>
	\$ 652	590
	=====	=====

(c) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, el resultado por intermediación se integra como sigue (en millones de pesos nominales):

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Operaciones de reporto	\$ 3	(12)
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores	9	30
Divisas	26	26
Actualización	<u>1</u>	<u>3</u>
	\$ 39	47
	==	==

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

(d) Otros productos-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, el rubro de otros productos se integra a continuación (en millones de pesos nominales):

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Recuperaciones	\$ 19	42
Ingreso por venta de mobiliario y equipo	6	-
Cancelación de acreedores diversos	4	3
Otros, incluyendo actualización	<u>2</u>	<u>6</u>
	\$ 31	51
	==	==

(e) Otros gastos-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, el rubro de otros gastos se integra de la siguiente forma (en millones de pesos nominales):

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Quebrantos diversos	\$ 4	8
ISR y PTU correspondientes a ejercicios anteriores	3	5
Bonificaciones a clientes	3	-
Reserva para otros adeudos vencidos	1	-
Otros, incluyendo actualización	<u>2</u>	<u>-</u>
	\$ 13	13
	==	==

(f) Indicadores financieros-

En la siguiente hoja se presentan los principales indicadores financieros al 31 de diciembre de 2006 y 2005.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Indice de morosidad	0.95%	0.91%
Indice de cobertura de cartera de crédito vencida	4.01%	6.43
Eficiencia operativa (<i>gastos de administración y promoción/activo total promedio</i>)	5.76%	6.04%
ROE (<i>utilidad neta/capital contable promedio</i>)	5.36%	4.90%
ROA (<i>utilidad neta/activo total promedio</i>)	0.46%	0.44%
Liquidez (<i>activos líquidos/pasivos líquidos</i>) *	1.38%	1.73
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.39%	4.89%

* *Activos líquidos* – Disponibilidades, títulos para negociar y disponibles para la venta.

Pasivos líquidos – Depósitos de exigibilidad inmediata, préstamos interbancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata y a corto plazo.

(20) Compromisos y pasivos contingentes-

(a) Arrendamiento-

Algunos inmuebles y equipos de operación son tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005 fue de \$51 y \$48, respectivamente.

(b) Juicios y litigios-

En el curso normal de las operaciones, el Banco ha sido objeto de algunos juicios, que no se espera tengan un efecto importante en la situación financiera y resultados de operaciones futuros. En aquellos casos que representan una contingencia, se han constituido las reservas que se consideran necesarias.

(21) Administración de riesgos-

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

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

El Comité Ejecutivo de Riesgos establece políticas y estrategias de riesgo, da seguimiento a las mismas y vigila su cumplimiento.

Los principales objetivos de la UAIR son los siguientes:

- Estandarizar la medición y el control de riesgos.
- Proteger el capital del Banco contra pérdidas no esperadas por movimientos de mercado, incumplimientos crediticios y riesgos operativos.
- Desarrollar modelos de valuación para los distintos tipos de riesgos.
- Efectuar diagnósticos con base en la administración de riesgo, disponibilidad y calidad de la información de riesgo.

El Banco cuenta con metodologías para la administración del riesgo en sus distintas fases, como son crédito, legal, liquidez, mercado y operativo. Ha seccionado la evaluación y administración del riesgo en los siguientes rubros:

- 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:
 - Riesgos discretionales .- son aquellos resultantes de la toma de una posición de riesgo, tales como el:
 - Riesgo de mercado
 - Riesgo de crédito
 - Riesgo de liquidez
 - Riesgos no discretionales .- son aquellos resultantes de la operación del negocio, pero que no son producto de la toma de una posición de riesgo, tales como el:
 - Riesgo operativo, que comprende:
 - Riesgo tecnológico
 - Riesgo legal
- 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.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

La actualización y mejoramiento de las políticas y procedimientos para la administración de riesgos ha sido un proceso continuo, de acuerdo con los objetivos establecidos y con la participación de todas las áreas involucradas, manteniendo continuamente la difusión del manual de riesgos y su continua actualización, a través de la intranet del Banco.

Riesgo de mercado:

Se define como la volatilidad de los ingresos debido a cambios en el mercado, que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivos contingentes, como pueden ser: tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, etc.

Para la medición del riesgo de mercado, el Banco aplica la metodología de simulación histórica para el cálculo del valor en riesgo (VaR, por sus siglas en inglés), considerando para ello un nivel de confianza del 99%, un horizonte de tiempo de 1 día y una historia de 260 días.

El significado del VaR, bajo este método, es la pérdida potencial a un día que pudiera generarse en la valuación de los portafolios a una fecha determinada, bajo el supuesto que se repitieran en el futuro 259 escenarios históricos inmediatos, los cuales se acomodan de mayor pérdida a mayor utilidad y el VaR se determina con base en el nivel de confianza del 99%.

Esta metodología se aplica a todos los portafolios que el Banco ha identificado como unidades de negocio y que están expuestos a variaciones de los factores de riesgo que afectan directamente a su valuación (tasas de interés domésticas, extranjeras, sobretasas, tipos de cambio, entre otras).

A continuación se analiza el VaR al 31 de diciembre de 2006 y 2005, no presentándose por los ejercicios mencionados ningún exceso a los límites de riesgo establecidos (cifras en miles de pesos no auditadas):

	<u>VaR</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Unidad de negocio</u>		
Mesa de dinero clientes	\$ (284)	(858)
Mesa de dinero trading	(427)	(946)
Mesa de dinero tesorería	(188)	(74)
Clientes, trading y tesorería	(622)	(1,878)
Mesa de divisas y metales	(8)	(3)
Consolidada	(629)	(1,881)
Total tasa revisable	(703)	(1,908)
	====	====

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Riesgo de liquidez:

Se define como la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el Banco, 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 del Banco asciende a \$7,017 y \$8,768 al 31 de diciembre de 2006 y 2005 (cifras no auditadas), respectivamente, nivel que respetó el límite establecido.

El VaR ajustado por liquidez de la Unidad de Negocios Total Tasa Revisable asciende a \$2 y \$6 al 31 de diciembre de 2006 y 2005 (cifras no auditadas), respectivamente.

Riesgo de crédito:

Se define como la volatilidad de los ingresos debido a pérdidas potenciales en crédito por falta de pago de un acreditado o contraparte.

Por lo tanto, siendo el riesgo de crédito el incumplimiento de los clientes para el pago de sus obligaciones, la correcta administración del mismo es esencial para mantener una cartera de crédito de calidad.

El proceso de gestión crediticia está documentado a través del manual de crédito preparado por el Banco, cuya observancia es de carácter general. La estructura de los procesos que integran la gestión crediticia se resume a continuación:

- Promoción
- Evaluación
- Autorización
- Formalización
- Operación
- Administración
- Recuperación

Se tienen procedimientos programados para asegurar el traspaso y registro oportuno de la cartera vencida y la identificación de los créditos comerciales con problemas de recuperación.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,
excepto cuando se indica diferente)

Políticas y procedimientos para el otorgamiento de créditos:

El otorgamiento, control y recuperación de créditos está regulado en el manual de crédito del Banco, mismo que está alineado a los objetivos y políticas en materia de crédito aprobados por el Consejo de Administración; en el cual se establece el marco de actuación de los órganos sociales y funcionarios que intervienen en el proceso de crédito y está basado en los ordenamientos de la Ley de Instituciones de Crédito y las disposiciones de carácter prudencial en materia de crédito establecidas por la Comisión Bancaria.

La autorización de los créditos como responsabilidad del Consejo de Administración se encuentra delegada en los Comités y funcionarios facultados.

Para la gestión del crédito, se define el proceso general desde la promoción hasta la recuperación, especificando las políticas, procedimientos y responsabilidades de los funcionarios involucrados.

Para el otorgamiento de créditos comerciales menores a 900,000 UDIS, créditos al consumo e hipotecarios, el Banco ha implantado mecanismos de evaluación paramétricos, basados en ciertos factores estándar significativos para la toma de decisiones, permitiendo con mayor eficiencia la atención de altos volúmenes de solicitudes.

El manual de crédito incluye las políticas para la identificación de créditos comerciales emproblemados, los cuales estando o no en cartera vencida presentan algún deterioro, o bien respecto de los cuales no se han cumplido cabalmente los términos y condiciones, el área de negocios en conjunto con la de crédito tienen la tarea de evaluar la posibilidad de establecer nuevos términos y condiciones que incrementen su posibilidad de recuperación. Adicionalmente, las áreas de banca especializada y recuperación de crédito llevan a cabo los procedimientos de cobranza administrativa, extrajudicial y judicial, así como la administración de la cartera con problemas de recuperación.

Calificación de la cartera:

El Banco realiza su proceso de calificación de la cartera aplicando la Metodología establecida en el Capítulo V “Calificación de Cartera Crediticia” de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (las Disposiciones) emitidas por la Comisión Bancaria y publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,
excepto cuando se indica diferente)

Cartera crediticia comercial.-

De acuerdo a las Disposiciones, el Banco 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 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.

<u>Nivel de riesgo</u>	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Reservas</u>	<u>Cartera</u>	<u>Reservas</u>
A-1	\$ 5,196	21	3,890	17
A-2	2,210	21	1,836	18
B-1	582	22	343	10
B-2	338	18	198	11
B-3	60	8	167	31
C-1	122	40	127	48
C-2	6	3	1	-
D	-	-	-	-
E	<u>75</u>	<u>75</u>	<u>69</u>	<u>69</u>
	\$ <u>8,589</u>	<u>208</u>	<u>6,631</u>	<u>204</u>

Cartera comercial individualizada.-

Aplicable a clientes cuyo riesgo sea igual o superior a 900,000 UDIS. La calificación de la cartera crediticia comercial se realizará de acuerdo al Apartado "A" de la Metodología General descrita en la Sección Tercera "De la Cartera Crediticia Comercial" del Capítulo V de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" y se evalúan entre otros aspectos los que se mencionan en la siguiente hoja.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,
excepto cuando se indica diferente)

- I. La calidad crediticia del deudor.
- II. Los créditos, en relación con el valor de las garantías o del valor de los bienes en fideicomisos o en esquemas conocidos comúnmente como “estructurados”, en su caso.

Se deberán crear las reservas preventivas para cada crédito en la porción cubierta y, en su parte expuesta, conforme a la clasificación del grado de riesgo que se contiene en la tabla que se detalla a continuación:

<u>Grado de Riesgo</u>	<u>Inferior</u>	<u>Intermedio</u>	<u>Superior</u>
A-1	0.50%	0.50%	0.50%
A-2	0.99%	0.99%	0.99%
B-1	1.00%	3.00%	4.99%
B-2	5.00%	7.00%	9.99%
B-3	10.00%	15.00%	19.99%
C-1	20.00%	30.00%	39.99%
C-2	40.00%	50.00%	59.99%
D	60.00%	75.00%	89.99%
E	100.00%	100.00%	100.00%

Cartera comercial paramétrica.-

Aplicable a clientes con riesgos menores a 900,000 UDIS.

De acuerdo al Anexo 17 de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, se estratifica la totalidad de la cartera en función al número de períodos que reporten incumplimiento de pago total o parcial a la fecha de la calificación, utilizando los datos de por lo menos los doce meses anteriores a dicha fecha y se constituirán las reservas preventivas que resulten de aplicar a la totalidad del saldo insoluto del crédito, a la fecha de la evaluación, el porcentaje que se señala, según el tipo de cartera, en la tabla que se detalla en la siguiente hoja.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006,
excepto cuando se indica diferente)

Meses transcurridos a partir del primer incumplimiento	% de reservas	
	<u>Cartera no reestructurada</u>	<u>Cartera reestructurada</u>
0	0.50%	2.00%
1	15.00%	30.00%
2	30.00%	40.00%
3	40.00%	50.00%
4	60.00%	70.00%
5	75.00%	85.00%
6	85.00%	95.00%
7	95.00%	100.00%
8 o más	100.00%	100.00%

Créditos a entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados:

Los créditos otorgados a entidades federativas, municipios y a sus organismos descentralizados, son calificados de la manera siguiente:

- Los clientes cuyo riesgo sea menor a 900,000 UDIS a la fecha de la calificación, podrán calificarse individualmente utilizando la metodología paramétrica de calificación referida en el punto anterior.
- Los clientes cuyo riesgo sea igual o mayor a 900,000 UDIS a la fecha de la calificación, se deberán calificar individualmente utilizando el procedimiento descrito en el Anexo 18 de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” y aplicando la siguiente tabla:

Agencias calificadoras (calificaciones equivalentes)			<u>Puntos de distancia</u>	<u>Grados de riesgo</u>	<u>% de reserva</u>
<u>Fitch</u>	<u>Moody's</u>	<u>S&P</u>			
AAA	Aaa	AAA	0	A-1	0.50%
AA+	Aa1	AA+	1	A-1	0.50%
AA	Aa2	AA	2	A-1	0.50%
AA-	Aa3	AA-	3	A-2	0.99%
A+	A1	A+	4	A-2	0.99%

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Agencias calificadoras (calificaciones equivalentes)			Puntos de distancia	Grados de riesgo	% de reserva
<u>Fitch</u>	<u>Moody's</u>	<u>S&P</u>			
A	A2	A	5	B-1	2.50%
A-	A3	A-	6	B-1	2.50%
BBB+	Baa1	BBB+	7	B-2	5.00%
BBB	Baa2	BBB	8	B-2	5.00%
BBB-	Baa3	BBB-	9	B-3	10.00%
BB+	Ba1	BB+	10	B-3	10.00%
BB	Ba2	BB	11	C-1	20.00%
BB-	Ba3	BB-	12	C-1	20.00%
B+	B1	B+	13	C-2	50.00%
B	B2	B	14	C-2	50.00%
B-	B3	B-	15	C-2	50.00%
CCC	Caa	CCC	16	D	75.00%
CC	Ca	CC	17	D	75.00%
C	C	C	18	E	100.00%
D/E	-	D	19 o más	E	100.00%

Cartera hipotecaria destinada a la vivienda

La calificación se determina considerando los saldos de la cartera al cierre del mes de que se trate y estratificando la totalidad de la cartera en función al número de mensualidades que reporten incumplimiento del pago exigible o mínimo a la fecha de la calificación, utilizando el historial de pagos de cada crédito en el Banco, con datos de por lo menos nueve meses anteriores a dicha fecha; y se constituyen, para cada estrato, las reservas preventivas que resulten de aplicar al importe total del saldo insoluto de los créditos que se ubiquen en cada estrato, el porcentaje de severidad de la pérdida que corresponda y, al resultado obtenido, el porcentaje relativo a la probabilidad de incumplimiento que se señala en la tabla que se muestra en la siguiente hoja, según el tipo de crédito.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Meses transcurridos a partir del primer <u>incumplimiento</u>	% de la severidad de la <u>pérdida</u>	% relativo a la probabilidad de <u>incumplimiento</u>	
		<u>Cartera no reestructurada</u>	<u>Cartera reestructurada</u>
0	35%	1%	1%
1	35%	3%	5%
2	35%	7%	15%
3	35%	25%	50%
4	35%	50%	90%
5	35%	95%	95%
6	35%	98%	98%
7 a 47	70%	100%	100%
48 o más	100%	100%	100%

Créditos de consumo

La calificación de la cartera crediticia de consumo se realiza considerando los saldos de la cartera al cierre del mes de que se trate y estratificando la totalidad de la cartera en función al número de períodos de facturación que a la fecha de la calificación reporten incumplimiento del pago exigible o del pago mínimo establecido por el Banco, utilizando los datos del historial de pagos de cada crédito en el Banco, de por lo menos 9, 13 ó 18 períodos anteriores a dicha fecha; y se constituyen, para cada estrato, las reservas preventivas que resulten de aplicar al importe total del saldo insoluto de los créditos que se ubiquen en cada estrato, los porcentajes de reservas preventivas que se indican a continuación, dependiendo si los períodos de facturación con incumplimiento son semanales, quincenales o mensuales.

Períodos transcurridos a partir del primer incumplimiento	% de reservas preventivas	Períodos transcurridos a partir del primer incumplimiento	% de reservas preventivas	Períodos transcurridos a partir del primer incumplimiento	% de reservas preventivas
<u>Semanas</u>		<u>Quincenas</u>		<u>Meses</u>	
0	0.50%	0	0.50%	0	0.50%
1	1.50%	1	3.00%	1	10.00%
2	3.00%	2	10.00%	2	45.00%
3	5.00%	3	25.00%	3	65.00%
4	10.00%	4	45.00%	4	75.00%
5	20.00%	5	55.00%	5	80.00%

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Períodos transcurridos a partir del primer incumplimiento		Períodos transcurridos a partir del primer incumplimiento		Períodos transcurridos a partir del primer incumplimiento	
<u>Semanas</u>	<u>% de reservas preventivas</u>	<u>Quincenas</u>	<u>% de reservas preventivas</u>	<u>Meses</u>	<u>% de reservas preventivas</u>
6	30.00%	6	65.00%	6	85.00%
7	40.00%	7	70.00%	7	90.00%
8	50.00%	8	75.00%	8	95.00%
9	55.00%	9	80.00%	9 o más	100.00%
10	60.00%	10	85.00%		
11	65.00%	11	90.00%		
12	70.00%	12	95.00%		
13	75.00%	13 o más	100.00%		
14	80.00%				
15	85.00%				
16	90.00%				
17	95.00%				
18 o más	100.00%				

Los objetivos de la administración de riesgo de crédito en el Banco son:

- Calcular la exposición del riesgo de crédito en el tiempo, considerando y evaluando la concentración de exposiciones por calificaciones de riesgo, regiones geográficas, actividades económicas, divisas y tipo de producto.
- Crear estrategias de diversificación del portafolio de crédito, definiendo límites para el mismo.
- Implantación de una administración de riesgo de crédito global supervisando todas las operaciones y aspectos relativos al riesgo de crédito.

La metodología utilizada en el Banco para la determinación de las pérdidas esperadas y no esperadas de la cartera de créditos, se basa en la metodología credit risk +.

El resultado de la exposición, pérdida esperada, pérdida esperada con Recover y VaR de crédito con Recover es el siguiente al 31 de diciembre de 2006.

El reporte de riesgo de crédito (en millones de pesos, información no auditada), se analiza en la siguiente hoja.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

	<u>Exposición</u>	<u>Pérdida esperada</u>	<u>Recover</u>	<u>Pérdida esperada (recover)</u>	<u>Pérdida no esperada (VaR de crédito) (recover)</u>
Cartera comercial:					
En pesos	\$ 6,456	172	99.46%	4	16
En dólares	794	32	97.90%	1	3
Cartera hipotecaria	513	15	99.46%	-	-
Tarjeta de crédito	81	4	99.83%	-	1
Otros créditos al consumo	<u>122</u>	<u>3</u>	99.68%	=	=
Total	<u>\$ 7,966</u>	<u>226</u>		5	20
	=====	====		=	==

Adicionalmente a los límites legales vigentes, en el Banco existe una estructura de límites de concentración de la cartera crediticia. Es facultad del Comité Ejecutivo de Riesgos aprobar límites de riesgo por sector económico, zona geográfica y tipo de crédito, con el objetivo de que la asignación de recursos a las diferentes áreas de negocios sea consistente con el nivel de riesgo aprobado por el Consejo de Administración.

Para dar cumplimiento a la Sección Primera del Capítulo III del Título Segundo de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito", referente a la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas, el Banco realiza un análisis de los acreditados y/o financiamientos que posea sobre la existencia del "Riesgo común" y el impacto sobre su capital, asimismo, el Banco cuenta con información y documentación para comprobar si una persona o grupo de personas representan un riesgo común, ajustándose al límite máximo de financiamiento que resulte de aplicar al capital básico un factor que se vincula con el nivel de capitalización del Banco.

Por otra parte, en relación con la captación de recursos del público, el Banco diversifica sus riesgos, en función de la colocación de los recursos captados.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Riesgo operativo:

Se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos o por errores en el procesamiento de las operaciones. Es el riesgo de la pérdida directa resultante de procesos internos fallidos o inadecuados, errores humanos, fallas en los sistemas y eventos externos. El riesgo operativo comprende, entre otros, el riesgo legal (la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que el Banco efectúa) y el riesgo tecnológico (la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de la institución).

El riesgo operativo del Banco se mide y controla a través de bitácoras para el monitoreo y control del riesgo operativo.

Cabe señalar que el Banco se encuentra en proceso de implementación de la metodología que le permitirá medir el riesgo operativo de acuerdo a los plazos establecidos en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”.

(22) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

A partir del 1º de junio de 2004, el CINIF asumió la función de emitir la normativa contable en México. Para tal efecto, recibió del Instituto Mexicano de Contadores Públicos A. C. (IMCP) los boletines de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Circulares que éste había emitido hasta esa fecha, los que se renombraron como NIF y continúan en vigor en tanto no sean modificados, sustituidos o derogados por una nueva NIF. Hasta diciembre de 2006, el CINIF ha emitido ocho NIF de la serie A y una de la serie B, que entraron en vigor en 2006 y dejaron sin efecto todos los boletines de la serie A anteriores, así como los boletines B-1 y B-2.

El 15 de septiembre de 2006 se publicaron en el Diario Oficial de la Federación las Modificaciones a los Criterios de Contabilidad para Instituciones de Crédito (las Modificaciones), que entran en vigor a partir de 2007, emitidas por la Comisión Bancaria.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

Las Modificaciones homologan algunos criterios emitidos por la Comisión Bancaria con las NIF, en primera instancia establecen que la Comisión Bancaria emitirá reglas particulares por operaciones especializadas pero se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las NIIF a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la citada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los USGAAP y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido. La administración del Banco prevé que la implementación de las Modificaciones no tendrá un impacto significativo en la información financiera del Banco.

Las Modificaciones más relevantes son las siguientes:

- Se adicionan las siguientes normas particulares contenidas en los boletines emitidos por el CINIF, B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”, B-7 “Adquisiciones de negocios”, C-10 “Instrumentos financieros, derivados y operaciones de cobertura”, C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición” y D-5 “Arrendamientos”.
- *Consolidación*- Se requiere la consolidación de todas las entidades, anteriormente se consolidaban las pertenecientes al sector financiero.
- *Inversiones en valores*- Sólo se permite la transferencia de títulos conservados al vencimiento a disponibles para la venta.
- *Operaciones de reporto y préstamo de valores*- Se incluyen las reglas de registro, valuación y presentación para la compensación de garantías para las operaciones de reporto y préstamo de valores.
- *Instrumentos financieros derivados*- Es obligatoria la aplicación del Boletín C-10 de las NIF.
- *Cartera de crédito*:
 - Se incorpora el tratamiento para la adquisición de cartera de crédito y el concepto de derechos de cobro.

(Continúa)

BANCA AFIRME, S. A.
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos de poder adquisitivo constante al 31 de diciembre de 2006)

- Se establece el reconocimiento de la liberación de provisiones y las recuperaciones como un ingreso en los resultados del ejercicio.
- El reconocimiento en resultados de comisiones cobradas en la originación del crédito se realiza durante la vida del mismo.
- *Deudores diversos*- Los importes no recuperados en 90 días (60 días si no estaban identificados) se reservaban al 100%, y a partir de 2007 se debe realizar un estudio de su recuperabilidad.
- *Bienes adjudicados*- A partir del 2007 sin efectos retroactivos, los adjudicados se consideran como partidas no monetarias para efecto del reconocimiento de la inflación en la información financiera.

C. P. Jesús A. Ramírez Garza
Director General

C. P. Francisco J. González Lozano
Director Ejecutivo

C. P. Jaime Horcasitas Varela
Director de Auditoría Interna

C. P. Víctor Manuel Calvillo Jiménez
Gerente de Contabilidad