

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

Estados financieros consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2014)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Notas a los estados financieros consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2014)

(1) Actividad y operaciones sobresalientes-

Actividad –

Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias (el Grupo Financiero), se constituyó bajo las leyes mexicanas con domicilio en Av. Juárez No. 800 Sur, Zona Centro, Monterrey, N. L. El Grupo Financiero es subsidiaria al 99.99% de Corporación A. G. F., S. A. de C. V. y con fundamento en la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras (LRAF), está autorizado para adquirir, vender y administrar acciones con derecho a voto de entidades financieras, así como para realizar toda clase de operaciones relacionadas con la tenencia de las mismas. El Grupo Financiero y sus Subsidiarias se encuentran reguladas, según su actividad, por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria), la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la CNSF), Banco de México (Banxico) y otras leyes que le son aplicables.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las subsidiarias del Grupo Financiero en cuyo capital social participa al 99.99%, se describen a continuación:

- *Banca Afirme, S. A., Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero (el Banco)*, está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la aceptación y otorgamiento de créditos, la captación de depósitos, la realización de inversiones, la operación de reportos e instrumentos financieros derivados y la celebración de contratos de fideicomiso. El Banco consolida a su subsidiaria Fondos de Inversión Afirme, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión.
- *Arrendadora Afirme, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Afirme Grupo Financiero (la Arrendadora)*, dedicada al arrendamiento financiero y operativo de bienes muebles e inmuebles.
- *Factoraje Afirme, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Afirme Grupo Financiero (el Factoraje)*, dedicada a celebrar operaciones de factoraje y al descuento o negociación de títulos y derechos de crédito provenientes de contratos de factoraje.
- *Almacenadora Afirme, S. A. de C. V., Organización Auxiliar del Crédito, Afirme Grupo Financiero (la Almacenadora)*, otorga servicios de almacenamiento, guarda y conservación de bienes o mercancías, expide certificados de depósitos y bonos de prenda y otorga líneas de financiamiento con garantía de los mismos. La Almacenadora consolida a sus subsidiarias Tubería Nacional, S. A. de C. V. y Zincacero, S. A. de C. V.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

- Seguros Afirme, S. A. de C. V., Afirme Grupo Financiero (Seguros Afirme), efectúa operaciones de seguros de vida, daños en los ramos de responsabilidad civil y riesgos profesionales, marítimos y transportes, incendio, automóviles, terremoto, otros riesgos catastróficos y diversos, en los términos de las leyes aplicables y de las disposiciones de carácter general que emite la CNSF.

Dentro de las facultades que le corresponden a la Comisión Bancaria en su carácter de regulador de las agrupaciones financieras, está la de llevar a cabo revisiones a la información financiera del Grupo Financiero y requerir modificaciones a la misma.

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

Los principales aspectos regulatorios requieren que el Banco, Arrendadora y Factoraje mantengan un índice mínimo de capitalización en relación con los riesgos de mercado y de crédito de sus operaciones, el cumplimiento de ciertos límites de aceptación de depósitos, obligaciones y otros tipos de fondeo que pueden ser denominados en moneda extranjera, así como el establecimiento de límites mínimos de capital pagado y reservas de capital, con los cuales cumplieron al 31 de diciembre de 2015.

Operaciones sobresalientes en 2015-

Emisión de obligaciones subordinadas en el Banco

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del Banco celebrada el 4 de febrero de 2015, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas de capital no preferentes, perpetuas y susceptibles a convertirse en acciones a opción del Banco, obteniendo autorización de Banxico para su emisión mediante oficio OFI/S33-001-12465 y OFI/S33-001-12722 de fechas 21 de enero de 2015, y 3 de febrero de 2015. La emisión de las obligaciones se llevó a cabo mediante una oferta privada hasta por 11,000,000 de obligaciones subordinadas que devengan intereses a una tasa de TIIE + 4.0%, esta emisión no se encuentra garantizada, con periodo de pago de intereses cada 3 meses, sin fecha de vencimiento. Al 31 de diciembre de 2015 se colocaron \$800 (ver nota 21).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Programa de emisión de Arrendadora

Con fecha 24 de marzo de 2015, la Arrendadora obtuvo autorización de la Comisión Bancaria para incrementar su programa de certificados bursátiles a corto plazo, hasta por un monto de \$1,500 con vencimientos de 5 años a partir de la fecha de emisión.

Operación sobresaliente en 2014-

Venta de Cartera de Afibac, S. A. de C. V., antes Afirme-Bajío, S. A. de C. V. (la Afore)

En febrero de 2014 se llevó a cabo la venta de la cartera de la Afore, esta transacción generó un ingreso extraordinario por un monto antes de impuestos de \$106. Derivado de la venta de la cartera, la Afore no se encuentra operando.

Adquisición de las compañías Tubería Nacional, S. A. de C. V. y Zincacero, S. A. de C. V., por Almacenadora Afirme, S. A. de C. V. (compañía subsidiaria)

- a. El 23 de julio de 2014, se recibió de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) autorización para adquirir el 99.99% de las acciones de las sociedades denominadas Tubería Nacional, S. A. de C. V. (TUNA) y Zincacero, S. A. de C. V. (Zincacero), a través de un contrato de compraventa de acciones con Lámina y Placa Comercial, S. A. de C. V. (Lámina y Placa).

Para efectos contables la consolidación de la Almacenadora con TUNA y Zincacero surtió efectos a partir del 1o. de septiembre de 2014.

- b. El 9 de septiembre 2014, la Almacenadora realizó un pago por \$435 a Lámina y Placa por concepto de la compra del 99.99% de las acciones representativas del capital social de TUNA y Zincacero (\$276 y \$159, respectivamente), cuya actividad principal es el arrendamiento de inmuebles y prestación de servicios generales. Los activos y pasivos a su valor razonable asumidos a la fecha de adquisición se muestran en la siguiente hoja.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

		<u>31 de agosto de 2014</u>	
		<u>TUNA</u>	<u>ZINCACERO</u>
Activos:			
Disponibilidades y otras cuentas por cobrar	\$	3	16
Activo fijo		<u>334</u>	<u>185</u>
Total de activos	\$	337	201
		===	===
Pasivos:			
Acreedores		(15)	(2)
Otros pasivos		<u>(87)</u>	<u>(46)</u>
Total de pasivos		<u>(102)</u>	<u>(48)</u>
Activos netos adquiridos		235	153
Crédito mercantil		<u>41</u>	<u>6</u>
Activos netos adquiridos	\$	276	159
		===	===

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización-

El 22 de febrero de 2016, el C. P. Jesús Antonio Ramírez Garza (Director General); el C. P. Francisco José Galguera Peral (Director de Contabilidad); el C. P. Gustavo Manuel Vergara Alonso (Director General Adjunto de Tesorería y Finanzas); y el C. P. David Gerardo Martínez Mata (Director de Auditoría Interna) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), los estatutos del Grupo Financiero y las Disposiciones de Carácter General aplicables a las sociedades controladoras de grupos financieros, emitidas por la Comisión Bancaria, los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión.

Bases de presentación-

a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros consolidados están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad aplicables a las sociedades controladoras de grupos financieros en México (“Los Criterios de Contabilidad”), establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades controladoras de grupos financieros y realiza la revisión de su información financiera.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Los criterios contables aplicables a sociedades controladoras, permiten la utilización de los criterios contables utilizados por las subsidiarias del Grupo Financiero, los cuales son como sigue: el Banco, la Arrendadora y Factoraje, de acuerdo con los criterios de contabilidad para instituciones de crédito emitidos por la Comisión Bancaria, la Almacenadora de conformidad con los criterios contables para las organizaciones auxiliares de crédito emitidos por la Comisión Bancaria y Seguros Afirme conforme a los criterios de contabilidad para instituciones de seguros en México establecidos por CNSF.

Los criterios de contabilidad señalan que a falta de criterio contable expreso en los mismos y en contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), se observará, el proceso de supletoriedad, establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (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 mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP) y después cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando no contravenga el criterio A-4 de la Comisión Bancaria.

b) Uso de juicios y estimaciones-

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 rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor razonable de las inversiones en valores, de las operaciones financieras derivadas y de las operaciones de reporto, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, la realización del activo por impuesto sobre la renta y participación del personal en las utilidades diferido, el valor en libros de mobiliario y equipo, el valor razonable de los bienes adjudicados y la determinación del pasivo relativo a beneficios a los empleados y reservas técnicas. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

c) Moneda funcional y de informe-

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

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos, moneda nacional o "\$", se trata de millones de pesos mexicanos, y

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

cuando se hace referencia a dólares o “USD”, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

d) Resultado integral-

Es la modificación del capital contable durante el período por conceptos que no son distribuciones ni movimientos del capital contribuido; se integra por la utilidad neta del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo período, las cuales, de acuerdo con los criterios definidos por la Comisión Bancaria, se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. En 2015 y 2014, el resultado integral está representado por el resultado neto y el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, adicionalmente el resultado integral al 31 de diciembre de 2015 incluye la modificación en la NIF D-3 “Obligaciones laborales” y al 31 de diciembre de 2014 incluye el reconocimiento de criterios contables específicos de Seguros Afirme.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

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

(a) Reconocimiento de los efectos de inflación-

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

Los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 son considerados como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%) conforme a lo establecido en la NIF B-10 “Efectos de la inflación”; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera del Grupo Financiero. En caso de que se vuelva a estar en un entorno inflacionario, se deberán registrar de manera retrospectiva los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los periodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario. El porcentaje de inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores, el del año, así como del valor de la UDI para calcularlos, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>del año</u>	<u>acumulada</u>
2015	\$ 5.381175	2.10%	10.39%
2014	5.270368	4.18%	12.34%
2013	5.058731	3.78%	11.76%

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(b) Bases de consolidación-

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados del Grupo Financiero y los de sus subsidiarias descritas en la nota 1. Los saldos y las transacciones importantes entre estas entidades se han eliminado en la consolidación.

Las inversiones permanentes en sociedades de inversión, así como las inversiones en las empresas asociadas, se valúan conforme al método de participación, o al costo, de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión Bancaria.

(c) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, depósitos en otras instituciones, operaciones de compraventa de divisas a 24 y 48 horas, préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de “*Call Money*”) y depósitos en Banco de México (Banco Central), estos últimos incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Grupo Financiero está obligado a mantener, conforme a las disposiciones emitidas por el Banco Central, con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero; dichos depósitos carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación interbancaria, mismos que son reconocidos en resultados conforme se devengan.

Los documentos de cobro inmediato en firme, traspasados a deudores diversos dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar” y que se mantengan como pendientes de cobro a los quince días naturales siguientes a la fecha de realizado el traspaso, se clasifican como adeudos vencidos y se constituye simultáneamente su estimación por el importe total de los mismos.

Los documentos recibidos salvo buen cobro se registran en cuentas de orden en el rubro de “Otras cuentas de registro”. Los sobregiros en cuentas de cheques reportados en el estado de cuenta se presentan en el rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”. Del mismo modo en dicho rubro se presenta el saldo compensado de divisas a recibir con las divisas a entregar en caso de que esta compensación muestre saldo negativo.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(d) *Inversiones en valores-*

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

Títulos para negociar-

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

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

Títulos disponibles para la venta-

Son aquellos títulos cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios en el corto plazo ni se tiene la intención o capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. El reconocimiento inicial y la valuación posterior se llevan a cabo de igual manera que los títulos para negociar, excepto que el efecto de valuación, se reconoce en el capital contable en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta” neto de impuestos diferidos. El efecto por valuación se cancela para reconocerlo en resultados al momento de la venta en el rubro de “Resultado por intermediación”.

Los intereses devengados se determinan conforme al método de interés efectivo y se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”.

Los dividendos de los instrumentos de patrimonio neto se reconocen en los resultados del ejercicio, en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos en el rubro de “Ingresos por intereses”.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Títulos conservados a vencimiento-

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

Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan y una vez que se enajenan los títulos, se reconoce el resultado por compraventa por la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros de los títulos, dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

Deterioro en el valor de un título-

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

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

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

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

Las inversiones respecto de las cuales se ha reconocido deterioro siguen siendo analizadas periódicamente con la finalidad de identificar posibles recuperaciones en su

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

valor, y en su caso revertir la pérdida reconocida, la cual se revierte en los resultados del ejercicio en que se identifica su recuperación. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no hubo indicios de deterioro.

Operaciones fecha valor-

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

Reclasificación entre categorías-

Los criterios de contabilidad permiten efectuar reclasificaciones de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención de mantenerlos hasta el vencimiento. El resultado por valuación correspondiente a la fecha de reclasificación se reconoce en el capital contable. En caso de reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, se podría efectuar únicamente con autorización expresa de la Comisión Bancaria. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Grupo Financiero no llevó a cabo reclasificaciones entre categorías, ni venta de títulos conservados a vencimiento.

(e) *Operaciones de reporto-*

El Grupo Financiero reconoce las operaciones de reporto como sigue:

Actuando como reportada

En la fecha de contratación de la operación de reporto, se reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado que se presenta en el rubro de “Acreedores por reporto”, la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo, dentro del rubro de “Gasto por intereses”. Los activos financieros transferidos a la reportadora se reclasifican en el balance general consolidado, presentándolos como restringidos, y se siguen valuando de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda al activo.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Actuando como reportadora

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

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

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

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

(f) Operaciones con instrumentos financieros derivados-

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

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

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

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

La valuación de las coberturas designadas como de valor razonable, se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Resultado por intermediación, neto”. Asimismo, dicho efecto por valuación se presenta en el balance general consolidado dentro del rubro de “Derivados”. La valuación de la posición primaria se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Resultado por intermediación” y en el balance general consolidado dentro del rubro “Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros”, inmediatamente después de los activos financieros o pasivos financieros correspondientes.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

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

Estrategias de cobertura

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

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

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

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

(g) *Compensación de cuentas liquidadoras-*

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reporto, préstamo de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados de cobertura y negociación que 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 de las cuentas liquidadoras deudores y acreedores son compensados siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos y además se tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

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

(h) Cartera de crédito-

La cartera de crédito (incluye créditos otorgados por el Banco y la Almacenadora) representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgadas a los acreditados más los intereses devengados no cobrados, menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito.

Arrendamientos capitalizables - Se registran como financiamiento directo, considerando como cuenta por cobrar el total de las rentas pendientes de cobro, netas de los correspondientes intereses por devengar. Los intereses se reconocen como ingreso conforme se devengan y el valor de la opción de compra al momento de ser ejercida.

Cartera de factoraje- Se reconoce por el importe nominal de los documentos cedidos y deducido del monto no financiado (Aforo).

Créditos e intereses vencidos-

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

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

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

2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:

- *Créditos comerciales con amortización única al vencimiento de capital e intereses-* Cuando presentan 30 o más días naturales desde la fecha en que ocurra el vencimiento.
- *Créditos comerciales cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales* – Cuando la amortización de capital e intereses no hubieran sido cobrados y presentan 90 o más días vencidos.
- *Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses* – Cuando los intereses presentan 90 o más días de vencidos, o el principal 30 o más días de vencido.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

- *Créditos revolventes, tarjetas de crédito y otros* – Cuando no se haya realizado el cobro de dos períodos de facturación, o en su caso cuando presenten 60 o más días vencidos.
- *Créditos para la vivienda* – Cuando el saldo insoluto del crédito presente amortizaciones exigibles no cubiertas en su totalidad por 90 o más días vencidos.
- Sobregiros de cuentas de cheques sin líneas de crédito – En la fecha en que se presenten.

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

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

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

Reestructuras y renovaciones

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

El Grupo Financiero evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general consolidado, o bien, ser castigado, siempre y cuando estén provisionados al 100%. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios creada con anterioridad para cada crédito.

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

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

Costos y gastos relacionados al otorgamiento inicial del crédito

Los costos y gastos relacionados con el otorgamiento del crédito se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Gasto por intereses”, durante el plazo promedio de la vida de los créditos, excepto para los que se originen por créditos revolventes, las cuales son amortizadas en un periodo de 12 meses contra el rubro del gasto que le corresponda de acuerdo a su naturaleza.

(i) *Estimación preventiva para riesgos crediticios-*

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

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

Descripción General de las Metodologías Regulatorias establecidas por la Comisión Bancaria-

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

Dichas metodologías estipulan que en la estimación de dicha pérdida esperada se evalúan la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

incumplimiento, y que el resultado de la multiplicación de estos tres factores es la estimación de la pérdida esperada que es igual al monto de reservas que se requieren constituir para enfrentar el riesgo de crédito.

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

Probabilidad de incumplimiento-

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

Severidad de la pérdida-

- *Consumo no revolvente.*- de acuerdo al número de pagos incumplidos.
- *Consumo revolvente.*- de acuerdo al número de pagos incumplidos.
- *Hipotecaria de vivienda.*- de acuerdo al número de pagos incumplidos y considera el monto de la subcuenta de la vivienda, seguros de desempleo y la entidad federativa donde fue otorgado el crédito, además del esquema de formalización del crédito.
- *Comercial.*- considerando garantías reales financieras y no financieras y garantías personales, así como el número de meses de morosidad que reporta el crédito.

Exposición al incumplimiento-

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

- *Consumo no revolvente.*- saldo del crédito a la fecha de la calificación.
- *Consumo revolvente.*- toma en cuenta el nivel actual de utilización de la línea para estimar en cuanto aumentaría el uso de dicha línea en caso de incumplimiento.
- *Hipotecaria de vivienda.*- saldo del crédito a la fecha de la calificación.

- *Comercial.*- para créditos revocables se considera el saldo del crédito a la fecha de la calificación. Para créditos irrevocables se toma en cuenta el nivel actual de utilización de la línea para estimar en cuanto aumentaría el uso de dicha línea en caso de incumplimiento.

De acuerdo a las Disposiciones, la clasificación de las reservas preventivas de la cartera crediticia es la siguiente:

Grados de riesgo	Porcentaje de reservas preventivas			
	Consumo no revolvente	Consumo revolventes	Hipotecaria y de vivienda	Comercial
A-1	- a 2.0	- a 3.0	- a 0.50	- a 0.90
A-2	2.01 a 3.0	3.01 a 5.0	0.501 a 0.75	0.901 a 1.50
B-1	3.01 a 4.0	5.01 a 6.5	0.751 a 1.00	1.501 a 2.00
B-2	4.01 a 5.0	6.51 a 8.0	1.001 a 1.50	2.001 a 2.50
B-3	5.01 a 6.0	8.01 a 10.0	1.501 a 2.00	2.501 a 5.00
C-1	6.01 a 8.0	10.01 a 15.0	2.001 a 5.00	5.001 a 10.0
C-2	8.01 a 15.0	15.01 a 35.0	5.001 a 10.0	10.001 a 15.5
D	15.01 a 35.0	35.01 a 75.0	10.001 a 40.0	15.501 a 45.0
E	35.01 a 100.0	Mayor a 75.01	40.001 a 100.0	Mayor a 45.00

Cartera emproblemada.- El Grupo Financiero considera emprobleados un segmento de los créditos comerciales vencidos calificados principalmente en C, D y E; así como algunos créditos vigentes de clientes que presentan cartera vencida contable. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cartera emproblemada son créditos vencidos que ascienden a \$370 (créditos vencidos por \$365, y créditos vigentes por \$5,) y créditos vencidos por \$485, respectivamente.

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 emprobleados en el futuro dada la situación del cliente, la industria o la economía. Además, incluye estimaciones para

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados considerados como cartera vencida, reservas por riesgos operativos y otras partidas que la administración estima podría resultar en una pérdida para el Grupo Financiero, así como reservas mantenidas por regulación normativa.

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

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

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

(j) *Inventario y costo de ventas-*

Los inventarios de mercancías a ser comercializadas son registrados a su costo identificado de compra. Mediante el mismo sistema se hacen los cargos al costo de ventas.

(k) *Otras cuentas por cobrar-*

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

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Grupo Financiero tiene registrada una estimación para cuentas incobrables generada por estos conceptos, por \$39 y \$34, respectivamente.

(l) *Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago-*

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Más de 24 y hasta 30	15%	60%
Más de 30 y hasta 36	25%	100%
Más de 36 y hasta 42	30%	100%
Más de 42 y hasta 48	35%	100%
Más de 48 y hasta 54	40%	100%
Más de 54 y hasta 60	50%	100%
Más de 60	100%	100%

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

(m) Inmuebles, mobiliario y equipo y gastos de instalación, neto-

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

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

El Grupo Financiero evalúa periódicamente los valores actualizados de los activos de larga duración, para determinar la existencia de indicios de deterioro. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, el Grupo Financiero 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.

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

(n) Inversiones permanentes-

La inversión en compañías asociadas sobre las que el Grupo Financiero ejerce influencia significativa, se valúa utilizando el método de participación. La participación del Grupo Financiero 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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

contable se reconoce en el capital contable del Grupo Financiero en el rubro de “Reservas de capital”.

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

(o) Otros activos, cargos diferidos e intangibles-

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

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

(p) Costos y gastos de originación de créditos-

El Grupo Financiero reconoce como un cargo diferido los costos y gastos asociados con el otorgamiento de créditos, y se amortizan como un gasto por intereses durante el mismo período en el que se reconocen los ingresos por comisiones cobradas. Los costos y gastos que el Grupo Financiero difiere, son aquellos considerados como incrementales. Conforme a los criterios contables establecidos por la Comisión Bancaria, se presentan netos de las comisiones diferidas en el rubro “Cargos diferidos” en el balance general.

(q) Reserva de contingencias-

La reserva de contingencias que la Almacenadora debe constituir conforme a las disposiciones de la Comisión, tiene como propósito cubrir faltantes de mercancía, y se invierte en valores gubernamentales y/o títulos bancarios.

El monto total de dicha reserva al 31 de diciembre de 2015 y 2014, que se presenta en el balance general consolidado dentro del rubro de “Otras cuentas por pagar”, asciende a \$13 y \$11, respectivamente.

(r) Arrendamientos operativos-

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

El Grupo Financiero tomando como base la evaluación que realiza para identificar si existe transferencia de riesgos y beneficios inherentes al bien objeto del contrato, clasifica los arrendamientos en capitalizables y operativos. Los arrendamientos operativos representan activos entregados a terceros para su uso o goce temporal, por un plazo determinado igual o superior a seis meses. Las rentas por este concepto se reconocen en resultados conforme se devengan.

(s) ***Impuesto sobre la renta (ISR) y Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU)-***

El ISR y la PTU causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El ISR y PTU diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que consiste en comparar los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen ISR y PTU 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 otros créditos fiscales por recuperar para ISR. Los activos y pasivos por ISR y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la Ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el ISR y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

El ISR causado y diferido se presenta y clasifica en los resultados del periodo excepto por aquellos que corresponden a partidas que se presentan en el capital contable. La PTU causada y diferida se presenta en el estado de resultados dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción”, excepto aquellas partidas que se originan de una transacción que se reconoce directamente en el rubro de capital contable.

(t) ***Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición-***

El Grupo Financiero mantiene criterios para la identificación y, en su caso, registro de las pérdidas por deterioro o baja de valor para aquellos activos financieros y activos de larga duración tangibles o intangibles.

(u) ***Captación tradicional-***

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Este rubro comprende los depósitos a la vista y a plazo del público en general. 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.

(v) **Reservas técnicas-**

Seguros Afirme constituye e invierte sus reservas técnicas conforme a los términos y proporciones que establece la Ley General de Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros (LGISMS) y las disposiciones vigentes para su constitución.

Con base en las disposiciones de la CNSF, las reservas técnicas deben ser dictaminadas anualmente por un actuario independiente, cuyo dictamen debe ser presentado a la CNSF durante los 60 días naturales siguientes al cierre del ejercicio.

Las principales reservas técnicas se describen a continuación:

- **Reserva para riesgos en curso**

Seguros Afirme determina las reservas de riesgos en curso de los seguros de daños y vida, con base en métodos actuariales que consideran estándares de suficiencia.

Los métodos actuariales deberán consistir en un modelo de proyección de pagos futuros, considerando las reclamaciones y beneficios que se deriven de las pólizas en vigor de la cartera Seguros Afirme, en cada uno de los tipos de seguros que se trate. Dicha metodología deberá registrarse ante la CNSF a través de una nota técnica, misma que podrá ser aplicada a partir de su aprobación.

Por disposiciones de la CNSF, la presentación en el balance general de los saldos de la reserva de riesgos en curso y la participación de reaseguradores, se efectúa en el pasivo y en el activo, respectivamente, con saldos brutos.

- **Fondos del seguro de inversión en administración**

El fondo se forma por las aportaciones económicas que realizan los asegurados o

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

la administración de dividendos sobre pólizas, ganados por los asegurados o los dotales a corto plazo vencidos, correspondiente a los planes del seguro de vida individual tradicional con inversión y el producto financiero generado por el mismo fondo; estos fondos se presentan en el balance general en el rubro de inversiones, así como en el pasivo correspondiente. Los asegurados pueden hacer retiros parciales a dicho fondo.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

- ***Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros***

Esta reserva representa la obligación con los beneficiarios por los siniestros ocurridos y reportados a la Seguros Afirme que se encuentran pendientes de pago. Su constitución se realiza al tener conocimiento de los siniestros con base en las sumas aseguradas en el caso de la operación de vida y con las estimaciones que efectúa Seguros Afirme del monto de su obligación por los riesgos cubiertos por las operaciones de daños; simultáneamente se registra la recuperación correspondiente al reaseguro cedido.

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

Esta reserva tiene como propósito reconocer el monto estimado de los siniestros que ya ocurrieron pero que los asegurados no han reportado a Seguros Afirme, así como a la asignación de los gastos de ajuste correspondiente; su estimación se realiza con base a la experiencia propia sobre estos siniestros y gastos, de acuerdo con la metodología propuesta por especialistas de Seguros Afirme. En términos generales esta reserva se calcula trimestralmente aplicando a la siniestralidad ocurrida un factor determinado de acuerdo a la nota técnica registrada y aprobada por la CNSF. Las instituciones de seguros tienen la obligación de presentar en el balance general como un pasivo, la reserva para siniestros ocurridos y no reportados del seguro directo y como un activo la participación de los reaseguradores.

(w) ***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 provienen de los recursos proporcionados por los bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

(x) ***Reaseguro cedido-***

Seguros Afirme limita el monto de su responsabilidad mediante la distribución con reaseguradores de los riesgos asumidos, a través de contratos proporcionales automáticos y facultativos cediendo a dichos reaseguradores una parte de la prima. Lo anterior, no exime a Seguros Afirme de las obligaciones derivadas del contrato de seguro.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Seguros Afirme tiene una capacidad de retención limitada en todos los ramos y contrata coberturas de exceso de pérdida que cubren los ramos de incendio, terremoto, hidrometeoro lógicos, responsabilidad civil, embarcaciones, mercancías, automóviles, vida, técnicos y catastróficos, principalmente.

(y) Provisiones-

El Grupo Financiero reconoce con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surgen como consecuencia de eventos pasados.

(z) Beneficios a los empleados-

Los beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración y al retiro, a que tienen derecho los empleados, se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales de conformidad con el método de crédito unitario proyectado considerando los sueldos proyectados. Al 31 de diciembre de 2015 para efectos del reconocimiento de los beneficios al retiro, la vida laboral promedio remanente de los empleados que tienen derecho a los beneficios es aproximadamente de 14 años.

En el caso de las ganancias o pérdidas actuariales de los beneficios por terminación se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio.

(aa) 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 cobradas por el otorgamiento inicial de crédito se reconocen en los resultados conforme se devengan en función al plazo del crédito que les dio origen.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

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

Las comisiones cobradas por reestructuraciones o renovaciones de créditos se difieren y se reconocen en resultados durante el plazo remanente del crédito.

Los ingresos por servicios de almacenaje se reconocen conforme se devengan o se prestan los servicios. Los ingresos por la comercialización de mercancías se reconocen conforme se realizan.

Los ingresos por primas de seguros se reconocen en la fecha en que es emitida la póliza o recibo y no conforme a la fecha de inicio de vigencia de la póliza.

Los ingresos sobre primas y derechos de pólizas corresponden al financiamiento derivado de las pólizas de seguros con pagos fraccionados y a la recuperación por los gastos de expedición de las pólizas, considerando como ingreso del año la parte cobrada y como un ingreso diferido en el pasivo la no cobrada al final del año.

Los ingresos por salvamentos se contabilizan como un activo en la fecha en que se conocen, con base en su valor estimado de realización.

La recuperación de los siniestros pagados por Seguros Afirme que corresponden a otras instituciones de seguros se reconoce como un activo e ingreso en el momento en que se conoce y se registra la reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos, asimismo, la atención inicial de los siniestros es registrada dentro de la cuenta de siniestros del seguro directo en las obligaciones pendientes de cumplir.

(bb) Transacciones en moneda extranjera-

Los registros contables están expresados en pesos y en monedas extranjeras, las que, para efectos de presentación de los estados financieros 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 México determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se reconocen en los resultados del ejercicio.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

(cc) 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 (\$2,152 y \$2,108 miles de pesos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente).

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

(dd) 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 absoluta de su realización.

(ee) Cuentas de orden-

En las cuentas de orden se registran activos o compromisos. A continuación se describen las principales cuentas de orden:

- Activos y pasivos contingentes.- Se registra la línea de exposición de riesgo, por la participación en el Sistema de Pagos Electrónicos de Uso Ampliado.
- Otras cuentas de registro.- Incluye principalmente los saldos de cartera calificada.
- Compromisos crediticios.- El saldo representa el importe de cartas de crédito otorgadas por el Grupo Financiero que son consideradas como créditos comerciales irrevocables no dispuestos por los acreditados, así como líneas de crédito otorgadas a clientes aún no dispuestas.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

- Bienes en fideicomiso o mandato.- En los primeros se registra el valor de los bienes recibidos en fideicomiso, llevándose en registros independientes los datos relacionados con la administración de cada uno. En el mandato se registra el valor declarado de los bienes objeto de los contratos de mandato celebrados por el Grupo Financiero.
- Bienes en custodia o administración.- Se registran en cuentas de orden las operaciones que se realizan por cuenta de terceros, tales como la compraventa de valores, las operaciones de reporto y los contratos en los que se responsabiliza de la salvaguarda de bienes.
- Colaterales recibidos.- Su saldo representa el total de colaterales recibidos en operaciones de reporto actuando el Grupo Financiero como reportadora.
- Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía.- El saldo representa el total de colaterales recibidos en operaciones de reporto actuando el Grupo Financiero como reportadora, que a su vez hayan sido vendidos por el Grupo Financiero actuando como reportada.
- Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros, neto.- El saldo representa el monto de los certificados bursátiles de empresas filiales y la venta en directo.
- Intereses devengados no cobrados de cartera de crédito vencida.- Se registran los intereses o ingresos financieros devengados no cobrados correspondientes a créditos que se consideren como cartera vencida.
- Acciones en custodia.- (Incluido en cuentas de orden en el rubro de “Otras cuentas de registro”) el saldo histórico de las inversiones permanentes.
- Certificados de depósitos en circulación.- Representa el valor de las mercancías depositadas en las bodegas de la Almacenadora y en las bodegas habilitadas de clientes.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

(4) Cambios contables-

Cambios en criterios de contabilidad para instituciones de crédito emitidos por la Comisión Bancaria durante 2015

- I. Con fecha 19 mayo de 2014 la SHCP dio a conocer a través del Diario Oficial de la Federación la resolución que modifica las disposiciones de carácter general que contiene los criterios contables aplicables a las instituciones de crédito. Dichas disposiciones entraron en vigor a partir del 1 de junio de 2015 conforme a la prórroga publicada el 5 de febrero de 2015. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

A-2 “Aplicación de normas particulares”-

Respecto a la clasificación de sobregiros en cuentas de cheques de clientes que no cuenten con una línea de crédito se considerarán como adeudos vencidos. En adición se requiere la constitución simultánea de una estimación por irrecuperabilidad por el importe total de dicho sobregiro.

B-1 “Disponibilidades”-

Los conceptos del rubro de disponibilidades restringidas o partidas con saldo negativo se presentarán en el rubro de “Otras cuentas por pagar”.

C-3 “Partes relacionadas”-

Se adicionan y se modifican diversas definiciones que convergen con lo establecido en las NIF emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera A. C. (CINIF).

Al 31 de diciembre de 2015, los efectos antes mencionados no fueron materiales para el Grupo Financiero.

- II.- El 31 de diciembre de 2014, la Comisión Bancaria emitió la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (la Resolución), que entrarán en vigor a partir de octubre 2015.

Establece como índice de capitalización mínimo requerido para las instituciones de crédito un 8% y se prevén coeficientes de cumplimiento para los componentes del capital neto, específicamente, para el capital básico de 6% y para el capital fundamental por lo menos de 4.5%, así mismo, se incorpora un suplemento de conservación de capital de 2.5% de los activos ponderados sujetos a riesgos totales, el cual deberá constituirse por capital fundamental.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

Además establece que las instituciones de crédito deberán realizar al menos una vez al año, una evaluación de la suficiencia de capital para determinar si el capital neto con el que cuentan resulta suficiente para cubrir las posibles pérdidas que puedan enfrentar en distintos escenarios, incluyendo aquellos en los que imperen condiciones económicas adversas, con el fin de que las instituciones de banca múltiple cuenten, en todo momento, con un nivel de capital adecuado en relación a su perfil de riesgo deseado y, con estrategias que permitan mantener los niveles de capital dentro de éste.

Finalmente se actualizan los coeficientes de cargo por riesgo de mercado considerando los factores de riesgo de mercado que se presentan toda vez que han sido modificados, conforme a las prácticas internacionales.

Cambios en criterios de contabilidad para instituciones de seguros emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas durante 2015

Nueva Ley de Seguros y Fianzas

Mediante Decreto emitido por el Congreso General de los Estados Unidos Mexicanos, se expidió la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (la Nueva Ley) siendo publicado el 4 de abril de 2013 en el Diario Oficial de la Federación. En dicho decreto se estableció que la Ley entrará en vigor el 4 de abril de 2015. El objetivo principal de la Nueva Ley es garantizar que las instituciones posean siempre la solvencia y estabilidad financiera para cumplir las obligaciones asumidas con los asegurados y afianzados.

Aspectos relevantes:

- Se delega un mayor número de obligaciones al Consejo de Administración.
- Se robustece el gobierno corporativo para una adecuada gestión y se crea la figura del comité de auditoría como órgano responsable de vigilar el apego a la normatividad interna, desapareciendo la figura del contralor normativo.
- Se establece la nueva figura de requerimiento de capital de solvencia eliminando el concepto de capital mínimo de garantía y se establece la obligación de contar con fondos propios admisibles para respaldar el requerimiento de capital de solvencia.
- Se establecen nuevas reglas para el cálculo de reservas técnicas.
- Se faculta a las instituciones de seguros para realizar reaseguro respecto de los ramos comprendidos en sus autorizaciones.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

- Se regulan, las relaciones de las instituciones financieras con personas morales con las que mantengan vínculos patrimoniales o de negocio.
- Se ordena establecer un sistema eficaz y permanente de contraloría interna y se definen las responsabilidades de la función actuarial y la administración de riesgos.
- Se puntualizan criterios para la revelación de información financiera.

En diciembre de 2014, la CNSF sometió y obtuvo de la Comisión Federal de Mejora Regulatoria su aprobación para publicar en el Diario Oficial de la Federación la Circular Única de Seguros y Fianzas, en la que establece, entre otras cosas que las modificaciones al régimen de valuación de las reservas técnicas y los cambios en los criterios contables iniciarán su vigencia a partir del 1 de enero de 2016.

Al 31 de diciembre de 2015, la Administración de Seguros Afirme se encuentra analizando los efectos en los cambios a los criterios contables.

Cambios en criterios de contabilidad para almacenes generales de depósito emitidos por la Comisión Bancaria durante 2015

Con fecha 8 de enero de 2015 la SHCP dio a conocer a través del Diario Oficial de la Federación la resolución que modifica las disposiciones de carácter general que contiene los criterios contables aplicables a los almacenes generales de depósito, casas de cambio, uniones de crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

I) Control y administración de los certificados de depósito, II) Control y administración de mercancías depositadas en bodegas habilitadas y arrendadas, III) Control y frecuencia mínima de visitas de inspección a las bodegas habilitadas, IV) Control y medidas de seguridad en bodegas y V) Instauración de un comité de habilitaciones

El 31 de diciembre de 2014, la Comisión emitió las nuevas reglas de operación aplicables a los Almacenes Generales de Depósito, entre las cuales se consideran relevantes para la Almacenadora, las relativas a:

- (a) Índice de Capitalización.- Se establece un mínimo del 8%.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

- (b) Límites del valor de los certificados depósito negociables que amparan mercancías depositados en bodegas habilitadas.- se establece un máximo de 3 veces el capital contable.

En diciembre de 2014 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2015”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. La principal mejora que genera cambios contables es la siguiente:

Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”- Establece que los anticipos en moneda extranjera deben reconocerse al tipo de cambio de la fecha de transacción; es decir, al tipo de cambio histórico. Dichos montos no deben modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la que están denominados los precios de los bienes y servicios relacionados con tales cobros anticipados. Esta mejora entró en vigor para el ejercicio que inició el 1° de enero de 2015 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

Los criterios de contabilidad y la mejora a las NIF no generaron efectos importantes en los estados financieros del Grupo Financiero.

NIF D-3 “Beneficios a los empleados”-

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1° de enero de 2015, y deja sin efecto las disposiciones que existían en la NIF D-3.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco optó por anticipar los efectos del D-3 “Beneficio a los empleados”; derivado de esta adopción, reconoció un efecto negativo neto de impuestos diferidos de \$3 en el rubro de “Reservas de capital”.

(5) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación de Banxico establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por Banxico 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 2015 y 2014, el Banco mantenía posiciones niveladas.

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos, principalmente disponibilidades y cartera	125	151

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

Pasivos, principalmente captación	(125)	(151)
Posición neta	-	-
	====	====

El tipo de cambio en relación con el dólar americano, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de \$17.2487 pesos y \$14.7414 pesos, respectivamente, por lo que los saldos valorizados de las posiciones activas ascienden a \$2,156 y \$2,232, respectivamente. Al 22 de febrero de 2016, fecha de emisión de los estados financieros el tipo de cambio es de \$18.0568. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Grupo Financiero tenía 29 y 38 miles de euros a un tipo de cambio de \$18.72 pesos y \$17.82 pesos, respectivamente, que se encuentran registrados en el rubro de “Disponibilidades”.

(6) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de Disponibilidades por tipo de moneda se analiza a continuación:

	2015			2014		
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera valorizada</u>	<u>Total</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera valorizada</u>	<u>Total</u>
Efectivo en caja	\$ 1,508	39	1,547	1,470	41	1,511
Depósitos en Banco de México	1,675	-	1,675	1,666	6	1,672
Depósitos en bancos	261	782	1,043	56	688	744
Préstamos bancarios con vencimiento menor a tres días	600	-	600	150	-	150
Venta de divisas a 24 y 48 horas, neto de compras	-	(56)	(56)	-	(35)	(35)
Otras disponibilidades	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ 4,045	765	4,810	3,342	700	4,042
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de disponibilidades en moneda extranjera incluyen 44 y 47 millones de dólares americanos, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2015, la cuenta liquidadora deudora incluye un importe por cobrar de \$57 (\$418 en 2014) por concepto de venta de divisas, y la cuenta liquidadora acreedora incluye \$1 (\$383 en 2014) por pagar, por concepto de compra de divisas. Las cuales fueron reconocidas dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones según corresponda.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

De acuerdo con la política monetaria establecida por Banxico, con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero, el Grupo Financiero 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 2015 y 2014, la totalidad de los depósitos en Banxico corresponden a depósitos de regulación monetaria e incluyen intereses por \$140 mil pesos, en ambos años, por dicho concepto.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el importe total de las disponibilidades restringidas asciende a \$2,275 y \$1,822, respectivamente, el cual incluye depósitos por regulación monetaria y call money (préstamos interbancarios).

Las operaciones de call money se encuentran documentadas y devengan una tasa promedio de rendimiento de 0.28% y 0.29% en dólares americanos, y 2.92% y 3.12% en pesos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

Los préstamos bancarios vigentes al 31 de diciembre de 2015, vencieron el 4 de enero de 2016. Los vigentes al 31 de diciembre de 2014 vencieron el 2 de enero de 2015.

(7) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las inversiones en valores por clasificación y vencimiento de los títulos se analizan como se muestra a continuación:

<u>Títulos para negociar</u>	<u>Un año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>	<u>Total 2015</u>	<u>Total 2014</u>
<i>Títulos para negociar sin restricción:</i>					
Gubernamentales:					
BPA's ⁽¹⁾	\$ -	-	-	-	(3,000)
Bonos LD ⁽¹⁾	(2,500)	(199)	-	(2,699)	-
CBICS	-	-	-	-	10
Bonos M ⁽²⁾	-	64	11	75	42
BANOBRAS	74	-	-	74	55
BONDES	868	-	-	868	550
BANCOMEXT	34	-	-	34	23
UDIBONO	-	14	-	14	15
BPA'Is ⁽¹⁾	-	816	42	858	(485)
Otros	<u>30</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30</u>	<u>-</u>
Subtotal gubernamentales a la hoja siguiente	\$ <u>(1,494)</u>	<u>695</u>	<u>53</u>	<u>(746)</u>	<u>(2,790)</u>

⁽¹⁾ Ver explicación en la hoja 38 de las notas.

⁽²⁾ Incluyen en la categoría de más de 3 años \$132 de acciones sin vencimiento.

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

<u>Títulos para negociar</u>	<u>Un</u>	<u>De 1 a</u>	<u>Más de</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
	<u>año</u>	<u>3 años</u>	<u>3 años</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Subtotal gubernamentales a la hoja anterior	<u>(1,494)</u>	<u>695</u>	<u>53</u>	<u>(746)</u>	<u>(2,790)</u>
Privados:					
Certificados bursátiles ⁽²⁾	<u>1,387</u>	<u>2,448</u>	<u>689</u>	<u>4,524</u>	<u>4,909</u>
Bancarios:					
Sociedades de inversión	130	-	-	130	125
Certificado de depósito bancario PRLV	-	-	-	-	759
Cedes	<u>300</u>	-	-	300	301
Subtotal bancarios	<u>1,360</u>	<u>124</u>	<u>-</u>	<u>1,484</u>	<u>-</u>
Subtotal bancarios	<u>1,790</u>	<u>124</u>	<u>-</u>	<u>1,914</u>	<u>1,185</u>
Total de títulos para negociar sin restricción	\$ <u>1,683</u>	<u>3,267</u>	<u>742</u>	<u>5,692</u>	<u>3,304</u>
<i>Títulos para negociar restringidos:</i>					
Gubernamentales:					
BPA's	-	38	-	38	8,684
BPA'Is	1,750	25,516	15,413	42,679	33,346
Bonos	911	-	-	911	1,219
Garantías LD	2,500	12,607	-	15,107	18,834
BPAT's	11	2	24,775	24,788	17
Garantías IM	-	-	-	-	3,000
Garantías IS	<u>-</u>	<u>40</u>	<u>-</u>	<u>40</u>	<u>35</u>
Subtotal gubernamentales	5,172	38,203	40,188	83,563	65,135
Privados:					
Certificados de depósito	925	1,089	573	2,587	5,308
Bancarios:					
Certificados bursátiles	<u>860</u>	<u>2,021</u>	<u>-</u>	<u>2,881</u>	<u>4,948</u>
Total de títulos para negociar restringidos	<u>6,957</u>	<u>41,313</u>	<u>40,761</u>	<u>89,031</u>	<u>75,391</u>
Total de títulos para negociar	\$ <u>8,640</u>	<u>44,580</u>	<u>41,503</u>	<u>94,723</u>	<u>78,695</u>
	=====	=====	=====	=====	=====

(2) Incluyen en la categoría de más de 3 años \$132 de acciones sin vencimiento.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

- (1) El 31 de diciembre de 2015, el Grupo Financiero realizó compras a fecha valor de valores gubernamentales con un plazo de liquidación a 4 y 5 días, y ventas a fecha valor de valores gubernamentales a 4 y 5 días, por \$1,050 (\$341 en 2014) y \$2,904 (\$3,930 en 2014), respectivamente. Las cuentas liquidadoras de estas operaciones se encuentran registradas en el balance general consolidado del Grupo Financiero en los rubros de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” y “Otras cuentas por cobrar, neto”, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015, la entidad de Seguros tiene títulos clasificados como disponibles para la venta por \$1 en títulos gubernamentales.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los títulos conservados a vencimiento se analizan a continuación:

Títulos conservados al vencimiento:

	<u>De 1 a</u>	<u>Más de</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
	<u>3 años</u>	<u>3 años</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Certificados bursátiles (*) :				
Sin restricción	\$ 9	158	167	36
Restringidos	-	<u>53</u>	<u>53</u>	<u>182</u>
Total de títulos conservados a vencimiento	\$ 9	211	220	218
	==	===	===	===

- (*) El saldo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presenta neto de una reserva por deterioro de \$26 en ambos años, la cual fue determinada por el Grupo Financiero realizando una valuación de los flujos futuros esperados descontados a la tasa original de los instrumentos, basado en las probabilidades de recuperación al vencimiento de la operación, así como la estabilización en el desempeño de la emisora en el corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los pagarés bancarios se analizan a continuación:

Títulos para negociar sin restricción:

		<u>2015</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>
ACTINVER16045	\$ 150	3.69%	29
BASE16034	150	3.70%	21
	===	=====	==

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

		<u>2014</u>		
		<u>Monto</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>
INBURSA14054	\$	301	3.58%	19
		===	=====	==

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las inversiones en un mismo emisor de títulos de deuda no gubernamentales superiores al 5% del capital neto del Banco, se analizan como sigue:

<u>2015</u>		<u>Monto</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>
GOBDF	\$	895	3.48%	830 días
INBURSA		270	3.55%	608 días
INTERACCIONES		1,737	4.62%	395 días
PEMEX		797	3.66%	950 días
NAFINSA		510	3.55%	432 días
SANTANDER		270	3.52%	49 días
CONSUBANCO		<u>341</u>	4.12%	245 días
Total	\$	4,820		
		=====		

<u>2014</u>		<u>Monto</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>
INBURSA	\$	1,336	3.56%	722 días
INTERACCIONES		2,448	4.57%	661 días
MIFEL		282	3.76%	253 días
CONSUBANCO		<u>326</u>	5.06%	282 días
Total	\$	4,392		
		=====		

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

(8) Operaciones de reporto-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos deudores y acreedores en operaciones de reporto por clase de títulos, se analizan como se muestra a continuación:

	<u>Deudores</u>		<u>Acreedores</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gubernamentales:				
IQ	\$ 1,229	-	-	-
BPA's	-	-	-	11,596
BPAT's	-	-	13	18
Bondes	1,115	600	38,785	18,666
BPA'Is	-	-	41,856	33,146
Bonos	-	-	927	1,174
Bonos M	<u>771</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	3,115	600	81,581	64,600
Bancarios:				
Certificados de depósito	-	-	2,533	5,287
Privados:				
Certificados bursátiles	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,884</u>	<u>5,070</u>
	<u>3,115</u>	<u>600</u>	<u>86,998</u>	<u>74,957</u>
<i>Colaterales vendidos o dados en garantía en operaciones de reporto:</i>				
Gubernamentales:				
IQ	(1,200)	-	-	-
Bondes	(58)	(600)	-	-
Bonos M	<u>(533)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(1,791)</u>	<u>(600)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	\$ 1,324	-	86,998	74,957
	=====	====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2015, el plazo promedio de las operaciones de reporto efectuadas por el Grupo Financiero en su carácter de reportada y reportadora es de 5 y 16 días,

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

respectivamente. Al 31 de diciembre de 2014, dichos plazos fueron de 25 y 2 días, respectivamente.

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

Los instrumentos financieros derivados son utilizados por el Grupo Financiero 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 2015 y 2014, la valuación de los instrumentos financieros derivados de cobertura y de negociación se analiza como sigue:

	2015			2014		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Posición neta</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Posición neta</u>
Cobertura:						
Swaps de tasa de interés de flujo de efectivo	\$ -	39	(39)	-	31	(31)
Swaps de tasa de interés	-	74	(74)	-	83	(83)
Total derivados de cobertura	-	113	(113)	-	114	(114)
Negociación:						
Swaps de tasa de interés	-	3	(3)	-	1	(1)
Total derivados de cobertura y negociación	\$ -	116	(116)	-	115	(115)
	===	===	===	===	===	===

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se otorgaron garantías a las contrapartes de los contratos de swaps de tasas por un importe de \$131 y \$175, respectivamente, mismas que se incluyen en el rubro de "Otras cuentas por cobrar" en los balances generales consolidados.

Los instrumentos derivados utilizados por el Grupo Financiero para fines de cobertura son principalmente coberturas de valor razonable y flujo de efectivo, estas operaciones representan una cobertura de la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

pasivos reconocidos, o bien, de una porción identificada de dichos activos o pasivos, que es atribuible a un riesgo en particular y que puede afectar los resultados del Grupo Financiero. La estrategia de cobertura es determinada por el Comité de Activos y Pasivos del Grupo Financiero de acuerdo con las condiciones del mercado. Las coberturas son utilizadas con el objetivo de reducir riesgos por movimientos cambiarios, utilizando swaps de moneda, así como el riesgo de variación en las tasas de interés, utilizando para ellos operaciones de swap y opciones tipo cap. Lo anterior con la finalidad de fijar las tasas de la exposición al riesgo que intente cubrir el Grupo Financiero, asegurando el cumplimiento de las obligaciones de la misma. La estrategia principal es asegurar tanto los ingresos como egresos futuros del Grupo Financiero, maximizando los beneficios para el mismo.

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

Montos nominales:

Los montos nominales 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 nominales 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 nominales de los instrumentos financieros derivados de cobertura y de negociación y los resultados por tipo de instrumentos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestran a continuación:

2015	Importe y/o valor nominal	Tasas promedio		Posición activa (pasiva)			Vencimiento
		Activas	Pasivas	Flujos recibidos	Flujos entregados	Flujos netos	
Créditos en moneda nacional	\$ 473	9.08%	1.87%	\$ 43	(9)	34	2028
Swaps con fines de cobertura							
Swaps con cobertura de tasas ⁽¹⁾	(473)	3%	9.40%	18	(48)	(30)	2028
Efecto neto	\$ -			\$ 25	39	64	
	====			====	==	==	

Ver explicación de ⁽¹⁾ en hoja 44.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

<u>2015</u>	<u>Importe y/o valor nacional</u>	<u>Tasas promedio</u>		<u>Posición activa (pasiva)</u>			<u>Vencimiento</u>
		<u>Activas</u>	<u>Pasivas</u>	<u>Flujos recibidos</u>	<u>Flujos entregados</u>	<u>Flujos netos</u>	
Créditos en moneda nacional	\$ 108	6.03%	1.87%	\$ 6	(2)	4	2020
Swaps con fines cobertura							
Swaps con cobertura de tasas ⁽¹⁾	<u>(108)</u>	3%	6.03%	<u>4</u>	<u>(7)</u>	<u>(3)</u>	2020
Efecto neto	\$ - ===			\$ (2) ==	(9) ==	7 ==	
Créditos en moneda nacional	\$ 204	3.79%	1.87%	\$ 8	(4)	4	2016
Swaps con fines de cobertura							
Swaps con cobertura de tasas ⁽¹⁾	<u>(204)</u>	3.32%	3.79%	<u>4</u>	<u>(4)</u>	<u>-</u>	2016
Efecto neto	\$ - ===			\$ 4 ===	- ===	4 ==	
Créditos en moneda nacional	\$ 265	3.74%	1.87%	\$ 10	5	5	2016
Swaps con fines de cobertura:							
Swap con cobertura de tasa ⁽¹⁾	\$ <u>(265)</u>	3.34%	3.74%	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	2016
Efecto neto	\$ - ===			\$ 9 ==	4 ==	5 ==	

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

Ver explicación de ⁽¹⁾ en hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

<u>2015</u>	<u>Importe y/o valor nacional</u>	<u>Tasas promedio</u>		<u>Posición activa (pasiva)</u>			<u>Vencimiento</u>
		<u>Activas</u>	<u>Pasivas</u>	<u>Flujos recibidos</u>	<u>Flujos entregados</u>	<u>Flujos netos</u>	
Créditos en moneda nacional	\$ 922	3.54%	1.87%	\$ 33	17	16	2016
Swaps con fines de cobertura							
Swaps con cobertura de tasas ⁽¹⁾⁽²⁾	<u>(922)</u>	3.51%	3.92%	-	-	-	2016
Efecto neto	\$ - ====			\$ 33 ====	17 ==	16 ==	
Créditos en moneda nacional	\$ 194	3.72%	1.87%	\$ 8	4	4	2016
Swaps con fines de cobertura							
Swaps con cobertura de tasas ⁽¹⁾⁽²⁾	<u>(194)</u>	3.52%	3.93%	-	-	-	2016
Efecto neto	\$ - ====			\$ 8 ==	4 ==	4 ==	
Cobertura de Captación en Pagaré Bancario ⁽³⁾							
Swaps con cobertura de tasas	\$ 3,000 =====	3.47%	5.07%	\$ 106 ====	153 ====	(47) ==	2018

⁽¹⁾ Corresponde a coberturas de valor razonable e intercambio de tasas.

⁽²⁾ Incluye cada posición 9 operaciones y se presenta tasa promedio.

⁽³⁾ Corresponde a operación de coberturas de flujos de efectivo con intercambio de tasa.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

<u>2015</u>	Importe y/o valor nacional	Tasas promedio		Posición activa (pasiva)			Vencimiento
		Activas	Pasivas	Flujos recibidos	Flujos entregados	Flujos netos	
Swaps de negociación:							
Swaps con cobertura de tasas ⁽⁴⁾	\$ 1,000	3.47%	3.85%	\$ 35	39	(4)	2016
Swaps con cobertura de tasas ⁽⁴⁾	500	3.48%	3.94%	18	20	(2)	2016
Swaps con cobertura de tasas ⁽⁴⁾	1,000	3.48%	3.95%	35	40	(5)	2016
Swaps con cobertura de tasas ⁽⁴⁾	500	3.45%	3.94%	17	20	(3)	2016
Swaps con cobertura de tasas ⁽⁴⁾	1,500	3.32%	3.50%	22	23	(1)	2016
Swaps con cobertura de tasas ⁽⁴⁾	3,000	3.33%	3.70%	31	34	(3)	2016
Swaps con cobertura de tasas ⁽⁴⁾	1,000	3.32%	3.62%	3	3	-	2016
Swaps con cobertura de tasas ⁽⁴⁾	1,000	3.32%	3.62%	3	3	-	2016
Swaps con cobertura de tasas ⁽⁴⁾	4,000	3.32%	3.62%	10	11	(1)	2016
Swaps con cobertura de tasas ⁽⁴⁾	500	3.33%	3.59%	1	1	-	2016
Swaps con cobertura de tasas ⁽⁴⁾	1,500	3.35%	3.67%	-	-	-	2016
Swaps con cobertura de tasas ⁽⁴⁾	2,000	3.55%	3.75%	-	-	-	2016
Swaps con cobertura de tasas ⁽⁴⁾	1,000	3.55%	3.70%	-	-	-	2016
Swaps con cobertura de tasas ⁽⁴⁾	<u>1,000</u>	0.03%	3.73%	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	2016
Efecto neto	\$ 19,500			\$ 175	194	(19)	
	=====			===	===	==	

⁽⁴⁾ Corresponde a operaciones de negociación con intercambio de tasas UDI por TIIIE.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

2014	Importe y/o valor nacional	Tasas promedio		Posición activa (pasiva)			Vencimiento
		Activas	Pasivas	Flujos recibidos	Flujos entregados	Flujos netos	
Créditos en moneda nacional	\$ 524	9.08%	2.02%	\$ 48	10	38	2028
Swaps con fines de cobertura							
Swaps con cobertura de tasas ⁽¹⁾	(524)	4%	9.4%	22	52	(30)	2028
Efecto neto	\$ -			\$ 26	(42)	68	
	===			===	===	==	
Créditos en moneda nacional	\$ 121	6.19%	2.02%	\$ 7	2	5	2020
Swaps con fines de cobertura							
Swaps con cobertura de tasas ⁽¹⁾	(121)	4%	6%	5	8	(3)	2020
Efecto neto	\$ -			\$ 2	(6)	8	
	===			===	===	==	
Créditos en dólares	\$ 265	1.56%	0.134%	\$ 4	-	4	2015
Swaps con fines de cobertura:							
Cross currency swap ⁽¹⁾	(265)	3.31%	1.56%	265	265	-	2015
Efecto neto	\$ -			\$ (261)	(265)	4	
	===			===	===	==	
Cobertura de Captación en Pagare Bancario							
Swaps con cobertura de tasas	\$ 3,000	3.53%	5.07%	\$ 107	154	(47)	2018
	=====			===	===	===	

⁽¹⁾ Ver explicación en la hoja siguiente.

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

<u>2014</u>	<u>Importe y/o valor nacional</u>	<u>Tasas promedio</u>		<u>Posición activa (pasiva)</u>			<u>Vencimiento</u>
		<u>Activas</u>	<u>Pasivas</u>	<u>Flujos recibidos</u>	<u>Flujos entregados</u>	<u>Flujos netos</u>	
Swaps con cobertura de tasas ⁽¹⁾	\$ 3,000	3.50%	4.07%	\$ 82	95	(13)	2015
Swaps con cobertura de tasas ⁽¹⁾	1,000	3.29%	3.85%	18	21	(3)	2016
Swaps con cobertura de tasas ⁽¹⁾	500	3.29%	3.94%	3	3	-	2016
Swaps con cobertura de tasas ⁽¹⁾	1,000	3.29%	3.95%	5	6	(1)	2016
Swaps con cobertura de tasas ⁽¹⁾	500	3.28%	3.94%	1	2	(1)	2016
Cross currency swap	<u>1</u>	3.54%	0.66%	<u>1</u>	<u>1</u>	-	2015
Efecto neto	\$ 6,001 ====			\$ 110 ===	128 ===	(18) ==	

⁽¹⁾ Corresponde a operaciones de intercambio de UDIS y TIIE.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las opciones cubren un notional de \$173 y \$201, respectivamente, de cartera de créditos hipotecarios y la prima por devengar asciende a \$1 en ambos años, estos instrumentos tienen un precio de ejercicio sobre la TIIE equivalente al 10%.

El vencimiento de este instrumento de cobertura es en el año 2022 y el notional es decreciente de acuerdo al calendario de amortización de la cartera cubierta.

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

El Grupo Financiero administra los riesgos inherentes a estos contratos mediante la Unidad de Administración Integral de Riesgos, quien presenta periódicamente ante el Comité de Riesgos un reporte sobre el seguimiento de la efectividad de las coberturas; este órgano valida dicha efectividad y toma decisiones al respecto, al 31 de diciembre de 2015, la Administración del Grupo Financiero determinó que todas sus relaciones de cobertura, las cuales son de valor razonable, son efectivas, tal como se señala en la siguiente hoja.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Tipo de Instrumento	<u>Instrumentos de cobertura</u>		<u>Posición primaria</u>		Rango de efectividad <u>2015</u>	Rango de efectividad <u>2014</u>
	<u>Cambio en valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Cambio en valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>		
Tasas sin intercambio de flujos:						
Interest rate swap	\$ 17	(67)	(14)	61	107%	125%
Interest rate swap	1	(3)	(1)	3	97%	103%
Interest rate swap	-	-	-	-	100%	-
Interest rate swap	-	-	-	-	100%	-
Interest rate swap	-	(3)	-	1	100%	-
Interest rate swap	-	(1)	-	-	106%	-

Tipo de Instrumento	<u>Instrumentos de cobertura</u>		Rango de Efectividad
	<u>Cambio en valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>	
Cobertura de captación en pagaré bancario interés swap ⁽²⁾	\$ (7)	(39)	92%
Opción ⁽¹⁾	\$ 1	(1)	

⁽¹⁾ Opción.- Este instrumento está designado como de cobertura para ser utilizada a partir de un valor de THIE del 10%, por lo cual la variación en el valor razonable de la opción se ha reflejado íntegramente en los resultados del ejercicio.

⁽²⁾ Cobertura de captación en pagaré bancario.- Este derivado cubre la variabilidad en los flujos de efectivo de la captación a plazo por un monto de \$3,000 y a la fecha no se ha registrado efecto en resultados como resultado de la ineffectividad de la cobertura. Al cierre del 2015, se registró un importe negativo de \$5 neto de ISR y PTU diferidos, en la cuenta de utilidad integral en el capital contable.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efecto reconocido en resultados por la ineffectividad de las coberturas, no fue significativo.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se contaba con posición de cobertura respecto de transacciones pronosticadas.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

El Grupo Financiero realiza operaciones con instrumentos derivados con el propósito de cubrir riesgos inherentes de la operación crediticia y de captación.

Las coberturas operadas tienen las siguientes características:

- Al cierre de diciembre de 2015, el total de las coberturas son operaciones Swaps referenciados a la TIIIE y adicionalmente se cuenta con una operación CAP referenciado a la TIIIE.
- Las contrapartes son instituciones bancarias en México con alta calidad crediticia. Al cierre del trimestre de 2015 se tienen operaciones vigentes con 3 contrapartes. Las tres Instituciones están en el grupo de riesgo 2, bajo el método estándar de capitalización establecido en el anexo 1-B de la Circular Única de Bancos.

Por la naturaleza de las posiciones de los Swaps de tasas de interés (Swap de TIIIE), la exposición actual al riesgo de crédito es igual a cero de todo el portafolio de derivados. Un 63% de notional operado se tiene con una de las contrapartes mencionadas, por lo anterior a la fecha de cierre no se tienen colaterales recibidos.

Como se mencionó anteriormente, los derivados operados como coberturas están referenciados a TIIIE, por lo que el factor de riesgo principal es la curva de tasas de interés.

Los efectos de estos derivados en los estados financieros del Grupo Financiero se mencionan a continuación:

- Cuando las operaciones son clasificadas de “valor razonable”. Se considera en el estado de resultados el neto en los cambios de valuación del instrumento derivado y de la posición primaria. En caso de un incremento paralelo de la curva de tasas de interés en 25 puntos base se beneficiaría el resultado del Grupo Financiero en 41,000 pesos.
- Cuando las operaciones son clasificadas como “de flujos de efectivo”, la valuación del derivado se registra en capital. En caso de un incremento paralelo de la curva de tasas de interés en 25 puntos base se afectaría al capital negativamente en 13.8 millones.

En ambos casos la valuación del derivado se realiza descontando los flujos proyectados con la curva de tasas de interés correspondiente. La proyección de flujos de efectivo se realiza mediante la metodología de curvas forward.

La valuación de la posición primaria se realiza mediante la valuación del derivado hipotético generado por la posición primaria y su fondeo en el caso de que cubra un activo crediticio o una cartera de ellos.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

El objetivo de esta metodología es reflejar el impacto económico que se tendría en la posición primaria y en el fondeo (cuando son coberturas de valor razonable) mitigándose con los cambios de valuación en los swaps de cobertura.

(10) Cartera de crédito-

(a) Análisis de la cartera de crédito-

La clasificación de los créditos vigentes y vencidos por tipo de moneda al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analiza a continuación:

	Vigente			Vencida		
	Moneda nacional	Moneda extranjera valorizada	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera valorizada	Total
<u>2015</u>						
Comerciales	\$ 13,545	72	13,617	432	-	432
Entidades financieras	77	252	329	-	-	-
Entidades gubernamentales	1,452	-	1,452	-	-	-
Consumo	3,436	-	3,436	117	-	117
Vivienda	<u>3,883</u>	<u>-</u>	<u>3,883</u>	<u>321</u>	<u>-</u>	<u>321</u>
	\$ 22,393	324	22,717	870	-	870
	=====	====	=====	====	==	====
	Moneda nacional	Moneda extranjera valorizada	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera valorizada	Total
<u>2014</u>						
Comerciales	\$ 10,183	54	10,237	486	7	493
Entidades financieras	314	271	585	-	-	-
Entidades gubernamentales	657	-	657	-	-	-
Consumo	2,640	-	2,640	101	-	101
Vivienda	<u>3,330</u>	<u>-</u>	<u>3,330</u>	<u>261</u>	<u>-</u>	<u>261</u>
	\$ 17,124	325	17,449	848	7	855
	=====	====	=====	====	==	====

Al 31 de diciembre de 2015, la cartera vigente y vencida incluye intereses devengados y vencidos por \$96 y \$22, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2014, ascendieron a \$71 y \$20, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cartera vigente y vencida del Grupo Financiero incluye créditos en dólares americanos por 19 y 23, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(b) Clasificación de la cartera por sector económico-

El porcentaje de concentración de la cartera del Grupo Financiero por actividad de los acreditados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analiza a continuación:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Comercio	23%	1%	25%	1%
Construcción	7%	-	6%	-
Gobierno municipal, estatal y federal	6%	-	3%	-
Manufactura	5%	-	6%	1%
Minería y petróleo	10%	-	4%	-
Servicios	13%	1%	10%	-
Entidades financieras	3%	-	5%	-
Agricultura	1%	-	1%	-
Transportes y comunicaciones	2%	1%	4%	-
Consumo	10%	-	14%	1%
Vivienda	<u>16%</u>	<u>1%</u>	<u>18%</u>	<u>1%</u>
	96%	4%	<u>96%</u>	<u>4%</u>
	100%		100%	
	=====		====	

(c) Clasificación de la cartera por zona geográfica-

La clasificación de la cartera vigente y vencida del Grupo Financiero por zona geográfica al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Ciudad de México y Estado de México	\$ 2,775	260	2,136	176
Monterrey	13,273	221	10,231	342
Norte ⁽¹⁾	3,555	132	2,665	123
Centro ⁽²⁾	<u>3,114</u>	<u>257</u>	<u>2,417</u>	<u>214</u>
	\$ <u>22,717</u>	<u>870</u>	<u>17,449</u>	<u>855</u>
	=====	====	=====	====
	\$ 23,587		18,304	
	=====		=====	

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(d) Créditos a entidades gubernamentales-

Los saldos de los créditos a entidades gubernamentales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran por créditos otorgados a estados y municipios por \$1,452 y \$657, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los créditos otorgados a entidades gubernamentales incluyen financiamientos a diversos estados y municipios de la República Mexicana, que tienen vencimientos de 1 a 10 años. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el 11% de estos créditos están garantizados mediante las participaciones federales correspondientes.

(e) Información adicional sobre la cartera-

Cartera de arrendamiento financiero

Al 31 de diciembre de 2015, los pagos mínimos a cobrar en el futuro (por los siguientes 5 años) de contratos de arrendamiento capitalizable, son como se muestra a continuación:

<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo de la cartera</u>	<u>Intereses por devengar</u>	<u>Total</u>
2016	\$ 118	(60)	58
2017	221	(31)	190
2018	182	(15)	167
2019	403	(6)	397
2020 en adelante	<u>562</u>	<u>(1)</u>	<u>561</u>
	\$ 1,486	(113)	1,373
	=====	====	=====

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 de Banxico, de Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN), del Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) y de los Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA), a través de redescantar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el importe, de los créditos otorgados y los préstamos a clientes por comercialización bajo estos programas ascienden a \$7,046 y \$3,166, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 19).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Créditos reestructurados y renovados:

Los montos totales reestructurados y renovados por tipo de crédito al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestran como sigue:

	<u>Reestructuras</u>		<u>Renovaciones</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera vigente:				
Créditos simples	\$ 212	277	72	81
Cuenta corriente	96	60	-	-
Préstamos quirografarios	2	-	-	-
Créditos a la vivienda	81	63	-	-
Operaciones de arrendamiento	2	4	-	-
Crédito de nómina	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>394</u>	<u>404</u>	<u>72</u>	<u>81</u>
Cartera vencida:				
Créditos simples	36	109	-	-
Cuenta corriente	44	71	-	-
Créditos a la vivienda	64	60	-	-
Crédito de nómina	2	-	-	-
Operaciones de arrendamiento	-	3	-	-
Tarjeta de crédito	<u>6</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>152</u>	<u>245</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de reestructuras y renovaciones	\$ 546	649	72	81
	====	====	====	====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Los montos totales reestructurados y renovados por tipo de cartera de crédito al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestran como sigue:

	<u>Reestructuras</u>		<u>Renovaciones</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera vigente:				
Créditos comerciales:				
Actividad empresarial o comercial	\$ 200	337	72	81
Entidades gubernamentales	110	-	-	-
Créditos al consumo	3	4	-	-
Créditos a la vivienda	<u>81</u>	<u>63</u>	-	-
	<u>394</u>	<u>404</u>	<u>72</u>	<u>81</u>
Cartera vencida:				
Créditos comerciales:				
Actividad empresarial o comercial	86	181	-	-
Créditos al consumo	2	4	-	-
Créditos a la vivienda	<u>64</u>	<u>60</u>	-	-
	<u>152</u>	<u>245</u>	-	-
Total de reestructuras y renovaciones	\$ <u>546</u>	<u>649</u>	<u>72</u>	<u>81</u>
	===	===	===	===

Durante 2015, se reestructuraron 158 créditos comerciales y 42 créditos a la vivienda por un total de \$258 en los cuales se modificaron algunos de los siguientes conceptos: tasas, plazos, garantías o se otorgaron condonaciones, quitas y bonificaciones (65 créditos comerciales y 30 créditos a la vivienda por un total de \$231 en 2014). En créditos comerciales reestructurados, el Grupo Financiero obtuvo garantías hipotecarias adicionales por \$78 (en créditos comerciales reestructurados el Grupo Financiero obtuvo garantías hipotecarias adicionales por \$16 en 2014).

Durante 2015 se capitalizaron intereses a sus respectivos créditos por \$2 (\$1 en 2014).

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de los tres principales deudores del Grupo Financiero que representan riesgo común asciende a \$2,783 (\$1,855 en 2014). Existen financiamientos a 3 acreditados o grupos (2 acreditados o grupos en 2014) de riesgo común, cuyos importes rebasan cada uno el 10% del capital básico del Banco; el saldo de dichos adeudos es de \$2,499 (\$1,289 en 2014) y representan en su conjunto el 73% (39% en 2014) del capital básico del Banco, actualmente estos acreditados no se encuentran garantizados mediante participaciones federales.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Cartera vencida:

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

		2015				
		1 a 180	181 a	1 a 2	Más	
		días	365	años	de	Total
			días		2 años	
Comercial	\$	87	170	137	38	432
Consumo		107	10	-	-	117
Vivienda		<u>97</u>	<u>67</u>	<u>88</u>	<u>69</u>	<u>321</u>
	\$	291	247	225	107	870
		====	====	====	====	====
		2014				
		1 a 180	181 a	1 a 2	Más	
		días	365	años	de	Total
			días		2 años	
Comercial	\$	159	152	100	82	493
Consumo		95	4	2	-	101
Vivienda		<u>106</u>	<u>59</u>	<u>45</u>	<u>51</u>	<u>261</u>
	\$	360	215	147	133	855
		====	====	====	====	====

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

		2015	2014
Saldo al principio del año	\$	855	680
Trasposos entre cartera vigente y vencida ^(*)		1,118	956
Liquidaciones		(508)	(302)
Castigos		<u>(595)</u>	<u>(479)</u>
Saldo al final del año	\$	870	855
		====	====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(*) Durante 2015, los créditos vencidos que fueron reestructurados o renovados por cartera comercial, consumo y vivienda, ascienden a \$47, \$3, y \$28 respectivamente, los cuales se modificaron en algunos de los siguientes conceptos: tasas, plazos, garantías o se otorgaron condonaciones, quitas y bonificaciones (cartera comercial, consumo y vivienda por \$132, \$33 y \$13, respectivamente, en 2014.)

Durante 2015 y 2014, no se presentaron reestructuraciones o renovaciones que fueran traspasadas a cartera vencida por haberse reestructurado o renovado.

Durante 2015, se reestructuraron y renovaron créditos que se mantuvieron en cartera vigente al comercio, gobierno, consumo y vivienda, por \$117, \$110, \$1 y \$11, respectivamente, los cuales se modificaron en algunos de los siguientes conceptos: tasas, plazos, garantías o se otorgaron condonaciones, quitas y bonificaciones (cartera al comercio y vivienda, por \$30 y \$13, respectivamente, en 2014).

Durante 2015, se reestructuraron y renovaron créditos consolidados comerciales que fueron traspasados a cartera vencida por \$28. Durante 2014, no se reestructuraron ni renovaron créditos consolidados comerciales que fueran traspasados a cartera vencida.

Durante 2015 y 2014, no se presentaron créditos modificados que no se hayan considerado como reestructuras.

Los intereses nominales sobre la cartera vencida reconocidos en cuentas de orden ascendieron a \$71 y \$64, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

(f) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

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

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

Los resultados sobre la cartera evaluada y la estimación preventiva del Grupo Financiero al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestran en la siguiente hoja.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Cartera evaluada 2015</u>			
	<u>Comercial</u> ⁽¹⁾	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-Mínimo	\$ 16,248	2,034	3,615	21,897
B-Bajo	2,860	984	195	4,039
C-Medio ⁽²⁾	278	291	143	712
D-Alto ⁽²⁾	507	103	196	806
E-Irrecuperable ⁽²⁾	<u>22</u>	<u>141</u>	<u>55</u>	<u>218</u>
Total de la cartera evaluada	\$ 19,915	3,553	4,204	27,672
	=====	=====	=====	=====

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Estimación preventiva 2015</u>			
	<u>Comercial</u> ⁽¹⁾	<u>Consumo</u> ⁽³⁾	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-Mínimo	\$ 105	28	8	141
B-Bajo	67	53	2	122
C-Medio	25	31	9	65
D-Alto	177	36	49	262
E-Irrecuperable	<u>17</u>	<u>86</u>	<u>43</u>	<u>146</u>
Subtotal de la estimación preventiva	\$ 391	234	111	736
	====	====	====	
Reservas adicionales identificadas ⁽⁴⁾				<u>17</u>
Total de estimación preventiva			\$	<u>753</u>
				====

(1) Incluye créditos comerciales, de entidades financieras, gubernamentales, avales otorgados y compromisos de créditos irrevocables (ver cuadro con el detalle de la clasificación de riesgos a subnivel en la nota 28).

(2) Incluye "cartera emproblemada" ver nota 3(i).

(3) Incluye \$0.001 de estimaciones generadas de la cartera adquirida a la Arrendadora.

(4) Incluyen \$12 por intereses vencidos, \$5 de riesgos operativos y \$0.07 para créditos específicos.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Cartera evaluada 2014</u>			
	<u>Comercial</u> ⁽⁵⁾	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-Mínimo	\$ 11,684	1,311	3,085	16,080
B-Bajo	2,343	915	161	3,419
C-Medio ⁽⁶⁾	364	281	136	781
D-Alto ⁽⁶⁾	420	107	149	676
E-Irrecuperable ⁽⁶⁾	<u>171</u>	<u>127</u>	<u>60</u>	<u>358</u>
Total de la cartera evaluada	\$ 14,982	2,741	3,591	21,314
	=====	=====	=====	=====

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Estimación preventiva 2014</u>			
	<u>Comercial</u> ⁽⁵⁾	<u>Consumo</u> ⁽⁷⁾	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-Mínimo	\$ 76	20	6	102
B-Bajo	53	48	2	103
C-Medio	32	32	8	72
D-Alto	142	39	38	219
E-Irrecuperable	<u>166</u>	<u>75</u>	<u>44</u>	<u>285</u>
Subtotal de la estimación preventiva	\$ 469	214	98	781
	===	===	==	
Reservas adicionales identificadas ⁽⁸⁾				<u>13</u>
Total de estimación preventiva				\$ 794
				===

(5) Incluye créditos comerciales, de entidades financieras, gubernamentales, avales otorgados y compromisos de créditos irrevocables (ver cuadro con el detalle de la clasificación de riesgos a subnivel en la nota 28).

(6) Incluye "cartera emproblemada" ver nota 3(i).

(7) Incluye \$0.008 de estimaciones generadas de la cartera adquirida a la Arrendadora.

(8) Incluyen \$9 por intereses vencidos, \$4 de riesgos operativos y \$0.07 para créditos específicos.

Los movimientos en el Grupo Financiero de las estimaciones preventivas de crédito, por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analizan en la siguiente hoja.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al principio del año	\$ 794	737
Constitución de reservas con cargo a resultados	574	561
Liberación de reservas	(3)	(13)
Aplicaciones por castigos	(613)	(492)
Variación por tipo de cambio	<u>1</u>	<u>1</u>
Saldo al final del año	\$ 753 ===	794 ===

(11) Deudores por prima-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de deudores por prima se integra como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vida	\$ 110	62
Autos	369	312
Daños	<u>337</u>	<u>321</u>
	\$ 816 ===	695 ===

(12) Inventario de mercancías-

El inventario de mercancías al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integra como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Coque (combustible) ⁽¹⁾	\$ 94	118
Placas de acero	1,850	1,680
Antracita (carbón mineral)	16	10
Bauxita	7	-
Químicos	-	19
Viga IPR (viga de acero)	<u>41</u>	<u>28</u>
	\$ 2,008 =====	1,855 =====

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo total de este material se denomina en dólares.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(13) Bienes adjudicados, neto-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de bienes adjudicados por tipo de bien se integra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos	\$ 50	8
Condominios	5	4
Establecimientos mercantiles	21	54
Equipo de transporte	11	7
Unifamiliares	44	52
Inmuebles prometidos en venta	<u>26</u>	<u>4</u>
	157	129
Estimación para baja de valor	<u>(26)</u>	<u>(27)</u>
	\$ 131	102
	===	===

(14) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los inmuebles, mobiliario y equipo y gastos de instalación se analizan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Construcciones	\$ 718	825	5%
Mobiliario y equipo de oficinas	281	259	7%
Equipo de cómputo	895	855	20% y 30%
Terminales punto de venta	52	47	17%
Cajeros automáticos	367	342	10%
Equipo de transporte	26	22	25%
Mejoras a locales arrendados	702	619	5% a 10%
Otros	<u>1</u>	<u>27</u>	10%
	3,042	2,996	
Depreciación y amortización acumulada	<u>(1,752)</u>	<u>(1,590)</u>	
	1,290	1,406	
Terrenos	<u>358</u>	<u>249</u>	
	\$ 1,648	1,655	
	=====	=====	

El importe cargado en los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, por concepto de depreciación ascendió a \$189 y \$200, respectivamente, de los cuales \$8 y \$10, respectivamente, corresponden a depreciación de bienes en arrendamiento

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

operativo registrada en el rubro de “Gasto por intereses” en el estado de resultados consolidado.

		<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de tecnología¹</u>	<u>Mejoras inmuebles²</u>	<u>Equipo de transporte y otros³</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Total</u>
Costo de adquisición							
31 de diciembre de 2013	\$	209	1,173	820	59	121	2,382
Adiciones		63	130	804	7	333	1,337
Bajas		(13)	(59)	(180)	(17)	(205)	(474)
31 de diciembre de 2014	\$	259	1,244	1,444	49	249	3,245
Adiciones		27	137	203	8	109	484
Bajas		(5)	(67)	(227)	(30)	-	(329)
31 de diciembre de 2015	\$	281	1,314	1,420	27	358	3,400
		===	=====	=====	==	===	=====
Depreciación							
31 de diciembre de 2013	\$	96	740	319	17	-	1,172
Depreciación		12	119	376	4	-	511
Bajas		(1)	(6)	(80)	(6)	-	(93)
31 de diciembre de 2014	\$	107	853	615	15	-	1,590
Depreciación		14	121	51	3	-	189
Bajas		-	(26)	-	(1)	-	(27)
31 de diciembre de 2015	\$	121	948	666	17	-	1,752
		===	===	===	===	==	=====
Valor en libros, neto							
Al 31 de diciembre de 2015	\$	160	366	754	10	358	1,648
		===	===	===	==	===	=====
Al 31 de diciembre de 2014	\$	152	390	1,097	34	249	1,655
		===	===	=====	==	===	=====

Notas aclaratorias:

¹ Agrupado Equipo de cómputo, Terminales punto de venta y cajeros.

² Agrupado Mejoras en locales arrendados y Construcción.

³ Agrupado Equipo de transporte y Otros.

Arrendamiento operativo

La Arrendadora ha celebrado contratos de arrendamiento operativo con varias empresas y personas físicas del país. Las rentas cobradas por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ascendieron a \$15 y \$13, respectivamente, las cuales se presentan en el rubro de “Ingreso por intereses” en el estado de resultados consolidado.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los cobros futuros a recibir en los siguientes años, por contratos de arrendamiento operativo vigentes, son los que se muestran a continuación:

		Cobros a recibir	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
2015	\$	-	13
2016		17	12
2017		11	3
2018 en adelante		<u>5</u>	<u>1</u>
	\$	33	29
		==	==

(15) Otros activos-

A continuación se analiza el rubro de otros activos al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Tasa anual de amortización</u>
Gastos de organización	\$ 46	46	5%
Gastos preoperativos	3	3	5%
Intangibles ⁽¹⁾	93	93	5% y 10%
Marca ⁽²⁾	<u>15</u>	<u>15</u>	10%
	157	157	
Menos amortización acumulada	<u>(75)</u>	<u>(73)</u>	
	82	84	
Otros gastos por amortizar ⁽³⁾	244	135	
Pagos y gastos anticipados ⁽⁴⁾	227	294	
Crédito mercantil ⁽⁵⁾	<u>47</u>	<u>-</u>	
	\$ 600	513	
	====	====	

Ver explicación de ⁽²⁾ ⁽³⁾ ⁽⁴⁾ ⁽⁵⁾ en la hoja siguiente.

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Crédito Sí

Producto que comprende la propiedad intelectual de metodologías, procesos, scorings para la originación, seguimiento y cobranza de créditos al consumo y microcréditos, documentado en manuales, algoritmos y diagramas de procesos; este activo asciende a \$61 y tiene una vida útil indefinida.

Emprendedores Firme

- (a) Listado de clientes, incluyendo sus registros y expedientes con un costo de adquisición de \$17. Este activo se amortiza en línea recta durante su vida útil definida de 10 años.
- (b) Producto que comprende la propiedad intelectual de metodologías, procesos, scorings para la originación, seguimiento y cobranza de créditos comunales y microcréditos, documentados en manuales, algoritmos y diagramas de procesos; su costo de adquisición ascendió a \$15 y tiene una vida útil indefinida.
- (2) Marca “Crédito Sí” y las leyendas asociadas, propiedad, registro y su derecho de explotación, su costo de adquisición fue de \$15 y tiene una vida útil indefinida.
- (3) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye gastos de publicidad, gastos de promoción, seguros y mantenimiento pagados por anticipado.
- (4) Principalmente son pagos anticipados de impuestos.
- (5) Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015, el Grupo disminuyó los activos netos adquiridos de las Inmobiliarias (ver nota 1), a través del incremento en el impuesto sobre la renta diferido pasivo por \$47, con su consecuente cargo al crédito mercantil.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el importe por amortización cargado a los resultados del ejercicio ascendió a \$2 en ambos años y se incluye en el rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado de resultados consolidado.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(16) Inversiones permanentes-

A continuación se analizan las inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
La Afore	\$ 1	60
Círculo de Crédito, S. A. de C. V.	20	17
Otras	<u>21</u>	<u>22</u>
	\$ 42	99
	==	==

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Afore, celebrada el 19 de mayo de 2015, se aprobó una disminución de su capital contable por \$121, de los cuales \$59, correspondieron al Grupo Financiero considerando su porcentaje de participación a través del Banco.

Con fecha del 7 de abril de 2014, la Afore decretó dividendos por \$155, de los cuales \$77 le correspondieron al Grupo Financiero.

El Grupo Financiero a través del Banco ejerce influencia significativa en la Afore y Círculo de Crédito, mediante su representación en el consejo de administración u órgano equivalente de dirección. Dichas asociadas se encuentran valuadas bajo el método de participación.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Grupo Financiero reconoció la participación en el resultado neto de subsidiarias por un monto de \$3 y \$71, respectivamente.

No existen restricciones de las inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

(17) Beneficios a los empleados-

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

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco adoptó de forma anticipada lo establecido en la NIF D-3 "Beneficio a los empleados" (ver nota 4), lo que generó un efecto negativo en el estado de variaciones en el capital contable consolidado de \$3, neto de impuestos diferidos.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Los componentes del costo neto de los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, son los que se muestran a continuación:

	Beneficios por terminación	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo neto del período:		
Costo laboral del servicio actual	\$ 4	4
Costo financiero	2	1
Amortización del pasivo de transición	-	<u>2</u>
Costo neto del período	\$ 6	7
	=	=

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Grupo Financiero pagó beneficios por terminación por \$6 y \$5, respectivamente.

A continuación se detalla el valor presente de las obligaciones por los beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

	Beneficios			
	<u>Terminación</u>		<u>Retiro</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA)	\$ -	-	2	2
	==	==	==	==
Importe de las obligaciones por beneficios (OBD)	<u>25</u>	<u>25</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
Pasivo neto proyectado	\$ 25	25	4	4
	==	==	==	==

Las principales hipótesis utilizadas en los cálculos actuariales son:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de descuento	6.8%	6.8%
Tasa de incremento de salarios*	5.3%	5.3%

(*) Incluye el concepto de carrera salarial.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Por el ejercicio 2014, el período de amortización de las partidas pendientes de amortizar es de 1 año para indemnizaciones.

Otras revelaciones requeridas por la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”, no fueron significativas.

(18) Captación tradicional-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de captación tradicional se analiza a continuación:

	Moneda			
	2015		2014	
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata:				
Cheques con intereses	\$ 5,633	573	4,789	458
Cheques sin intereses	<u>9,161</u>	<u>342</u>	<u>7,981</u>	<u>178</u>
	<u>14,794</u>	<u>915</u>	<u>12,770</u>	<u>636</u>
Depósitos a plazo:				
Certificados de depósito	2,882	125	1,214	102
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV)	7,978	-	6,662	-
Título de crédito emitidos ⁽¹⁾	<u>1,693</u>	<u>-</u>	<u>1,671</u>	<u>-</u>
	<u>12,553</u>	<u>125</u>	<u>9,547</u>	<u>102</u>
	<u>27,347</u>	<u>1,040</u>	<u>22,317</u>	<u>738</u>
Total	\$ 28,387		23,055	
	=====		=====	

⁽¹⁾Al 31 de diciembre de 2015 los títulos de crédito emitidos corresponden a la Almacenadora y Arrendadora por \$ 697 (\$1,596 en 2014) y \$996 (\$75 en 2014) con tasas de rendimiento promedio del 3.89% (3.3% en 2014) y 3.85% (3.20% en 2014), respectivamente.

La clasificación de la captación del Grupo Financiero por zona geográfica al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analiza como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ciudad de México ^(**)	\$ 5,950	3,966
Monterrey ^(*)	11,567	8,365
Norte ^(***)	3,534	2,481
Centro ^(****)	<u>7,336</u>	<u>8,243</u>
	\$ 28,387	23,055

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(*), (**), (***) y (****) Ver explicaciones en la hoja siguiente.

=====

=====

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

- (*) Incluye Monterrey y su área metropolitana.
 (**) Incluye Ciudad de México y Estado de México.
 (***) Incluye Baja California, Chihuahua, Coahuila, Durango, Sinaloa, Sonora y Tamaulipas.
 (****) Incluye Aguascalientes, Colima, Guanajuato, Guerrero, Hidalgo, Jalisco, Michoacán, Morelos, Nayarit, Puebla, Querétaro, San Luis Potosí y Veracruz.

Las tasas promedio ponderadas de captación para “Depósitos de exigibilidad inmediata” y “Depósitos a plazo” ambos en moneda nacional al 31 de diciembre de 2015, fueron de 1.34% y 2.65%, respectivamente, (en 2014 fueron 1.32% y 2.98%, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos en captación tradicional en moneda extranjera incluyen 60 y 50 millones de dólares, respectivamente. Las tasas promedio ponderadas de captación para moneda extranjera fueron del 0.13% en ambos años.

Los vencimientos de los certificados de depósito y de los PRLV al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analizan a continuación:

	<u>2015</u>			<u>2014</u>		
	<u>Certificados de depósito</u>	<u>PRLV</u>	<u>Total</u>	<u>Certificados de depósito</u>	<u>PRLV</u>	<u>Total</u>
Plazo:						
1 a 179 días	\$ 2,694	7,978	10,672	1,276	6,659	7,935
180 a 359 días	<u>313</u>	<u>-</u>	<u>313</u>	<u>40</u>	<u>3</u>	<u>43</u>
	\$ <u>3,007</u>	<u>7,978</u>	<u>10,985</u>	<u>1,316</u>	<u>6,662</u>	<u>7,978</u>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(19) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
De corto plazo:		
Instituciones del sistema financiero	\$ 736	724
Banca de desarrollo*	774	860
Fondos de fomento*	452	13
Intereses devengados	<u>4</u>	<u>2</u>
Total corto plazo a la hoja siguiente	\$ <u>1,966</u>	<u>1,599</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Total corto plazo de la hoja anterior	\$ <u>1,966</u>	<u>1,599</u>
De largo plazo:		
Banca de desarrollo*	5,804	2,262
Fondos de fomento*	<u>16</u>	<u>31</u>
Total a largo plazo	<u>5,820</u>	<u>2,293</u>
Total	\$ <u>7,786</u>	<u>3,892</u>
	=====	=====

* Garantizados con cartera crediticia otorgada bajo los programas respectivos (ver nota 10e).

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 de Banxico, de Nacional Financiera, S.N.C., del Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) y de los Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) u otras Fuentes, a través de redescontar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los créditos otorgados y los préstamos a clientes por comercialización bajo estos programas ascienden a \$7,046 y \$3,166, respectivamente.

Los préstamos bancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluyen moneda extranjera valorizada por \$275 (\$124 en 2014), y devengan intereses en moneda nacional y extranjera a una tasa promedio anual del 3.92% y 2.32%, respectivamente (4.07%, y 1.94%, respectivamente en 2014).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el plazo de vencimiento de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

<u>Vencimiento en años</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 año	\$ 1,966	1,599
2 años	762	282
3 años	1,382	792
4 ó más años	<u>3,676</u>	<u>1,219</u>
	\$ <u>7,786</u>	<u>3,892</u>
	=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Al 31 de diciembre del 2015, el Grupo Financiero cuenta con las siguientes líneas de crédito en la Banca de Desarrollo:

		Importe total de la Línea de <u>crédito</u>	Importe no <u>dispuesto</u>	<u>Plazo</u>
Banca Afirme, S.A. ⁽¹⁾	\$	-	-	
Banco Ve por Más		300	300	1 año
BBVA Bancomer		107	107	1 año
Banco del Bajío		900	740	1 año
Seguros Afirme		-	-	
Banco Invex		200	200	1 año
Banco Monex		<u>345</u>	<u>225</u>	1 año
Instituciones de Banca Múltiple	\$	1,852	1,572	
		=====	=====	
FIRA ⁽¹⁾	\$	950	843	1 año
Fideicomiso de Fomento Minero (FIFOMI) ⁽²⁾		<u>511</u>	<u>150</u>	1 año
Fondos de fomento		<u>1,461</u>	<u>993</u>	
NAFIN ⁽³⁾		5,000	334	Indefinido
Bancomext ⁽⁴⁾		<u>2,501</u>	<u>589</u>	Indefinido
Banca de desarrollo		<u>7,501</u>	<u>923</u>	
	\$	10,814	3,488	
		=====	=====	

(1) Puede disponerse en pesos o dólares.

(2) Es por un monto de \$2 millones de UDIS o su equivalente en moneda nacional y se podrá disponer en pesos y dólares.

(3) Es por un monto de 45 millones de dólares americanos, o su equivalente en moneda nacional y se podrá disponer en pesos o dólares.

(4) Esta línea es de uso exclusivo de la Almacenadora y se podrá disponer en pesos y dólares.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(20) Reservas técnicas-

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las reservas técnicas se integran como se muestran a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Riesgos en curso:		
De vida	\$ 67	35
Daños	<u>839</u>	<u>760</u>
Total riesgos en curso	\$ <u>906</u>	<u>795</u>
De obligaciones contractuales:		
Por siniestros y vencimientos	1,001	745
Por siniestros ocurridos y no reportados	219	189
Por dividendos sobre pólizas	10	10
Fondos de seguro en administración	-	2
Por primas en depósito	<u>77</u>	<u>43</u>
	1,307	989
De previsión:		
Riesgos catastróficos	<u>122</u>	<u>100</u>
Suma reservas técnicas	\$ <u>2,335</u>	1,884
	=====	=====

(21) Obligaciones subordinadas en circulación-

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 4 de febrero de 2015, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas de capital no preferentes, perpetuas y susceptibles a convertirse en acciones a opción del Banco, obteniendo autorización de Banxico para su emisión mediante oficios OFI/S33-001-12465 y OFI/S33-001-12722 de fechas 21 de enero de 2015, y 3 de febrero de 2015, respectivamente. La emisión de las obligaciones se llevó a cabo mediante una oferta privada hasta por 11,000,000 de obligaciones subordinadas que devengan intereses a una tasa TIIE + 4.0%, esta emisión no se encuentra garantizada, con periodo de pago de intereses cada 3 meses, sin fecha de vencimiento.

El 28 de junio de 2012, el Banco realizó una emisión de obligaciones subordinadas no preferentes, no garantizadas y no susceptibles de convertirse en acciones, las cuales pagan intereses cada 28 días a una tasa de TIIE + 2.8%. Dicha emisión fue por un monto de \$770 y su vencimiento será en junio de 2022.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015, las obligaciones subordinadas colocadas en 2009, fueron vencidas anticipadamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco tenía colocadas obligaciones subordinadas con partes relacionadas por \$850 y \$606, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el monto colocado de las emisiones vigentes en el rubro de "Obligaciones subordinadas" asciende a \$1,578 y \$1,334, respectivamente, el cual incluye intereses devengados pendientes de pago por \$12 y \$5, respectivamente.

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

El ISR se calcula considerando como gravables o deducibles ciertos efectos de la inflación. De conformidad con la Ley de Ingresos de la Federación publicada el 17 de diciembre de 2012, la tasa vigente para el ejercicio 2014 es del 30%.

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

El gasto (ingreso) por ISR presentado en el estado de resultado consolidado por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integra como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ISR causado	\$ 123	265
ISR diferido	<u>(2)</u>	<u>(107)</u>
	\$ 121	(158)
	==	===

Durante 2015 el gasto por PTU causada ascendió a \$27 y el beneficio por PTU diferida ascendió a \$4 (gasto y beneficio de \$73 y \$30 en 2014, respectivamente), y se presenta dentro del rubro "Gastos de administración y promoción" en el estado de resultados consolidado.

ISR y PTU diferidos:

El activo por ISR y PTU diferidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se compone de las partidas que se detallan en la siguiente hoja.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios \$	231	70	181	56
Reserva para cuentas incobrables	12	2	9	1
Provisiones de gastos	89	9	70	21
Valuación	(22)	(7)	(36)	(12)
Inmuebles, mobiliario y equipo	(143)	(5)	(81)	1
PTU	(18)	-	(5)	7
Comisiones pendientes de diferir	17	8	22	6
Intereses vencidos	22	7	19	-
Otros	<u>47</u>	<u>2</u>	<u>106</u>	<u>2</u>
	\$	<u>235</u>	<u>285</u>	<u>82</u>
ISR y PTU diferidos, neto	\$	321	367	
		===	===	

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, el activo por ISR diferido muestra una disminución de \$3 respecto al 2014, la cual se integra por un ingreso de \$2 reconocido en el estado de resultados consolidado y un cargo por \$5 reconocido en capital contable neto del “Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo”, así como un cargo por \$47 generado por el método de compra aplicado a las inmobiliarias. (Ver nota 15).

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

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

La conciliación entre la tasa legal y la tasa efectiva expresada en importes y como un porcentaje de la utilidad antes de ISR, es como se muestra a continuación:

		<u>2015</u>		<u>2014</u>	
		<u>Importe</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa %</u>
Utilidad antes de la participación en el resultado de asociadas e ISR	\$	436		607	
		===		===	
ISR causado	\$	123		265	
ISR diferido		<u>(2)</u>		<u>(107)</u>	
Total de ISR		<u>121</u>	28%	<u>158</u>	26%
a la hoja siguiente					

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	2015		2014	
	Importe	Tasa %	Importe	Tasa %
Total de ISR en la hoja anterior	121	28%	158	26%
Más efectos de diferencias permanentes, principalmente ajuste anual por inflación, gastos no deducibles e ingresos no acumulables, neto	3	-	3	-
Actualización fiscal de activos fijos	<u>10</u>	<u>2%</u>	<u>22</u>	<u>4%</u>
	\$ 134	30%	183	30%
	===	=====	===	=====

Otras consideraciones:

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

(23) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social nominal suscrito y pagado asciende a \$459 y está representado por 458,793,250, acciones ordinarias nominativas Serie "O", con valor nominal de un peso por acción.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del Grupo Financiero, con fecha 23 de septiembre de 2014, la asamblea aprobó aumentar en \$31 la parte variable del capital social. Esto mediante la emisión suscripción y pago de 31,320,610 acciones Serie "O", con valor nominal de \$1 peso cada una.

De acuerdo con la Ley 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(b) Utilidad integral-

La utilidad integral por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ascendió a \$311 y \$492 respectivamente, que se presentan en el estado de variaciones en el capital contable y representa el resultado de la actividad total del Grupo Financiero durante el año, e incluye las partidas que de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables, se registran directamente al capital contable (principalmente el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo).

(c) Restricciones al capital contable-

La utilidad neta del Grupo Financiero está sujeta a la disposición legal que requiere que el 5% de las utilidades de cada ejercicio sea traspasado a la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Esta reserva no es susceptible a distribuirse a los accionistas, excepto en la forma de dividendos en acciones. Al 31 de diciembre de 2015, el monto de dicha reserva asciende a \$159 (\$133 en 2014), y representa el 16% (13% en 2014) del capital social pagado. Dicha reserva se incluye en el rubro de "Reservas de capital".

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

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

Las utilidades de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas 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.

(d) Índice de Capitalización del Banco (no auditado)-

De conformidad al artículo 50 de Ley de Instituciones de crédito, el Banco deberá mantener un capital neto superior a la suma de los requerimientos de capital por los riesgos de crédito, mercado y operacional en que incurra en su operación. El capital neto se determina conforme a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la Comisión Bancaria el 2 de diciembre 2005, y con su última modificación del 31 de diciembre de 2014.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

A partir de la entrada en vigor del acuerdo de Basilea III en 2013 y las modificaciones de junio 2014, se mantiene un Índice mínimo de Capitalización en 8%, y se prevén nuevos niveles piso para los elementos que componen la parte básica del capital neto, y se establecen los componentes de capital básico (capital básico 1 y capital básico 2), en función de los conceptos que integran dichos componentes del capital básico, al tiempo que se incorpora un suplemento de conservación de capital de 2.5 por ciento del propio capital básico 1 sobre los activos ponderados sujetos a riesgo totales.

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

A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de conformidad con Basilea III:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital al 31 de diciembre:		
Capital contable del Banco	\$ 3,633	3,517
Inversiones en acciones de entidades financieras y controladoras de éstas	(14)	(73)
Activos intangibles e impuestos diferidos	<u>(197)</u>	<u>(141)</u>
Capital básico (Tier 1)	3,422	3,303
Capital complementario (Tier 2)	<u>1,504</u>	<u>1,071</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	\$ 4,926	4,374
	=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2015:		
Riesgo de mercado:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 3,300	264
Operaciones en moneda nacional con sobretasa	3,352	268
Operaciones en moneda nacional con tasa real	268	22
Operaciones en moneda nacional con moneda extranjera	17	1
Posición en UDIS	<u>4</u>	<u>-</u>
Subtotal riesgo de mercado	\$ 6,941	555
	=====	=====
Riesgo de crédito:		
Grupo III (ponderados al 20%)	1,536	123
Grupo III (ponderados al 50%)	75	6
Grupo III (ponderados al 100%)	342	27
Grupo IV (ponderados al 20%)	446	36
Grupo V (ponderados al 20%)	179	14
Grupo V (ponderados al 150%)	48	4
Grupo VI (ponderados al 50%)	1,371	110
Grupo VI (ponderados al 75%)	539	43
Grupo VI (ponderados al 100%)	2,570	206
Grupo VI (ponderados al 125%)	363	29
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	159	13
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	10,792	863
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	1,778	142
Grupo VII (ponderados al 125%)	320	26
Grupo X (ponderados al 1,250%)	75	6
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	179	14
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	6	-
Muebles e inmuebles, cargos diferidos e inversiones en acciones	<u>2,039</u>	<u>163</u>
Total riesgo de crédito a la hoja siguiente	\$ <u>22,817</u>	<u>1,825</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Total riesgo de crédito a la hoja anterior	\$ <u>22,817</u>	<u>1,825</u>
Total riesgo de mercado y crédito	29,758	2,380
Total riesgo operativo	<u>4,029</u>	<u>322</u>
 Total riesgo de mercado, crédito y operativo	 \$ <u>33,787</u> =====	 <u>2,702</u> =====
Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2014:		
Riesgo de mercado:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 5,443	436
Operaciones en moneda nacional con sobretasa	5,100	408
Operaciones en moneda nacional con tasa real	354	28
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	22	2
Posición en dólares	<u>43</u>	<u>3</u>
Subtotal riesgo de mercado	<u>10,962</u>	<u>877</u>
Riesgo de crédito:		
Grupo I (ponderados al 20%)	88	7
Grupo III (ponderados al 20%)	1,418	113
Grupo III (ponderados al 50%)	216	17
Grupo III (ponderados al 100%)	223	18
Grupo IV (ponderados al 20%)	195	16
Grupo V (ponderados al 20%)	41	3
Grupo V (ponderados al 50%)	54	4
Grupo V (ponderados al 150%)	88	7
Grupo VI (ponderados al 50%)	1,042	83
Grupo VI (ponderados al 75%)	641	51
Grupo VI (ponderados al 100%)	2,536	203
Grupo VI (ponderados al 125%)	299	24
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	54	4
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	183	15

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	7,580	606
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	6	1
Grupo VII (ponderados al 125%)	249	20
Grupo X (ponderados al 1250%)	196	16
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	425	34
Muebles e inmuebles, cargos diferidos e inversiones en acciones	<u>1,884</u>	<u>151</u>
Total riesgo de crédito	<u>17,418</u>	<u>1,393</u>
Total de riesgo de mercado y crédito	\$ <u>28,380</u>	<u>2,270</u>
Total riesgo operativo	<u>3,559</u>	<u>285</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operativo	\$ <u>31,939</u>	<u>2,555</u>
	=====	=====

Índices de capitalización al 31 de diciembre:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital a activos en riesgo de crédito:		
Capital básico (Tier 1)	15.00%	25.11%
Capital complementario (Tier 2)	<u>6.59%</u>	<u>6.15%</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	21.59%	31.26%
	=====	=====

Índices de capitalización al 31 de diciembre:

Capital a activos en riesgo de mercado y crédito:		
Capital básico (Tier 1)	11.5%	13.69%
Capital complementario (Tier 2)	<u>5.1%</u>	<u>3.78%</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	16.60%	17.47%
	=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operativo:		
Capital básico (Tier 1)	10.13%	13.69%
Capital complementario (Tier 2)	<u>4.45%</u>	<u>3.36%</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	14.58%	17.05%
	=====	=====

TABLA I.I

<u>Referencia</u>	<u>Capital común de nivel I (CETI): instrumentos y reserva</u>	<u>Monto</u>
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	2,328.38
2	Resultados de ejercicios anteriores	0.00
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1,304.39
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	3,632.77
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	0.00
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	196.90
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0.00

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

<u>Referencia</u>	<u>Capital común de nivel I (CETI): instrumentos y reserva</u>	<u>Monto</u>
12	Reservas pendientes de constituir	0.00
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
<u>Referencia</u>	<u>Capital común de nivel I (CETI): instrumentos y reserva</u>	<u>Monto</u>
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	0.00
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	14.00

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

<u>Referencia</u>	<u>Capital común de nivel I (CETI): instrumentos y reserva</u>	<u>Monto</u>
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1.86
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	12.14
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	del cual: Ajuste por reconocimiento de capital	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	210.90
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	3,421.87
Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
<u>Referencia</u>	<u>Capital común de nivel I (CETI): instrumentos y reserva</u>	<u>Monto</u>
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	0.00
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	0.00
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	0.00
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	3,421.87

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	

<u>Referencia</u>	<u>Capital común de nivel I (CETI): instrumentos y reserva</u>	<u>Monto</u>
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	0.00
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

<u>Referencia</u>	<u>Capital común de nivel I (CETI): instrumentos y reserva</u>	<u>Monto</u>
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	0.00
58	Capital de nivel 2 (T2)	0.00
59	Capital total (TC = T1 + T2)	3,421.87
60	Activos ponderados por riesgo totales	33,787.27
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.13
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.13
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.13
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.00
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	3.13
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

<u>Referencia</u>	<u>Capital común de nivel I (CETI): instrumentos y reserva</u>	<u>Monto</u>
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

- 84 Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual
- 85 Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)

TABLA II.1

Conceptos de capital	reconocimiento de capital		% APSRT		reconocimiento de capital		reconocimiento de capital		% APSRT	
	DATOS	DATOS	DATOS	DATOS	DATOS	DATOS	DATOS	DATOS	DATOS	DATOS
Capital Básico 1	A	4,221.86	$B1 = A / F$	12.50%	C1	0	$A' = A - C1$	0	$B1' = A' / F'$	0
Capital Básico 2	B	0.00	$B2 = B / F$	0.00%	C2	0	$B' = B - C2$	0	$B2' = B' / F'$	0
Capital Básico	C = A + B	4,221.86	$B3 = C / F$	12.50%	C3=C1+C2	0	$C' = A' + B'$	0	$B3' = C' / F'$	0
Capital Complementario	D	703.50	$B4 = D / F$	2.08%	C4	0	$D' = D - C4$	0	$B4' = D' / F'$	0
Capital Neto	E = C + D	4,925.36	$B5 = E / F$	14.58%	C5=C3+C4	0	$E' = C' + D'$	0	$B5' = E' / F'$	0
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	F	33,787.27	No aplica		No aplica		$F' = F$	0	No aplica	
Índice capitalización	G = E / F	14.58	No aplica		No aplica		$G' = E' / F'$	0	No aplica	

TABLA III.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	124,608.66
BG1	Disponibilidades	4,543.94
BG2	Cuentas de margen	0.00
BG3	Inversiones en valores	93,112.93
BG4	Deudores por reporto	3,115.00
BG5	Préstamo de valores	0.00
BG6	Derivados	0.36
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	71.38
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	18,586.59
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0.00
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	3,522.33
BG11	Bienes adjudicados (neto)	124.28
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	871.56
BG13	Inversiones permanentes	41.74
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	0.00

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Referencia de los rubros del balance general	<u>Rubros del balance general</u>	Monto presentado en el balance general
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	294.41
BG16	Otros activos	324.15
	Pasivo	121,000.72
BG17	Captación tradicional	26,834.75
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	2,102.96
BG19	Acreedores por reporto	86,997.46
BG20	Préstamo de valores	0.00
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	1,791.23
BG22	Derivados	115.85
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0.00
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	0.00
BG25	Otras cuentas por pagar	1,553.48
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	1,578.02
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	0.00
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	26.97
	Capital contable	3,607.94
BG29	Capital contribuido	2,328.38
BG30	Capital ganado	1,279.56
	Cuentas de orden	205,056.76
BG31	Avales otorgados	3,738.34
BG32	Activos y pasivos contingentes	47,729.80
BG33	Compromisos crediticios	4,397.86
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	25,356.74
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	40,033.89
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	3,115.32
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	1,791.29
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	13,845.04
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	68.59
BG41	Otras cuentas de registro	64,979.89

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

TABLA III.2

<u>Identificador</u>	<u>Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital neto</u>	<u>Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo</u>	<u>Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto</u>	<u>Referencia (s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital neto proveniente de la referencia mencionada</u>
Activo				
1	Crédito mercantil	8	0.00	BG16
2	Otros Intangibles	9	196.90	BG16
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	0.00	BG15
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización	13	0.00	BG09
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0.00	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	0.00	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	0.00	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0.00	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0.00	
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.00	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.00	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	0.00	
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	0.00	BG8
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	0.00	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	0.00	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	0.00	
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	0.00	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	12.14	BG13
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	0.00	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	0.00	
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L	0.00	

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

<u>Identificador</u>	<u>Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital neto</u>	<u>Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo</u>	<u>Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto</u>	<u>Referencia (s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital neto proveniente de la referencia mencionada</u>
	Activo			
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N	0.00	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P	1.35	BG13
	Pasivo			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	0.00	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	0.00	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0.00	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	0.00	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	0.00	
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	0.00	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	0.00	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	0.00	
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	0.00	
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	0.00	

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

<u>Identificador</u>	<u>Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital neto</u>	<u>Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo</u>	<u>Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto</u>	<u>Referencia (s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital neto proveniente de la referencia mencionada</u>
Capital contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	2,328.38	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	0.00	BG30
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	0.00	BG30
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	1,304.39	BG30
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	0.00	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	0.00	
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	0.00	
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A	0.00	
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A	0.00	
Cuentas de orden				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	0.00	
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general				
44	Reservas pendientes de constituir	12	0.00	
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C	0.00	
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I	0.00	
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M	0.00	
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26 - O, 41, 56	0.00	

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

TABLA IV.1

<u>Concepto</u>	<u>Importe de posiciones equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	3,300.00	264.00
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	3,351.50	268.12
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	268.00	21.44
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	0.00	0.00
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	3.88	0.31
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	0.00	0.00
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	17.38	1.39
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	0.13	0.01
Posiciones en Oro	0.25	0.02
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	0.00	0.00

TABLA IV.2

<u>Concepto</u>	<u>Importe de posiciones equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Grupo I (ponderados al 0%)	0.00	0.00
Grupo I (ponderados al 10%)	0.00	0.00
Grupo I (ponderados al 20%)	0.00	0.00
Grupo II (ponderados al 0%)	0.00	0.00
Grupo II (ponderados al 10%)	0.00	0.00
Grupo II (ponderados al 20%)	0.00	0.00

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

<u>Concepto</u>	<u>Importe de posiciones equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Grupo II (ponderados al 50%)	0.00	0.00
Grupo II (ponderados al 100%)	0.00	0.00
Grupo II (ponderados al 120%)	0.00	0.00
Grupo II (ponderados al 150%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 2.5%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 10%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 11.5%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 20%)	1,536.47	122.92
Grupo III (ponderados al 23%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 50%)	75.00	6.00
Grupo III (ponderados al 57.5%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 100%)	342.00	27.36
Grupo III (ponderados al 115%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 120%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 138%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 150%)	0.00	0.00
Grupo III (ponderados al 172.5%)	0.00	0.00
Grupo IV (ponderados al 0%)	0.00	0.00
Grupo IV (ponderados al 20%)	446.00	35.68
Grupo V (ponderados al 10%)	0.00	0.00
Grupo V (ponderados al 20%)	179.40	14.35
Grupo V (ponderados al 50%)	0.00	0.00
Grupo V (ponderados al 115%)	0.00	0.00
Grupo V (ponderados al 150%)	48.00	3.84
Grupo VI (ponderados al 20%)	0.00	0.00
Grupo VI (ponderados al 50%)	1,371.00	109.68
Grupo VI (ponderados al 75%)	539.25	43.14
Grupo VI (ponderados al 100%)	2,570.00	205.60
Grupo VI (ponderados al 120%)	0.00	0.00
Grupo VI (ponderados al 150%)	0.00	0.00
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	0.00	0.00
Grupo VI (ponderados al 125%)	362.50	29.00

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

<u>Concepto</u>	<u>Importe de posiciones equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	0.12	0.01
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	0.00	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	158.80	12.70
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	0.00	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	0.00	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	0.00	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	12,763.00	1,021.04
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	1,777.90	142.23
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	0.00	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	0.00	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	0.00	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	0.00	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	0.00	0.00
Grupo VII (ponderados al 125%)	320.00	25.60
Grupo IX (ponderados al 100%)	0.00	0.00
Grupo IX (ponderados al 115%)	0.00	0.00
Grupo X (ponderados al 1250%)	75.00	6.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	178.98	14.32
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	6.13	0.49
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	0.00	0.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	0.00	0.00

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

<u>Concepto</u>	<u>Importe de posiciones equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados	0.00	0.00
(ponderados al 1250%)	0.00	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	0.00	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	0.00	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	0.00	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	0.00	0.00
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados	0.00	0.00
(ponderados al 1250%)		0.00

TABLA IV.3

<u>Concepto</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
322	25.76
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
2,149	2,925

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.

Para mayor detalle consultar el (Anexo 1-O), información complementaria al cuarto trimestre de 2015 en cumplimiento de la obligación de revelar información sobre el Índice de Capitalización, que se encuentra en la página de internet www.afirme.com.mx.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(24) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos y operaciones con partes relacionadas, que incluyen las superiores al 1% del capital neto del Banco, se resumen a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos otorgados	\$ 2,295	2,169
Cuentas por cobrar por comercialización	1,402	1,479
Captación (depósitos a plazo)	1,246	891
Obligaciones subordinadas	850	606
Acreedores diversos	-	1
	=====	=====

Las operaciones con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analizan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos:		
Intereses cobrados	\$ 137	109
Ingresos por comercialización	234	201
Rentas cobradas	3	4
Primas cobradas	30	27
Comisiones cobradas	<u>12</u>	<u>12</u>
	\$ 416	353
	====	====
Egresos:		
Intereses pagados	\$ 23	24
Rentas pagadas	140	104
Sueldos y prestaciones	116	54
Honorarios (nota 27)	353	412
Otros gastos de operación y administración	92	91
Comisiones pagadas	<u>15</u>	<u>20</u>
	\$ 739	705
	====	====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015, el monto total de los créditos otorgados a partes relacionadas asciende a \$2,295 (\$2,169 en 2014) y se integra como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Personas físicas y morales que tienen control directo e indirecto en el Grupo Financiero	\$ 2,280	2,160
Miembros del Consejo de Administración del Banco y/o del Grupo Financiero	11	1
Cónyuges y personas con parentesco con funcionarios y/o consejeros y/o accionistas del Banco y/o del Grupo Financiero	<u>4</u>	<u>8</u>
	\$ 2,295	2,169
	=====	=====

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, no hubieron cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, tampoco hubieron partidas que se consideraran irrecuperables o de difícil cobro y no fue necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones, excepto en créditos otorgados por el Grupo Financiero a terceros en donde se crean reservas de acuerdo a la metodología de calificación de la Comisión Bancaria.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$116 y \$54, respectivamente.

(25) Cuentas de orden-

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

(a) Bienes en fideicomiso o mandato-

La actividad fiduciaria del Grupo Financiero, que se registra en cuentas de orden, se analiza al 31 de diciembre de 2015 y 2014, como se muestra en la siguiente hoja.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 21,034	18,852
Garantía	4,028	4,147
Inversión	<u>255</u>	<u>45</u>
	25,317	23,044
Mandatos	<u>39</u>	<u>46</u>
	\$ 25,356	23,090
	=====	=====

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$62 y \$47, respectivamente.

(b) Operaciones de banca de inversión 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 2015 y 2014, se analizan como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Certificados bursátiles	\$ 959	1,667
Títulos y valores en venta	3,132	2,870
Valores gubernamentales	1,673	1,646
Acciones	6,713	6,595
Otros	<u>1,368</u>	<u>629</u>
	\$ 13,845	13,407
	=====	=====

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

(c) Compromisos crediticios-

Al 31 de diciembre de 2015, el Grupo Financiero tenía compromisos irrevocables para conceder préstamos por \$307 (\$370 en 2014) y líneas de crédito otorgadas no utilizadas por \$4,938 (\$3,653 en 2014).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(d) Bienes en custodia o en administración-

El Grupo Financiero registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia o, para su administración. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta cuenta se integra como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fondos de sociedades de inversión	\$ 3,389	2,866
Valores en custodia	562	562
Valores en garantía	21,528	17,859
Valores en administración *	<u>15,116</u>	<u>15,093</u>
	\$ 40,595	36,380
	=====	=====

* Incluye las operaciones de reporto y depósitos a plazo realizados en sucursales.

Durante los años de 2015 y 2014, las comisiones correspondientes a bienes en custodia no fueron relevantes.

(26) Información adicional sobre operaciones y segmentos-

(a) Información por segmentos-

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

Crédito.- 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, considerando que la tesorería es el complemento para colocar y captar recursos, la asignación de capital se presenta en crédito.

Otros servicios.- Que incluye los servicios de almacenaje y comercialización de mercancías, servicios de banca digital, fiduciario y los negocios de Seguros y Afore.

La asignación de gastos a los segmentos correspondientes se realiza bajo el procedimiento que se describe en la siguiente hoja.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

- 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 2015 y 2014, los activos, pasivos y resultados por segmento se analizan en la siguiente hoja.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	<u>Crédito</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Servicios almacenaje</u>	<u>Seguros</u>	<u>Otros servicios</u>	<u>Total</u>
<u>Activos y Pasivos</u>						
<u>2015</u>						
Activos	\$ 26,525 =====	100,694 =====	4,584 =====	3,671 =====	171 =====	135,645 =====
Pasivos	\$ 22,286 =====	100,694 =====	3,822 =====	2,990 =====	- =	129,792 =====
<u>2014</u>						
Activos	\$ 21,178 =====	84,900 =====	4,193 =====	3,020 =====	235 =====	113,526 =====
Pasivos	\$ 17,163 =====	84,900 =====	3,496 =====	2,425 =====	- ==	107,984 =====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	<u>Crédito</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Servicios almacenaje</u>	<u>Seguros</u>	<u>Otros servicios</u>	<u>Total</u>
<u>2015</u>						
Resultados						
Ingreso por intereses y servicios \$	2,958	3,702	472	43	13	7,188
Ingreso por primas	-	-	-	1,518	-	1,518
Gasto por intereses	(1,116)	(3,162)	(210)	-	-	(4,488)
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	-	(81)	-	(81)
Siniestralidad, reclamación y otras obligaciones	-	-	-	(854)	-	(854)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(574)	-	-	-	-	(574)
Comisiones y tarifas cobradas	330	-	-	229	454	1,013
Comisiones y tarifas pagadas	(8)	-	(5)	(667)	(156)	(836)
Resultado por intermediación	40	15	-	(2)	-	53
Otros ingresos (egresos) de la operación	112	-	7	120	-	239
Gastos de administración y promoción	<u>(1,526)</u>	<u>(518)</u>	<u>(182)</u>	<u>(212)</u>	<u>(304)</u>	<u>(2,742)</u>
Resultado de operación	216	37	82	94	7	436
ISR	<u>(35)</u>	<u>(24)</u>	<u>(24)</u>	<u>(35)</u>	<u>(3)</u>	<u>(121)</u>
Resultado antes de participación en asociadas	181	13	58	59	4	315
Participación en el resultado de asociadas	-	-	-	-	<u>3</u>	<u>3</u>
Resultado neto \$	<u>181</u>	<u>13</u>	<u>58</u>	<u>59</u>	<u>7</u>	<u>318</u>
	===	==	==	==	===	=====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	<u>Crédito</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Servicios almacenaje</u>	<u>Seguros</u>	<u>Otros servicios</u>	<u>Total</u>
<u>2014</u>						
Resultados						
Ingreso por intereses y servicios	\$ 2,427	3,637	282	38	15	6,399
Ingreso por primas	-	-	-	1,285	-	1,285
Gasto por intereses	(641)	(2,871)	(179)	-	-	(3,691)
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	-	(118)	-	(118)
Siniestralidad, reclamación y otras obligaciones	-	-	-	(654)	-	(654)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(561)	-	-	-	-	(561)
Comisiones y tarifas cobradas	329	-	-	117	389	835
Comisiones y tarifas pagadas	(4)	-	(9)	(487)	(126)	(626)
Resultado por intermediación	31	166	-	(2)	-	195
Otros ingresos (egresos) de la operación	153	-	80	116	-	349
Gastos de administración y promoción	<u>(1,420)</u>	<u>(845)</u>	<u>(114)</u>	<u>(159)</u>	<u>(268)</u>	<u>(2,806)</u>
Resultado de operación	314	87	60	136	10	607
ISR	<u>(80)</u>	<u>(22)</u>	<u>(18)</u>	<u>(35)</u>	<u>(3)</u>	<u>(158)</u>
Resultado antes de participación en compañías asociadas	234	65	42	101	7	449
Participación en el resultado de asociadas	-	-	-	-	<u>71</u>	<u>71</u>
Resultado neto	\$ <u>234</u>	<u>65</u>	<u>42</u>	<u>101</u>	<u>78</u>	<u>520</u>
	=====	==	==	==	=	==

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(b) Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el margen financiero se integra por los componentes que se presentan a continuación:

Ingreso por intereses y servicios:

El ingreso por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Disponibilidades	\$ 99	96
Inversiones en valores	42	132
Intereses y premios en operaciones de reporto	3,327	3,410
Cartera de crédito	3,337	2,466
Ingresos por arrendamiento operativo	19	13
Otros	<u>364</u>	<u>282</u>
	\$ 7,188	6,399
	=====	=====

A continuación se presenta la integración por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, de los intereses provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera comercial	\$ 1,817	1,073
Entidades financieras	16	27
Consumo	1,004	950
Vivienda	395	336
Entidades gubernamentales	<u>105</u>	<u>80</u>
	\$ 3,337	2,466
	=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, dentro del total de ingreso por intereses de cartera comercial, consumo, hipotecaria y gubernamental se encuentran registradas comisiones por \$47, \$43, \$6 y \$5, respectivamente (\$39, \$49, \$4 y \$16, respectivamente, en 2014), las cuales se reconocen en el estado de resultados a un plazo ponderado de 10, 17 y 164 meses, respectivamente (32, 37 y 186 meses, al 31 de diciembre de 2014, respectivamente).

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, dentro del total de ingreso por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera valorizados por \$1, en ambos años.

Los ingresos por servicios de almacenaje que se presentan en el margen financiero en el estado de resultados consolidado y que por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ascienden a \$364 y \$282, respectivamente, se refieren exclusivamente a las operaciones de la Almacenadora.

Gasto por intereses:

El gasto por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 224	184
Depósitos a plazo	1,190	661
Préstamos interbancarios y de otros organismos	220	102
Intereses y premios en reporto	2,687	2,589
Depreciaciones por arrendamiento operativo	14	10
Intereses por obligaciones subordinadas	104	87
Otros	<u>49</u>	<u>58</u>
	\$ 4,488	3,691
	=====	=====

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, dentro del total de gasto por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera valorizados por \$1 en ambos años.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

(c) Comisiones y tarifas cobradas-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Operaciones de crédito	\$ 20	26
Transferencias de fondos	12	9
Actividades fiduciarias	62	47
Avalúos	6	6
Manejo de cuenta	24	26
Banca electrónica	466	377
Avales	7	9
Cobro de derechos	91	88
Asesoría financiera	54	101
Otras comisiones y tarifas cobradas	<u>271</u>	<u>146</u>
	\$ 1,013	835
	=====	====

(d) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el resultado por intermediación se integra como sigue:

Títulos para negociar:	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado por valuación:	(2)	158
Resultado por compraventa:	<u>55</u>	<u>37</u>
	\$ 53	195
	====	====

(e) Otros ingresos de la operación, neto-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los otros ingresos de la operación se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos:		
Venta de productos industrializados	\$ 8,233	10,382
Venta de activos	3	15
Venta de bienes adjudicados	15	-
Cancelación de acreedores diversos	1	1
Recuperación de impuestos	1	-
Liberación de reservas adicionales	4	16
Cobranza créditos castigados	56	50
Otros	<u>169</u>	<u>186</u>
Total otros ingresos a la hoja siguiente	\$ <u>8,482</u>	<u>10,650</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Total otros ingresos de la hoja anterior	\$ 8,482	10,650
Egresos:		
Costo de venta de productos industrializados	(8,226)	(10,294)
Venta de bienes adjudicados	-	(4)
Reserva para otros adeudos	(14)	(2)
Otros	<u>(3)</u>	<u>(1)</u>
	<u>(8,243)</u>	<u>(10,301)</u>
	\$ 239	349
	=====	=====

(f) Costos y gastos de originación de créditos-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los costos y gastos de originación se integran como sigue:

	<u>2015</u>			<u>2014</u>		
	<u>Capitalizado</u>	<u>Reconocido</u>	<u>Por</u>	<u>Capitalizado</u>	<u>Reconocido</u>	<u>Por</u>
	<u>durante el</u>	<u>en resultados</u>	<u>amortizar</u>	<u>durante el</u>	<u>en resultados</u>	<u>amortizar</u>
	<u>ejercicio</u>	<u>en resultados</u>	<u>amortizar</u>	<u>ejercicio</u>	<u>en resultados</u>	<u>amortizar</u>
Costos y gastos de originación de créditos	\$ 66	41	95	61	40	70
	==	==	==	==	==	==

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los plazos ponderados en los cuales el Banco amortiza estos costos de originación fueron de 47 meses, en ambos años.

(g) Indicadores financieros (no auditado)-

En la tabla que se presenta a continuación se describen los principales indicadores financieros al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Índice de morosidad	3.69%	4.67%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	87%	93%

Ver (*) en hoja siguiente

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Eficiencia operativa (<i>gastos de administración y promoción/activo total promedio</i>)	2.20%	2.43%
ROE (<i>utilidad neta/capital contable promedio</i>)	5.58%	10.17%
ROA (<i>utilidad neta/activo total promedio</i>)	0.25%	0.45%
Liquidez (<i>activos líquidos/pasivos líquidos</i>) *	0.98%	0.95%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	2.41%	2.57%

* 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.

(27) Compromisos y contingencias-

(a) Arrendamiento-

Algunos inmuebles y equipos de operación son tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de \$213 y \$197, respectivamente.

(b) Contratos de prestación de servicios-

- (1) El 31 de diciembre de 2009 y el 8 de marzo de 2010 el Grupo Financiero celebró contratos con vigencia indefinida de prestación de servicios para la promoción y colocación de créditos al consumo con Financiera Sí y Crédito Firme, respectivamente, ambas partes relacionadas, en donde el Grupo Financiero se compromete a pagar a ambas entidades cantidades relacionadas con el porcentaje de colocación. La contraprestación determinada por el Grupo Financiero al 31 de diciembre de 2015 y 2014 asciende a \$193 y \$207 que está registrada en el estado de resultados consolidado en el rubro de “Gastos de administración y promoción”, adicionalmente al 31 de diciembre de 2014 se tenía registrado un pasivo total por \$19 que están registrados en el rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

- (2) El Grupo Financiero tiene celebrado un contrato de prestación de servicios profesionales y asesoría para desarrollar la estructura necesaria y asesorarlo en la toma de decisiones respecto del manejo y administración de las inversiones estratégicas en pesos mexicanos, con una entidad no relacionada, con vigencia indefinida, en donde el pago es proporcional a la generación de utilidades. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se tiene una provisión por \$52 y \$104, respectivamente, que se registraron en el rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” para cubrir esta obligación. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los gastos por esta contraprestación ascienden a \$80 y \$267, respectivamente, que se registraron en el estado de resultados consolidado en el rubro de “Gastos de administración y promoción”.
- (3) El 2 de agosto de 2010, el Grupo Financiero firmó un contrato de prestación de servicios profesionales con una compañía relacionada para mantener y desarrollar la relación contractual con el prestador del servicio que se menciona en el párrafo anterior.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto por esta contraprestación asciende a \$10 y \$43, que se registró en el estado de resultados consolidado en el rubro de “Gastos de administración y promoción”.

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

El 20 de agosto de 2008, el Grupo Financiero celebró un contrato de constitución de derecho real de superficie oneroso (derecho real), con partes relacionadas en el cual acuerdan que el Grupo Financiero tendrá el derecho de propiedad durante 30 años de la construcción del SITE tecnológico y una vez transcurrido el plazo el Grupo Financiero enajenará las construcciones edificadas sobre el terreno al arrendador de un 10% de su valor físico de acuerdo al valor que determine un perito valuador en esa fecha, el monto registrado en el activo fijo por construcción del SITE tecnológico al 31 de diciembre de 2015 y 2014 asciende a \$95 en ambos años. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto por este concepto de contraprestación ascendió a \$2 y \$3, respectivamente, que se registró en el rubro de “Gastos de administración y promoción”.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

(d) Juicios y litigios-

- (1) En el curso normal de las operaciones el Grupo Financiero y sus subsidiarias han sido objeto de algunos juicios, que no se espera tengan un efecto importante negativo en la situación financiera y resultados de operaciones futuros. En aquellos casos que representan una contingencia, se han constituido las reservas que se consideran necesarias.
- (2) Durante los ejercicios de 2012 y 2011 al Grupo Financiero le fueron fincados dos créditos fiscales por el Impuesto al Valor Agregado, derivado de la revisión que la SHCP realizó por el ejercicio de 2006, y 2007, por los cuáles el Grupo Financiero desembolsó \$7 y \$6, respectivamente, incluidos los accesorios; el Grupo Financiero ha interpuesto juicios de amparo. A la fecha la administración sólo tiene pendiente le sea resuelto el juicio del ejercicio de 2007 por \$12, el cual estima un resultado favorable.
- (3) Durante 2014, al Grupo Financiero le fue fincado un crédito fiscal por el Impuesto Empresarial a Tasa Única, derivado de la revisión que el SAT realizó por el ejercicio de 2008, dicho crédito fue cubierto para efectos de garantizar el interés fiscal por el cual el Grupo Financiero desembolsó \$97, incluidos los accesorios. El Grupo Financiero ha interpuesto un Juicio de Nulidad en contra de la citada resolución. A la fecha la Administración estima un resultado favorable.

(e) Convenio único de responsabilidades-

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

(28) Administración de riesgos (no auditada)-

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

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 de Administración Integral de Riesgos, órgano

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

instituido por el Consejo de Administración del Banco con la finalidad de dar seguimiento al proceso de administración integral de riesgos.

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

Los principales objetivos de la UAIR son los siguientes:

- Estandarizar la medición y el control de riesgos.
- Proteger el capital del Banco contra pérdidas no esperadas por movimientos de mercado, incumplimientos crediticios, liquidez de los recursos y riesgos operativos, legales y tecnológicos.
- Desarrollar modelos de medición 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 rubros que se detallan a continuación:

⁽¹⁾ Riesgos cuantificables.- son aquellos para los cuales es posible conformar bases estadísticas que permitan medir sus pérdidas potenciales, y dentro de éstos, se encuentran a continuación:

1. 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
2. Riesgos no discretionales.- son aquellos resultantes de la operación del negocio, pero que no son producto de la toma de una posición de riesgo, tales como:
 - Riesgo operativo, incluye:
 - Riesgo tecnológico
 - Riesgo legal

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

- (II) Riesgos no cuantificables.- son aquellos derivados de eventos imprevistos para los cuales no se puede conformar una base estadística que permita medir las pérdidas potenciales. La actualización y mejoramiento de las políticas y procedimientos para la administración de riesgos ha sido un proceso continuo, de acuerdo con los objetivos establecidos y con la participación de todas las áreas involucradas, manteniendo continuamente la difusión del manual de riesgos y su continua actualización, a través de la intranet del Banco.

Para apoyar la función de Administración de Riesgos, la UAIR cuenta con sistemas de medición de riesgos de mercado, crédito y liquidez:

- En el caso del sistema de riesgo de mercado tiene la capacidad de generar escenarios históricos que aplica para la valuación completa de las posiciones y adicionalmente genera otras medidas de riesgo como sensibilidades y VaR Marginal. Por otro lado, al tener la posibilidad de utilizar análisis de escenarios también son utilizados para la generación de escenarios de estrés autorizados por los órganos facultados.
- Para el riesgo de crédito, el sistema utilizado permite la carga de todas las posiciones sujetas a riesgo crediticio, así como los parámetros de riesgo como probabilidades de incumplimiento y su volatilidad, segmentando por sectores económicos.
- Para el caso del riesgo de liquidez, se cuenta con un sistema para generar las brechas de liquidez y reprecación y se cuenta con la posibilidad de incluir escenarios de variables financieras.
- La aplicación utilizada para la medición del riesgo operacional permite incluir los registros de las incidencias así como la materialización de los riesgos operaciones. Dicha información es utilizada para la generación del VaR de riesgo operacional bajo la distribución compuesta poisson al 99.9% de confianza.

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 no paramétrica para el cálculo del Valor en Riesgo (VaR, por sus siglas en inglés), considerando para ello un nivel de confianza del 99% y un horizonte de tiempo de 1 día con historia de 260 días.

El significado del VaR, bajo este método, es la pérdida potencial a un día que pudiera generarse en la valuación de los portafolios a una fecha determinada, bajo el supuesto que se

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

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

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%.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto por lo que se indique diferente)

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 2015 y al 31 de diciembre de 2014 (cifras en miles de pesos no auditadas).

<u>Unidad de Negocio</u>	<u>VaR</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mesa de Dinero Trading	(23,104)	(29,251)
Mesa de Dinero Tesorería	(3,924)	(3,704)
Global	(23,989)	(29,758)

La siguiente gráfica muestra la composición del portafolio de la unidad de negocio Trading al 31 de diciembre de 2015 según el Tipo de Riesgo:

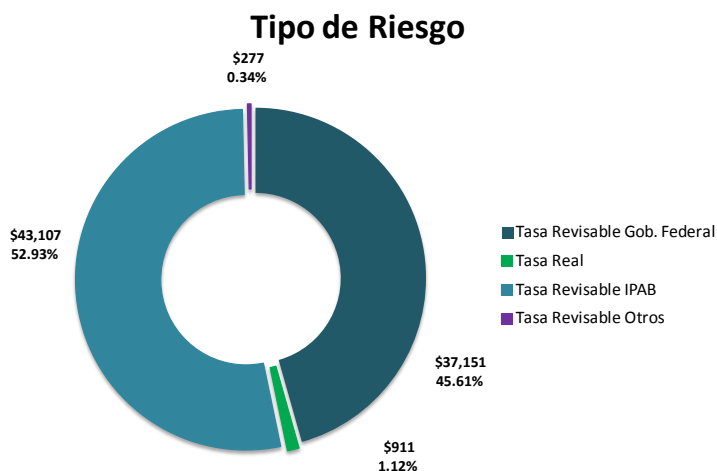
<u>Tipo de Riesgo</u>	<u>Monto</u>
Tasa Revisable Gob. Federal	\$ 37,151
Tasa Real	911
Tasa Revisable IPAB	43,107
Tasa Revisable Otros	277
Tipo de Cambio	-
Tasa Fija	-
Total	\$ 81,446

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto por lo que se indique diferente)



A continuación se presenta el promedio de Valor en Riesgo correspondiente al 2015 para las diferentes unidades de negocio.

<u>Unidad de Negocio</u>	<u>VaR promedio*</u> <u>2015</u>
Mesa de Dinero Trading	(27,669)
Mesa de Dinero Tesorería	(3,820)
Global	(28,116)

* Cifras en miles de pesos

Con relación a la sensibilidad de tasas, precios y tipo de cambio de forma mensual la Unidad de Administración Integral de Riesgos genera un análisis en el cual se reproducen los movimientos en los factores de riesgo de las principales crisis que han tenido un efecto relevante en el mercado mexicano.

La sensibilidad de las posiciones de la Mesa de Trading, al 31 de diciembre 2015, es de \$22.1 millones de pesos asumiendo un cambio de 25 puntos base en las tasas de referencia.

Riesgo de liquidez:

Se define como la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el Banco o por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.

(Continúa)

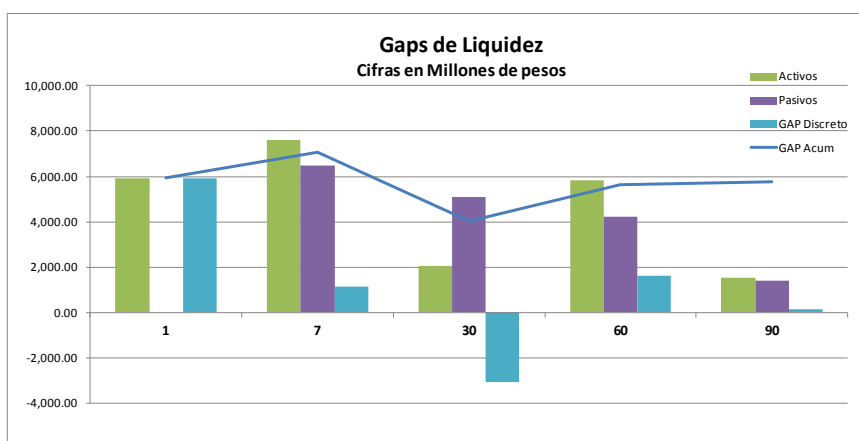
Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias
(Subsidiaria de Corporación A.G.F., S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto por lo que se indique diferente)

Para la medición de este riesgo se determinan bandas de liquidez considerando la naturaleza de los activos y pasivos del balance general consolidado.

La banda acumulada a 60 días de Banca Afirme aumento a \$5,650 al cierre del 4T2015, nivel que respetó el límite establecido. Las bandas por plazo hasta los 90 días serían las que se muestran a continuación:



Derivado de los límites sobre este tipo de riesgo, la banda acumulada a 60 días del Banco asciende a \$3,482 y \$5,650, al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2015 (cifras no auditadas), respectivamente, nivel que respetó el límite establecido.

De forma mensual la Unidad de Administración Integral de Riesgos genera dos escenarios los cuales tienen la finalidad de mostrar el comportamiento en las brechas bajo supuestos en los que se asume salida de la captación e incremento en la morosidad para contrastar el impacto en la banda acumulada a 60 días.

Por su parte, el VaR de mercado ajustado por liquidez, el cual se interpreta como la pérdida en que incurriría el Banco por el tiempo en que le llevaría liquidar la posición de los valores en el mercado, dicho VaR se estima como el producto del VaR de mercado diario por la raíz cuadrada de 10.

A continuación se presenta el promedio de Valor en Riesgo ajustado por liquidez correspondiente al 2015 para las diferentes unidades de negocio.

<u>Unidad de Negocio</u>	<u>VaR ajustado por liquidez promedio*</u>
Mesa de Dinero Trading	(87,498)
Mesa de Dinero Tesorería	(12,079)
Global	(88,910)

*Cifras en miles de pesos

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

De manera general las necesidades de financiamiento de la cartera de crédito de la Institución son cubiertas por la captación tradicional, sin embargo se mantienen otros elementos de liquidez en caso de ser requeridas como líneas de crédito y la capacidad para emitir papel bancario en el mercado, no encontrando limitaciones legales, regulatorias u operaciones.

Captación Tradicional
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Depósitos de disponibilidad inmediata	\$ 15,834
Depósitos a plazo	\$ 11,001
Total	\$ 26,835

Es importante mencionar que las mesas financieras utilizan una estrategia de financiamiento vía reporto de las posiciones en directo, salvo por aquellos títulos que permanecen con fines de mantener un nivel adecuado de activos líquidos.

La gestión del riesgo de liquidez se realiza en las áreas de Tesorería y Administración de Riesgos.

El área de Tesorería realiza el monitoreo diario de los requerimientos de liquidez tanto actuales como futuros realizando las gestiones pertinentes para garantizar que se cuente con los recursos necesarios. Por otro lado, el área de Administración de Riesgos realiza los análisis del riesgo de liquidez mediante análisis de brechas de liquidez y reprecación, así como los efectos en el balance estructural de posibles escenarios adversos. Ambas áreas tienen una coordinación constante.

Para monitorear los diversos riesgos a los que está expuesta la Institución, en particular en el riesgo de liquidez, se cuenta con una estructura organizacional en la que participan las siguientes áreas y órganos de decisión:

- El área de Tesorería como la encargada de gestionar los recursos.
- El área de Administración de Riesgos como el área encargada del monitoreo y de informar al Comité de Riesgos sobre las mediciones del riesgo de liquidez y de las pruebas de estrés, así como de informar al Consejo de Administración sobre el cumplimiento de los límites establecidos por dicho Consejo.
- El Comité de Activos y Pasivos, es el encargado de monitorear el balance y plantear estrategias de manejo de balance, así como de autorizar estrategias de cobertura.
- El Comité de Riesgos es el encargado aprobar las metodologías de medición del riesgo, los escenarios de las pruebas de estrés, del monitoreo de los riesgos y en su caso establecer cursos de acción.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

- El Consejo de Administración establece la tolerancia máxima a los riesgos a los que está expuesta la Institución, así como de autorizar los planes de acción de contingencia en caso de requerir liquidez.

Como se mencionó antes, las áreas de Tesorería y de Riesgos generan reportes que se distribuyen y se presentan en los Comités encargados de la Administración del riesgo de liquidez, como son las brechas (“gaps”) de flujos de efectivo, brechas de reprecación, análisis de pruebas de estrés y la captación comparada con la estructura de la cartera,

La estrategia de liquidez del Banco está basada principalmente en dos grandes objetivos, el primero es mantener un monto de activos líquidos que sea significativamente superior a las necesidades de liquidez del Banco y el segundo el Incrementar el plazo de su captación. Con lo anterior se garantiza a todos sus clientes y contrapartes el cumplimiento de los compromisos asumidos por el Banco.

La estrategia centralizada de financiamiento del Banco está basada en la captación tradicional a través de la red comercial. Con esta estrategia, la captación genera mayor diversificación y estabilidad. El Banco tiene incentivos importantes para generar mayor captación, en particular a plazo. Se ha incrementado nuestra red para poder penetrar con nuevos clientes en diferentes zonas geográficas, desconcentrando a nuestros clientes. Además de lo anterior, se cuenta con fuentes de financiamiento en el mercado formal, al tener amplias líneas de crédito.

El seguimiento de los diferentes indicadores mitiga el riesgo de liquidez ya que dichos indicadores inducen a la diversificación de la captación, a ampliar el plazo de la misma, incrementar los activos líquidos y castigan la concentración tanto en plazo como en clientes y la disminución de los activos líquidos.

Las pruebas de estrés consisten en aplicar escenarios donde hay situaciones que podrían resultar adversas para la Institución y así poder verificar la capacidad de Institución para afrontar la realización de dichos escenarios. En el caso particular del riesgo de liquidez se realizan escenarios basados en variables características de las crisis financieras que afectan la liquidez de los bancos en general. Dichas pruebas son presentadas al Comité de Riesgos de manera mensual para su análisis. Las variables utilizadas para construir escenarios adversos son cartera vencida, tasas de interés y fuentes de financiamiento principalmente.

La institución, conforme a la normatividad aplicable a las Instituciones de Crédito, cuenta con planes de contingencia de liquidez por si en algún momento se presentaran situaciones que pudieran afectar a la Institución. Dichos planes contienen las funciones del personal que participaría en las acciones necesarias, los niveles de autorización y el flujo de información requerido. Las acciones antes mencionadas están identificadas y diseñadas específicamente

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

para generar liquidez considerando para tal efecto la estructura del Banco y están divididas conforme a la severidad de posibles escenarios.

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.

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 Enhanced Credit Risk +, con un nivel de confianza del 99%. Dicha metodología es un modelo de impago en el que se parte

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

del supuesto de que los eventos de incumplimiento de los diferentes deudores tienen una distribución de tipo Bernoulli independientes.

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

Adicionalmente, se utilizan las instituciones calificadoras para la evaluación de riesgo de crédito de valores emitidos por instituciones financieras, empresas y gobiernos. En particular se utilizan las agencias Fitch, Standard & Poor's y Moody's, para cualquier operación mediante instrumentos financiero que impliquen algún riesgo de crédito, principalmente compra de bonos así como la operación con instrumentos derivados.

El resultado de nuestra Exposición, Pérdida Esperada con Recover (Factor de Recuperación) y VaR de Crédito con Recover al 31 de diciembre de 2015 se muestra a continuación:

VaR al 31 de Diciembre de 2015

<u>Cartera</u>	<u>Exposición</u>	<u>Pérdida esperada (sin Recover)</u>	<u>Recover</u>	<u>Pérdida esperada (con Recover)</u>	<u>Var@99% (con Recover)</u>
Cartera Comercial (consolidada)	12,659.7	927.7	64.50%	329.3	845.8
Cartera de Crédito Préstamos Personales	1,832.9	231.8	22.25%	180.3	202.2
Cartera de Tarjeta de Crédito	315.7	55.3	31.62%	37.8	46.9
Cartera de Autoplazo	291.5	12.5	42.39%	7.2	13.7
Cartera de Vivienda	4,204.3	346.4	93.78%	21.5	32.6
Cartera Arrendadora	1,412.9	117.2	57.64%	53.2	59.9
Cartera Factoraje	183.7	5.0	55.00%	2.2	6.6
Cartera Almacenadora	2,726.5	50.9	61.60%	19.5	0.0
Total	23,627.2	1,746.7		651	1,207.7

**Var @ 99% [Metodología Credit Risk+]*

Al cierre del mes de diciembre el VaR de Crédito con el efecto de recuperación (Recover) asciende a 1,207 millones.

El VaR de Crédito es calculado con un horizonte de tiempo anual y un nivel de confianza al 99%. El VaR puede interpretarse como la pérdida potencial a un año que pudiera generarse en la cartera de crédito, bajo el supuesto de una distribución probabilística.

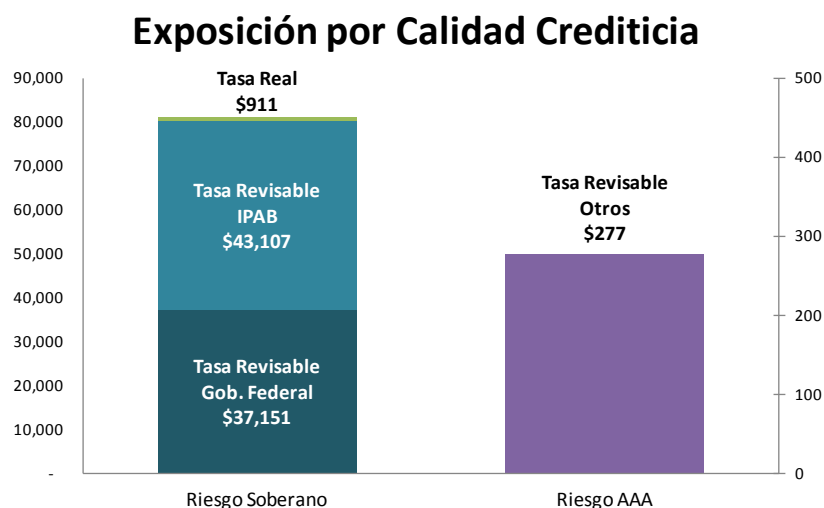
(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

A continuación se muestra la composición del portafolio de la unidad de negocio Trading al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo a la calidad crediticia de las diversas contrapartes:



Para las operaciones con instrumentos financieros que implican riesgo de crédito (bonos y derivados) se busca la información pública referente a la contraparte mediante las tres agencias calificadoras internacionales, tomando aquella que represente la de mayor riesgo.

Al igual que la cartera de crédito, el VaR y la pérdida esperada son calculadas tanto para los instrumentos financieros del mercado de deuda como para las operaciones derivadas. A este efecto, se utilizan curvas de incumplimiento y factores de recuperación publicados por las agencias calificadoras y son los factores de riesgo que se aplican al modelo de Enhanced CreditRisk+ antes referido.

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

Para dar cumplimiento a la Sección Primera del Capítulo III del Título Segundo de las “Disposiciones 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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

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.

Administración de Riesgos No Discrecionales

En la Institución se utiliza el método básico para determinar los requerimientos de capital por Riesgo Operacional.

Actualmente se sigue un procedimiento para el reporte diario de incidentes operacionales que son registrados en una base de datos. El proceso de registro incluye una clasificación detallada de los incidentes reportados en las operaciones del Banco y filiales. Esto significa que cada incidente es evaluado a nivel de unidad operativa donde sus titulares son responsables de sus procesos y de los mecanismos de mitigación de riesgos. Cualquier incidente que origine una pérdida contable es registrado en dicha base de datos que en todo momento es controlada por la Unidad de Administración Integral de Riesgos.

Cada incidente es clasificado de acuerdo con su origen y características particulares a cuyo efecto se identifica contra factores de riesgo previamente establecidos. Seguidamente se asigna una probabilidad de ocurrencia y un nivel de impacto económico que se escala al tipo de impacto y su importancia basado en estadística interna que permite generar un indicador de riesgo.

Actualmente se cuenta con un mecanismo de medición y control del máximo de pérdida operativa que el Banco está dispuesto a tolerar, denominado “Nivel de Tolerancia”. Este nivel de tolerancia es segregado por tipo de riesgo no discrecional, es decir, que existe un nivel de tolerancia para el riesgo operativo, uno para el riesgo legal y otro para el riesgo tecnológico, destacando que el riesgo de imagen, conocido también como riesgo de reputación, es un riesgo que es considerado como un elemento integral del riesgo operativo. El nivel de tolerancia es monitoreado de manera periódica contra los eventos operacionales que hayan significado una pérdida contable, mismos que son presentados y tratados por nuestro Comité de Riesgos. Para las filiales, no se considera tolerable ningún evento de pérdida por lo que en caso de presentarse alguno, este es inmediatamente gestionado por la filial y sus respectivas unidades operativas a para posteriormente presentar al Comité de Riesgos las razones que originaron el evento, así como las soluciones que se proponen para evitar su recurrencia.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

La siguiente tabla muestra un resumen del nivel de tolerancia autorizado para el Banco así como el importe de riesgo efectivamente materializado durante los doce meses del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015.

Tabla Nivel de Tolerancia

Nivel Autorizado Total

En millones

\$ 30.0

Real

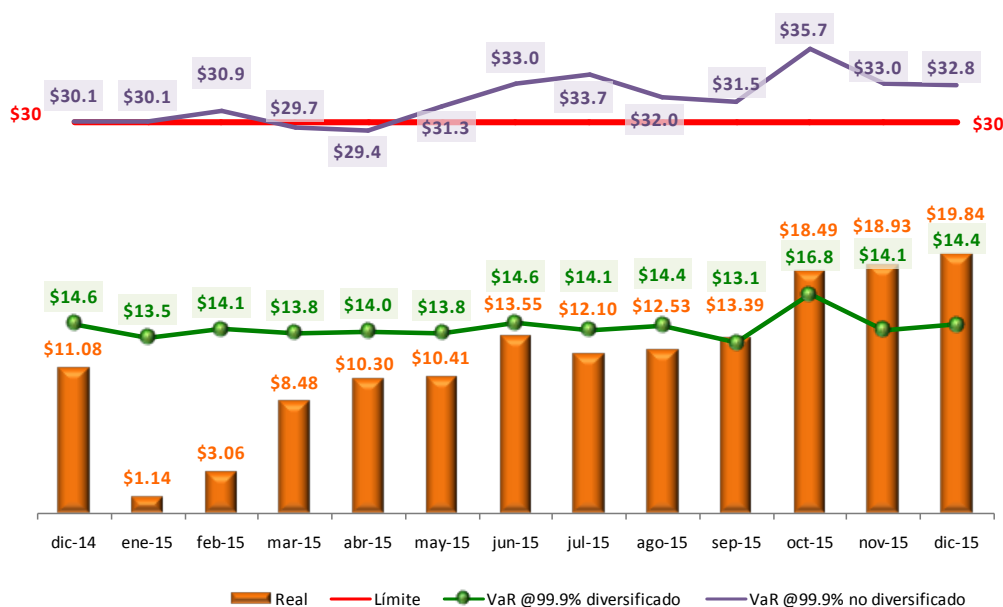
En millones

\$ 19.84

El importe promedio mensual asciende a \$1.65 millones de pesos e incorpora los tres tipos de riesgo no discrecionales antes mencionados.

Con objeto de estimar las pérdidas que sobre el Banco generaría la materialización de riesgos no discrecionales se tiene establecido un modelo de VaR que está basado en la probabilidad de ocurrencia y grado de impacto de los eventos de riesgo observados históricamente. Este VaR es tratado mensualmente en el Comité de Riesgos y está basado en estadística recolectada en la base de datos antes mencionado y que es totalmente administrada por la Unidad de Administración de Riesgos.

Gráfico del VaR Operativo



Cifras en Millones de pesos

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

El VaR diversificado ha sido estimado en \$14.4 millones a un nivel de confianza del 99.90%, toda vez que el no diversificado se ha estimado en \$32.8 millones al cierre de diciembre de 2015. De acuerdo con los eventos de riesgo materializados, las pérdidas reales se situaron en \$19.84 millones de pesos y representa el 66.31% del nivel autorizado para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015.

Administración de Riesgos No Cuantificables

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

Durante el ejercicio de 2015 no se presentaron incidentes de esta naturaleza, por lo que las operaciones de negocio de la Institución siguieron su curso normal. No obstante, es importante resaltar que la institución cuenta con coberturas de riesgos no cuantificables mediante pólizas de seguro que son revisadas anualmente y tiene establecido un plan de contingencia denominado “Plan de Recuperación en Caso de Desastres” que permite atenuar los efectos de un evento de fuerza mayor.

Principales indicadores de activos en riesgo

Relativo a la evolución de las variaciones en los principales indicadores de activos en riesgo, a continuación se presenta un comparativo de los activos en riesgo e índice de capitalización de los ejercicios terminados en 2014 y 2015:

	<u>4T 2014</u>	<u>4T 2015</u>	<u>Variación %</u>
Activos en Riesgo de Crédito	\$ 17,418	22,817	30.99%
Activos en Riesgo de Mercado	10,962	6,941	-36.68%
Activos en Riesgo Operativo	3,559	4,029	13.21%
	=====	=====	=====
Total Activos en Riesgo	\$ 31,939	33,787	5.79%
Capital Básico	3,303	3,422	3.60%
Capital Complementario	1,071	1,503	40.34%
	=====	=====	=====
Capital Neto	\$ 4,374	4,925	12.60%
Índice de Capitalización	13.69%	14.58%	6.50%

*cifras en millones de pesos

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Cartera de Crédito:

El Banco realiza su proceso de calificación de cartera aplicando la Metodología establecida en el Capítulo V “Calificación de Cartera Crediticia” de las Disposiciones emitidas por la Comisión.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

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 crediticia de consumo, vivienda y comercial se presenta a continuación por grado de riesgo A-1, A-2, B-1, B-2, B-3, C-1, C-2, D y E:

<u>Grado de Riesgo</u>	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Reservas</u>	<u>Cartera</u>	<u>Reserva</u>
A-1	\$ 13,761	47	10,843	38
A-2	8,136	94	5,237	64
B-1	1,761	44	1,600	38
B-2	1,208	36	945	31
B-3	1,070	42	874	34
C-1	386	26	457	32
C-2	326	39	324	40
D	806	262	676	219
E	218	146	358	285
Exceptuada	-	-	-	-
Total	\$ 27,672	736	21,314	781

De acuerdo al artículo 129 de la Circular Única, la clasificación de las reservas preventivas de la cartera crediticia se muestra en la siguiente hoja.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

PORCENTAJE DE RESERVAS PREVENTIVAS

<u>GRADOS DE RIESGO</u>	<u>CARTERA COMERCIAL</u>	<u>CARTERA DE VIVIENDA</u>	<u>CARTERA DE CONSUMO</u>	
			<u>NO REVOLVENTE</u>	<u>REVOLVENTE</u>
A-1	0 a 0.9	0 a 0.50	0 a 2.0	0 a 3.0
A-2	0.901 a 1.5	0.501 a 0.75	2.01 a 3.0	3.01 a 5.0
B-1	1.501 a 2.0	0.751 a 1.0	3.01 a 4.0	5.01 a 6.5
B-2	2.001 a 2.50	1.001 a 1.50	4.01 a 5.0	6.51 a 8.0
B-3	2.501 a 5.0	1.501 a 2.0	5.01 a 6.0	8.01 a 10.0
C-1	5.001 a 10.0	2.001 a 5.0	6.01 a 8.0	10.01 a 15.0
C-2	10.001 a 15.5	5.001 a 10.0	8.01 a 15.0	15.01 a 35.0
D	15.501 a 45.0	10.001 a 40.0	15.01 a 35.0	35.01 a 75.0
E	Mayor a 45.0	40.001 a 100.0	35.01 a 100.0	Mayor a 75.01

Cartera comercial

La Institución califica la cartera empresarial y la cartera a cargo de entidades del gobierno federal y organismos descentralizados federales, estatales y municipales con la metodología establecida por la Comisión Bancaria la cual fue publicada en el DOF del 24 de Junio de 2013.

Con la metodología de calificación, las reservas se determinan considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, de conformidad con lo establecido en la Circular Única de Bancos y analizando los factores cuantitativos y cualitativos aplicando los siguientes Anexos de Calificación:

Anexo 21.- Modelo de calificación para la cartera a cargo de personas morales y físicas con actividad empresarial con ventas netas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de Udis, el cual considera exclusivamente factores cuantitativos, analizando los siguientes factores de riesgo: experiencia de pago de acuerdo a información de sociedad de información crediticia, experiencia de pago INFONAVIT y características propias de la empresa.

Anexo 22.- Modelo para calificar la cartera a cargo de personas morales y físicas con actividad empresarial con ventas netas o ingresos netos anuales mayores a 14 millones de Udis, analizando los siguientes factores de riesgo según corresponde: a) Factores Cuantitativos: experiencia de pago, de acuerdo a información de sociedad de información crediticia, experiencia de pago INFONAVIT y riesgo financiero, b) Factores Cualitativos: riesgo país y de la industria, Posicionamiento del mercado, Transparencia y estándares, Gobierno corporativo, Competencia de la administración.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

A partir del mes de Marzo de 2014, la Institución está calificando la cartera a cargo de entidades financieras con la metodología establecida por la Comisión Bancaria la cual fue publicada en el DOF del 24 de Junio de 2013:

Anexo 20.- Modelo para calificar la cartera a cargo de entidades financieras, analizando los siguientes factores de riesgo según corresponde: a) Factores Cuantitativos: experiencia de pago, de acuerdo a información de sociedad de información crediticia, experiencia de pago INFONAVIT y riesgo financiero, b) Factores Cualitativos: contexto de negocios, estructura organizacional y competencia de la administración.

Créditos a entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados:

La Institución califica la cartera de Entidades Federativas y Municipios con la metodología establecida por la Comisión Bancaria aplicando el Anexo 18 - Método de calificación y provisionamiento aplicable a los créditos a cargo de Entidades Federativas y Municipios. Con la metodología de calificación, las reservas se determinan considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, de conformidad con lo establecido en la Circular Única y analizando los siguientes factores de riesgo: a) Cuantitativos: experiencia de pago, evaluación de Instituciones Calificadores, riesgo financiero, b) Cualitativos: riesgo socio-económico y fortaleza financiera.

Cartera hipotecaria de vivienda

La Institución califica la cartera hipotecaria de vivienda con la metodología establecida por la Comisión Bancaria, la cual establece que las reservas serán determinadas considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento para cada crédito, de conformidad con lo establecido en la Circular Única, y analizando los siguientes factores: número de atrasos a la fecha de la calificación, máximo atraso histórico, voluntad de pago, CLTV, integración del expediente de crédito y el tipo de moneda.

Créditos de consumo

La Institución califica la cartera de consumo no revolvente con la metodología establecida por la Comisión Bancaria, la cual establece que las reservas serán determinadas considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento para cada crédito, de conformidad con lo establecido en la Circular Única, y analizando los siguientes factores según el tipo de crédito de que se trate: número de atrasos a la fecha de la calificación, máximo atraso histórico, voluntad de pago, porcentaje que represente el saldo del crédito del importe original, índice de atrasos, porcentaje que el plazo remanente represente del plazo total del crédito, número de veces que el acreditado paga el valor original del bien, tipo de crédito, y en créditos grupales entre otros factores, considerando el número de atrasos a la fecha de la calificación, la voluntad de pago, el

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

número de personas que integran el grupo al que pertenece el acreditado y el promedio de
ciclos del grupo al que pertenece el acreditado.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

De acuerdo a las modificaciones realizadas por la Comisión a las Disposiciones publicadas en el DOF el 12 de agosto de 2009, el Banco califica la cartera de consumo revolvente relativa a operaciones de la tarjeta de crédito considerando los siguientes factores: saldo a pagar, pago realizado, límite de crédito, pago mínimo exigido, incumplimiento de pago.

El monto de las reservas para la tarjeta de crédito se determinará considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, de conformidad con lo establecido en las Disposiciones.

Información adicional sobre la calificación de cartera

En la hoja siguiente se presenta el cuadro de calificación de cartera del portafolio total del Grupo Financiero con cifras al 31 de diciembre de 2015.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Grados de Riesgo	<u>Cartera Comercial</u>		<u>Cartera de Vivienda</u>		<u>Cartera de Consumo No Revolvente</u>		<u>Cartera de Consumo Revolvente</u>		<u>Cartera Total</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Reservas</u>	<u>Cartera</u>	<u>Reserva</u>	<u>Cartera</u>	<u>Reservas</u>	<u>Cartera</u>	<u>Reservas</u>	<u>Cartera</u>	<u>Reservas</u>
A-1	\$ 8,726	22	3,286	6	1,664	17	84	2	13,760	47
A-2	7,522	83	329	2	220	6	66	3	8,137	94
B-1	1,339	24	85	1	305	11	32	8	1,761	44
B-2	723	16	79	1	372	16	34	3	1,208	36
B-3	798	27	31	-	214	12	27	3	1,070	42
C-1	187	13	66	2	116	9	18	2	387	26
C-2	91	12	77	7	134	14	23	6	325	39
D	507	177	196	49	72	16	31	20	806	262
E	22	17	55	43	140	85	1	1	218	146
Exceptuada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Calificada	\$ 19,915	391	4,204	111	3,237	186	316	48	27,672	736
Otros Conceptos:										
Intereses cobrados por anticipado	(40)	-	-	-	-	-	-	-	(40)	-
Ajuste de Créditos Contingentes Calificados (Cartas de Crédito y Avales Otorgados)	(4,045)	-	-	-	-	-	-	-	(4,045)	-
Total	\$ 15,830	391	4,204	111	3,237	186	316	48	23,587	736
Cartera de Crédito Calificada sin Contingencias	\$ 15,870	391	4,204	111	3,237	186	316	48	23,627	736
Reservas Adicionales										17
Total Reservas										\$ 753

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida de cada grupo, obtenidas como promedio ponderado por la exposición al incumplimiento, se muestran a continuación:

<u>Tipo de cartera</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>	<u>Exposición al incumplimiento</u>
31 de diciembre de 2015			
Comercial	6.33%	38.02%	\$ 15,871
Vivienda	8.24%	22.25%	4,204
Consumo no revolvente	8.59%	64.83%	3,236
Consumo revolvente	13.20%	75.07%	428
31 de diciembre de 2014			
Comercial	7.72%	41.87%	\$ 11,977
Vivienda	7.89%	22.36%	3,591
Consumo no revolvente	10.01%	66.54%	2,463
Consumo revolvente	15.89%	75.06%	278

En relación al riesgo de crédito de instrumentos financieros y contraparte se menciona lo siguiente:

- Dentro del perfil de riesgo de la Institución hay rubro específico para la asignación del riesgo contraparte. Esta asignación es autorizada en el Comité de Riesgos y en el Consejo de Administración.
- La operación de los títulos no gubernamentales se realiza bajo un régimen de inversión que es aprobado por el Comité de Riesgos.
- En relación a la determinación de la exposición máxima por contraparte bancaria se cuenta con una metodología basada en el activo de respuesta generada por el ICAP de cada contraparte. De esta exposición máxima se deriva el sublímite de derivados. Esta exposición es aprobada en el Comité de Riesgos y en el Comité de Crédito.
- Sólo se opera con contrapartes bancarias y derivados de tasas de interés y tipo de cambio. Por el tipo de contraparte con los que se opera se minimiza el riesgo de correlación adversa.
- Con algunas contrapartes se tienen contratos de garantía para las operaciones de derivados sobre los cuales se realizan llamadas de margen con respecto al valor de los derivados, compensado las posiciones. Dichas llamadas de margen son calculadas por la UAIR de

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

manera diaria e informa tanto a las mesas financieras como a las áreas de apoyo para que gestionen la entrega o solicitud de garantías.

La exposición actual con las contrapartes de derivados es igual a cero mientras que el Valor Añadido, calculado mediante la metodología establecida en el anexo 1-L de la Circular Única de Bancos, es 10.6 millones, destacando una de las contrapartes con 6.5 millones. Al no contar con una exposición actual no se tienen garantías reales recibidas.

Por contraparte se tiene lo siguiente:

	<u>Exposición Actual</u>	<u>Valor añadido</u>	<u>EAD</u>
Contraparte 1	-	1.3	1.3
Contraparte 2	-	2.8	2.8
Contraparte 3	-	-	-
Contraparte 4	-	6.5	6.5

(29) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Con fecha 24 de noviembre de 2015 la SHCP dio a conocer a través del Diario Oficial de la Federación la resolución que entrará en vigor a partir del 1 de abril de 2016. Entre los principales cambios se encuentran:

El 27 de agosto de 2015, la Comisión Bancaria emitió una Resolución que modifica las Disposiciones, por medio de la cual precisa el plazo durante el cual las instituciones de crédito, podrán seguir utilizando la metodología para el cálculo de las reservas preventivas para pérdida esperada por riesgo de crédito con respecto de los créditos otorgados a acreditados declarados en concurso mercantil con plan de reestructura previo. Asimismo, en esta resolución, se efectúan diversos ajustes a la metodología aplicable a la calificación de cartera crediticia de consumo a fin de reconocer en dicha calificación el esquema de cobertura de pérdidas esperadas, así como ciertas garantías en el referido proceso y provisionar de mejor manera las reservas preventivas por riesgos crediticios, tomando en cuenta que tales garantías ya son reconocidas en los créditos comerciales otorgados.

Con fecha 9 de noviembre de 2015, la Comisión Bancaria dio a conocer, a través del Diario Oficial de la Federación, la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito específicamente por lo que se refiere a ajustes a los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito (Anexo 33) y la modificación a los formularios de reportes aplicables a tales entidades financieras. La presente Resolución entrará en vigor el 1 de enero de 2016.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

Con fecha 16 de diciembre de 2015, la Comisión Bancaria dio a conocer, a través del Diario Oficial de la Federación, la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito específicamente por lo que se refiere al ajuste de la metodología general para la calificación de la cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes, con el fin de calcular con mayor precisión las reservas que las instituciones de crédito deberán constituir, tomando en cuenta los posibles riesgos relacionados con el comportamiento de pago y nivel de endeudamiento de sus acreditados, lo cual es acorde al modelo de pérdida esperada que es la base de la metodología para la calificación de la cartera crediticia. La presente Resolución entrará en vigor el 1 de abril de 2016.

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

Mejoras a las NIF 2016

En diciembre de 2015 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2016”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF C-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo” y NIF B -2 “Estado de flujos de efectivo”- Modifica las definiciones de efectivo y equivalentes de efectivo para converger con las definiciones establecidas en las normas internacionales (NIIF por sus siglas en inglés) de contabilidad y cambia el término “inversiones disponibles a la vista” por “instrumentos financieros de alta liquidez”. Adicionalmente, establece que el efectivo en su reconocimiento inicial y posterior debe valuarse a su valor razonable, que es su valor nominal, los equivalentes de efectivo deben valuarse a su valor razonable en su reconocimiento inicial y los instrumentos financieros de alta liquidez deben valuarse con base en lo establecido en la norma de instrumentos financieros, de acuerdo con la intención que se mantenga para cada tipo de instrumento. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

Boletín C-2 “Instrumentos financieros”, Documento de adecuaciones al Boletín C-2 (DA). NIF B-10 “Efectos de la inflación” y Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes”- Modifica la definición de instrumentos financieros disponibles para su venta contenida en el DA para converger con la contenida en el Boletín C-2. Adicionalmente, para converger con las NIIF: hace precisiones a los criterios a considerar al clasificar un instrumento financiero como conservado a vencimiento; incorpora el término “costos de transacción” en sustitución del término “gastos de compra”; especifica dónde reconocer en el estado de resultado integral los ajustes por valor razonable, la fluctuación cambiaria y el REPOMO relacionados con instrumentos financieros y modifica el DA para permitir la reversión de las pérdidas por deterioro relacionadas con instrumentos financieros

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

clasificados como conservados a vencimiento. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-7 “Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”- Establece que las inversiones o aportaciones en especie deben reconocerse con base en su valor razonable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

Boletín C-10 “Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura”- Para converger con las NIIF: especifica que durante todo el período de una cobertura ésta debe ser evaluada en términos de su efectividad; realiza ciertas especificaciones sobre cómo determinar la posición primaria e incorpora el concepto “costos de transacción” y hace ajustes respecto al reconocimiento contable de tales costos. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

Nueva Ley de Seguros y Fianzas

Mediante Decreto emitido por el Congreso General de los Estados Unidos Mexicanos, se expidió la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (la Nueva Ley) siendo publicado el 4 de abril de 2013 en el Diario Oficial de la Federación. En dicho decreto se estableció que la Ley entrará en vigor el 4 de abril de 2015. El objetivo principal de la Nueva Ley es garantizar que las instituciones posean siempre la solvencia y estabilidad financiera para cumplir las obligaciones asumidas con los asegurados y afianzados.

Aspectos relevantes:

- Se delega un mayor número de obligaciones al Consejo de Administración.
- Se robustece el gobierno corporativo para una adecuada gestión y se crea la figura del comité de auditoría como órgano responsable de vigilar el apego a la normatividad interna, desapareciendo la figura del contralor normativo.
- Se establece la nueva figura de requerimiento de capital de solvencia eliminando el concepto de capital mínimo de garantía y se establece la obligación de contar con fondos propios admisibles para respaldar el requerimiento de capital de solvencia.
- Se establecen nuevas reglas para el cálculo de reservas técnicas.
- Se faculta a las instituciones de seguros para realizar reaseguro respecto de los ramos comprendidos en sus autorizaciones.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

- Se regulan, las relaciones de las instituciones financieras con personas morales con las que mantengan vínculos patrimoniales o de negocio.
- Se ordena establecer un sistema eficaz y permanente de contraloría interna y se definen las responsabilidades de la función actuarial y la administración de riesgos.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras en millones de pesos)

- Se puntualizan criterios para la revelación de información financiera.

En diciembre de 2014, la CNSF sometió y obtuvo de la Comisión Federal de Mejora Regulatoria su aprobación para publicar en el Diario Oficial de la Federación la Circular Única de Seguros y Fianzas, en la que establece, entre otras cosas que las modificaciones al régimen de valuación de las reservas técnicas y los cambios en los criterios contables iniciarán su vigencia a partir del 1 de enero de 2016.

La Administración estima que los criterios de contabilidad, las nuevas NIF y las mejoras a las NIF 2016 no generarán efectos importantes en los estados financieros consolidados del Grupo Financiero.