

# Reporte de la Administración Afirme Grupo Financiero marzo 2025

Hoy creamos

Hoy creamos

EMPIEZA A IMAGINARLO

 **AFIRME**  
El Banco de Hoy

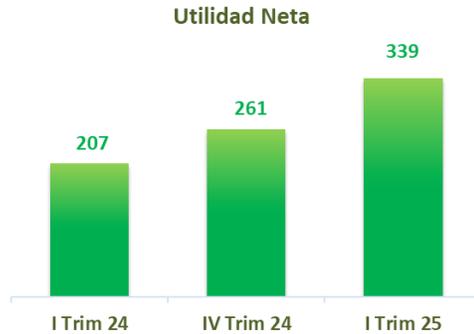
## Indice

1.0 RESULTADOS DE OPERACION .....	3
2.0 ANÁLISIS DEL MARGEN FINANCIERO .....	4
2.1 RENDIMIENTOS GENERADOS POR LA CARTERA DE CRÉDITO .....	4
2.2 INGRESOS POR INVERSIONES EN VALORES, OPERACIONES DE REPORTO Y EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.....	5
2.3 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA .....	6
2.4 PREMIOS E INTERESES DERIVADOS DE LA CAPTACIÓN.....	6
2.5 RESULTADO DEL MARGEN FINANCIERO.....	7
3.0 INGRESOS NO FINANCIEROS .....	7
3.1 COMISIONES Y TARIFAS DERIVADAS DE LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS.....	7
3.2 INGRESOS POR PRIMAS DE SEGUROS (NETO).....	8
3.3 RESERVAS TÉCNICAS .....	8
3.4 SINIESTRALIDAD.....	9
3.5 RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN .....	9
3.6 COSTOS DERIVADOS DE LA COLOCACIÓN DE PÓLIZAS DE SEGUROS Y FIANZAS... ..	10
3.7 OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN.....	10
4.0 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....	11
5.0 IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS.....	12
6.0 OTROS EVENTOS RELEVANTES .....	13
7.0 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA POR EMPRESA AL 31 DE MARZO DE 2025.....	16
8.0 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EMPRESA AL 31 DE MARZO DE 2025 .....	17
9.0 FUENTES DE LIQUIDEZ .....	17
10.0 POLÍTICA DE PAGO DE DIVIDENDOS .....	17
11.0 POLÍTICAS DE LA TESORERÍA .....	18
12.0 CONTROL INTERNO.....	18
13.0 COMITÉ DE RIESGOS Y REMUNERACIONES .....	19
14.0 CERTIFICACIÓN .....	27

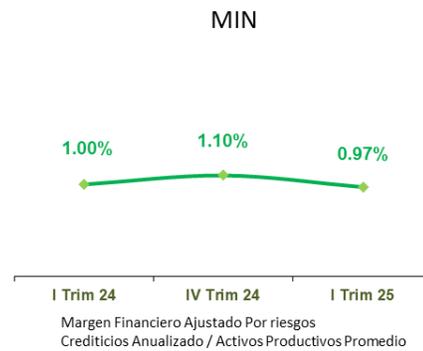
El presente informe pudiera contener pequeñas diferencias por cuestiones de redondeo.

### 1.0 RESULTADOS DE OPERACION

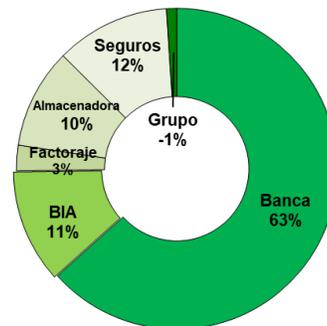
Al cierre del primer trimestre de 2025 la Utilidad de Afirme Grupo Financiero totalizó 339.2mdp, un incremento del 63.9% respecto al mismo período del ejercicio anterior, esta variación en el resultado es derivado por un lado el resultado por intermediación el cual muestra un incremento del 78.1%, por otro lado; el incremento en el margen financiero que se explicarán más adelante.



El indicador del Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios (MIN) presenta un decremento marginal contra mismo período del ejercicio anterior, principalmente por el incremento en reservas preventivas del 13.9%, parcialmente compensado por el incremento del 8.3% en el margen financiero.



Al 31 de marzo de 2025 las utilidades del Grupo Financiero se integran de la siguiente manera, Banca Afirme participa con 219.4mdp, BIA con 39.6mdp, Factoraje con 8.9mdp, Almacenadora con 34.9mdp y Seguros Afirme con 39.9mdp, Afirme Grupo en lo individual -3.6mdp.



## 2.0 ANÁLISIS DEL MARGEN FINANCIERO

AFIRME GRUPO FINANCIERO					
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	I T 24	IV T 24	I T 25	VARIACIONES	
				% IVT 24 vs IT 25	% IT 24 vs IT 25
Ingresos por Intereses	9,211.5	9,106.1	8,636.4	-5.2%	-6.2%
Gastos por Intereses	-8,083.8	-7,774.1	-7,414.9	-4.6%	-8.3%
Margen Financiero	1,127.7	1,331.9	1,221.5	-8.3%	8.3%
Estim. Preventiva para Riesgos Crediticios	-383.6	-357.0	-437.0	22.4%	13.9%
Margen Financiero Ajustado por Ries. Crediticios	744.1	974.9	784.5	-19.5%	5.4%
Comisiones y Tarifas Cobradas	1,108.0	1,138.6	1,166.3	2.4%	5.3%
Comisiones y Tarifas Pagadas	-830.5	-830.1	-829.3	-0.1%	-0.1%
Ingreso por Primas (Neto)	1,375.2	1,158.8	1,345.1	16.1%	-2.2%
Incremento Neto de Reservas Técnicas	-344.0	-108.1	-312.1	188.7%	-9.3%
Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Oblig. Cont. (Neto)	-748.7	-798.0	-705.5	-11.6%	-5.8%
Resultado por Intermediación	242.8	383.5	432.4	12.8%	78.1%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	480.9	338.7	428.1	26.4%	-11.0%
Ingresos Totales de la Operación	2,027.8	2,258.3	2,309.5	2.3%	13.9%
Gastos de Administración y Promoción	-1,758.8	-1,948.7	-1,869.9	-4.0%	6.3%
Resultado de la Operación	269.1	309.6	439.7	42.0%	63.4%
ISR Causado	-72.2	106.9	-116.6	-209.1%	61.3%
ISR Diferido	-1.6	-173.1	-0.6	-99.7%	-62.9%
Resultado antes de Part. En Resultado de Subs.	195.2	243.4	322.5	32.5%	65.2%
Participación en Resultado de Subsidiarias	11.7	17.5	16.7	-4.9%	42.9%
Resultado Neto	206.9	260.9	339.2	30.0%	63.9%

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

## 2.1 RENDIMIENTOS GENERADOS POR LA CARTERA DE CRÉDITO

Al término del primer trimestre de 2025 los intereses generados por la cartera de crédito ascienden a 2,501.6mdp mostrando un incremento 2.9% respecto al mismo período del ejercicio anterior, Esto debido en mayor parte por el incremento en la cartera de crédito vigente ( etapa 1 y 2) que presenta un crecimiento del 4.7%, destacando la cartera empresarial que crece un 6.1% mientras que gubernamental disminuye un -36.5%, el crecimiento total de la cartera vigente es de 3,062.1mdp, por otro lado, el comportamiento en las tasas de interés de referencia TIIE el promedio del primer trimestre pasa de 11.47% a 9.99% de marzo 2024 a marzo 2025.

## REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN

Cifras en Millones de pesos

Intereses de Cartera de Crédito	I Trim 24	IV Trim 24	I Trim 25	Variación	% Var.
Créditos Empresariales	1,297.9	1,309.7	1,299.7	1.8	0.1%
Créditos al consumo	725.7	807.9	800.6	74.9	10.3%
Créditos a la vivienda	287.0	315.6	315.3	28.3	9.9%
Créditos a entidades gubernamentales	110.1	67.1	61.9	(48.2)	-43.8%
Créditos a entidades financieras	10.7	21.9	24.0	13.3	123.7%
<b>Totales</b>	<b>2,431.5</b>	<b>2,522.1</b>	<b>2,501.6</b>	<b>70.1</b>	<b>2.9%</b>

Durante este mismo periodo, las comisiones por operaciones de crédito presentan un decremento del -7.0%, principalmente en los créditos al consumo.

Comisiones a Favor por Operaciones de Crédito	I Trim 24	IV Trim 24	I Trim 25	Variación	% Var.
Créditos Empresariales	13.4	18.9	16.7	3.4	25.3%
Créditos al consumo	28.0	31.6	21.7	(6.3)	-22.5%
Créditos a la vivienda	1.9	1.7	1.5	(0.4)	-20.5%
Créditos a entidades gubernamentales	0.0	0.3	0.3	0.2	740.5%
Créditos a entidades financieras	0.0	0.1	0.1	0.0	54.6%
<b>Totales</b>	<b>43.4</b>	<b>52.6</b>	<b>40.3</b>	<b>(3.0)</b>	<b>-7.0%</b>

## 2.2 INGRESOS POR INVERSIONES EN VALORES, OPERACIONES DE REPORTO Y EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Durante el primer trimestre de 2025, Afirme Grupo Financiero, ha tenido un incremento en sus posiciones de valores, con el fin de fortalecer el resultado esperado. Nuestros ingresos por títulos decrecieron en un 9.5% vs el trimestre comparable del año anterior, explicado principalmente por la disminución en las tasas de interés de referencia explicado anteriormente.

El incremento de intereses cobrados y premios por reporto de 7.6% se encuentra explicada en el incremento del volumen de estas operaciones.

## REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN

Cifras en Millones de pesos

Premios, intereses y primas derivados de inversiones en valores	I Trim 24	IV Trim 24	I Trim 25	Variación	% Var.
Por títulos para negociar no restringidos	5,531.5	5,066.2	4,931.1	(600.4)	-10.9%
Efectivo y equivalentes de efectivo	276.1	222.1	202.5	(73.7)	-26.7%
<b>Títulos restringidos y en Reporto</b>					
Intereses cobrados y premios a favor por operaciones de reporto	839.1	1,069.2	903.2	64.1	7.6%
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	89.8	174.0	57.8	(32.1)	-35.7%
<b>Totales</b>	<b>6,736.6</b>	<b>6,531.4</b>	<b>6,094.5</b>	<b>(642.1)</b>	<b>-9.5%</b>

### 2.3 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA

La disminución respecto a las operaciones de cobertura se da porque éstas cubren alzas en la tasa de interés por lo que en periodos de baja se reduce su efecto de cobertura.

### 2.4 PREMIOS E INTERESES DERIVADOS DE LA CAPTACIÓN

Al primer trimestre de 2025, los gastos por intereses muestran una disminución de 8.3%, explicado principalmente por la disminución de las tasas pagadas, dada la reducción de las tasas de referencia explicada en párrafos anteriores.

El gasto por depósitos a plazo se ve reducido por la disminución en las tasas de interés, pero también por la reducción de captación a plazo con tasas de interés elevadas. De la misma manera se han reducido la utilización de préstamos interbancarios y otros organismos en su comparación con el mismo trimestre de 2024.

Los demás movimientos, que provocaron reducción, están explicados principalmente por la reducción en las tasas de interés.

El incremento en gastos de emisión de certificados bursátiles se explica por el incremento en el saldo de estos, al ser una fuente de financiamiento muy eficiente para el Grupo.

## REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN

Cifras en Millones de pesos

Gastos por intereses	I Trim 24	IV Trim 24	I Trim 25	Variación	% Var.
Depósitos de exigibilidad inmediata	411.2	416.6	316.9	(94.3)	-22.9%
Depósitos a plazo	1,237.3	1,040.4	903.6	(333.7)	-27.0%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	358.1	256.0	228.3	(129.7)	-36.2%
Intereses por obligaciones subordinadas	150.0	137.0	126.7	(23.3)	-15.5%
Pasivo bursátil	225.6	227.7	230.0	4.4	2.0%
Intereses y premios en reportos	5,597.7	5,569.1	5,475.7	(122.0)	-2.2%
Intereses cuenta global de captación	1.7	1.0	2.2	0.4	24.4%
Gastos de emisión de certificados bursátiles	8.3	14.4	14.9	6.6	79.6%
Gastos por interés de arrendamientos	31.9	26.2	33.2	1.3	3.9%
Otros	62.0	85.9	83.4	21.4	34.5%
<b>Totales</b>	<b>8,083.78</b>	<b>7,774.15</b>	<b>7,414.9</b>	<b>(668.9)</b>	<b>-8.3%</b>

## 2.5 RESULTADO DEL MARGEN FINANCIERO

El margen financiero logró el objetivo planteado al incrementar posiciones en el grupo y la reducción de pasivos onerosos, incrementando en 93.8 mdp el margen financiero de estas operaciones.

MARGEN FINANCIERO	I Trim 24	IV Trim 24	I Trim 25	Variación	% Var.
Total de Intereses Cobrados	9,211.5	9,106.1	8,636.4	(575.0)	-6.2%
Total de Intereses Pagados	8,083.8	7,774.1	7,414.9	(668.9)	-8.3%
<b>Margen Financiero</b>	<b>1,127.7</b>	<b>1,331.9</b>	<b>1,221.5</b>	<b>93.8</b>	<b>8.3%</b>

## 3.0 INGRESOS NO FINANCIEROS

### 3.1 COMISIONES Y TARIFAS DERIVADAS DE LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Al cierre del primer trimestre de 2025 las comisiones presentan un incremento de 5.3% en relación con el mismo período del ejercicio anterior, las variaciones más relevantes son: comisiones de banca electrónica que muestra un incremento del 10.2% principalmente como resultado del incremento en la transaccionalidad (TPVs y Cajeros), las comisiones por manejo de cuenta se incrementan un 61.7%, las comisiones por reaseguro tuvieron un incremento de 15.3mdp es decir un 18.0% en relación con el mismo período del ejercicio anterior esto se debe en proporción a una mayor cesión de reaseguro en la colocación de negocios del ramo de daño, el rubro otras comisiones disminuye 32.3% principalmente por comisiones no recurrentes cobradas durante el mismo período del ejercicio 2024.

Comisiones y Tarifas Cobradas	I Trim 24	IV Trim 24	I Trim 25	Variación	% Var.
Operaciones de crédito	7.3	7.5	8.4	1.1	15.6%
Transferencias de fondos	7.3	9.0	8.4	1.1	14.6%
Actividades fiduciarias	31.7	35.9	33.3	1.5	4.7%
Avalúos	3.6	2.6	2.6	(1.0)	-27.0%
Manejo de cuenta	14.3	17.3	23.1	8.8	61.7%
Banca electrónica	791.0	890.2	871.5	80.5	10.2%
Avaes	0.4	0.4	0.4	0.0	11.9%
Cobro de derechos	24.3	15.0	21.4	(2.9)	-11.9%
Por Reaseguro y refinanciamiento cedido	85.0	69.0	100.3	15.3	18.0%
Asesoría financiera	0.1	0.1	0.1	(0.0)	-7.3%
Otras comisiones y tarifas	143.1	91.7	96.9	(46.2)	-32.3%
<b>Totales</b>	<b>1,108.0</b>	<b>1,138.6</b>	<b>1,166.3</b>	<b>58.3</b>	<b>5.3%</b>

### 3.2 INGRESOS POR PRIMAS DE SEGUROS (NETO)

La colocación de primas netas tuvo un decremento de 2.2% en relación con el ejercicio anterior, dicha disminución se encuentra en el ramo de daños.

Ingresos por Primas (Neto)	I Trim 24	IV Trim 24	I Trim 25	Variación	% Var.
Primas de Primer Año Cedidas	(195.9)	(98.7)	(222.6)	-26.8	13.7%
Primas Cedidas	(452.3)	(884.9)	(548.8)	-96.5	21.3%
Primas de Primer año del Seguro Directas	733.9	470.7	762.6	28.6	3.9%
Primas del Seguro Directo	1,289.4	1,671.7	1,353.9	64.5	5.0%
<b>Totales</b>	<b>1,375.2</b>	<b>1,158.8</b>	<b>1,345.1</b>	<b>(30.1)</b>	<b>-2.2%</b>

### 3.3 RESERVAS TÉCNICAS

El decremento del 9.3% de la Reserva de Riesgos en Curso se debe en proporción a una mayor cesión de reaseguro en la colocación de negocios del ramo de daños.

Incremento neto de Reservas Técnicas	I Trim 24	IV Trim 24	I Trim 25	Variación	% Var.
Ajuste a las Reservas de Riesgos en Curso	(306.4)	(111.7)	(274.4)	31.9	-10.4%
Incremento a la Reserva de Riesgos Catastróficos	(37.6)	3.7	(37.6)	0.0	-0.1%
<b>Totales</b>	<b>(344.0)</b>	<b>(108.1)</b>	<b>(312.1)</b>	<b>32.0</b>	<b>-9.3%</b>

### 3.4 SINIESTRALIDAD

La siniestralidad neta tuvo un decremento de 43.2 mdp es decir un 5.8% con respecto al mismo periodo del ejercicio 2024.

En todos los ramos se tuvo una liberación de la Reserva de Siniestros Ocurridos No Reportados, adicional en el de vida se tuvo un decremento en el rubro de siniestralidad, en este último debido a menores retiros del producto PIA.

Siniestralidad Reclamaciones y otras Oblig. Contractuales (Neto)	I Trim 24	IV Trim 24	I Trim 25	Variación	% Var.
Reserva de Dividendos y Dotaes	(1.6)	(1.7)	(6.4)	-4.9	314.5%
Reserva de Siniestros Ocurridos y No Reportados	(33.1)	86.6	65.5	98.6	-297.8%
Siniestralidad Neta	(714.1)	(882.9)	(764.6)	-50.5	7.1%
<b>Totales</b>	<b>(748.7)</b>	<b>(798.0)</b>	<b>(705.5)</b>	<b>43.2</b>	<b>-5.8%</b>

### 3.5 RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado por intermediación se incrementó significativamente en un 78.1%, por el resultado por compra/venta de valores se aumentó significativamente en un 567%. Estos movimientos son naturales en un ciclo de baja de tasas, ya que nuestras posiciones de inversión se ven beneficiadas por dichos eventos. Recordando que las tasas de referencia han disminuido más de 100pb y se espera que estas disminuciones continúen.

El resultado global incluyendo el margen financiero, la valuación y la compraventa resultan en un rendimiento positivo y superior para el Grupo Financiero. El resultado por compraventa de divisas ha mostrado mucha estabilidad durante los últimos años, reflejando una disminución durante este periodo dada la volatilidad existente desde el inicio de gobierno de Donald Trump en Estados Unidos.

## REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN

Cifras en Millones de pesos

Resultado por Intermediación	I Trim 24	IV Trim 24	I Trim 25	Variación	% Var.
<b>Resultado por Valuación a Valor Razonable y Decremento por Títulos Valuados a Costo.</b>	<b>147.5</b>	<b>156.0</b>	<b>89.8</b>	<b>(57.7)</b>	<b>-39.1%</b>
Títulos para Negociar	147.5	156.0	89.8	(57.7)	-39.1%
<b>Resultado por compraventa de valores y divisas</b>	<b>95.2</b>	<b>227.5</b>	<b>342.6</b>	<b>247.4</b>	<b>259.7%</b>
Títulos para negociar	45.5	187.7	304.1	258.5	567.7%
Resultado por compraventa de divisas	49.7	39.8	38.6	(11.1)	-22.4%
<b>Totales</b>	<b>242.8</b>	<b>383.5</b>	<b>432.4</b>	<b>189.7</b>	<b>78.1%</b>

### 3.6 COSTOS DERIVADOS DE LA COLOCACIÓN DE PÓLIZAS DE SEGUROS Y FIANZAS

El rubro de compensaciones a agentes tuvo un incremento de 58.9 mdp el cual fue originado a una mayor proporción de los bonos en relación de las primas emitidas de todos los ramos, principalmente en vida y daños.

Los otros gastos de adquisición tuvieron un decremento de 27.6 mdp en relación con el ejercicio 2024 debido principalmente a gastos por concepto de honorarios.

Costos Derivados de la Colocación de Seguros y Fianzas	I Trim 24	IV Trim 24	I Trim 25	Variación	% Var.
Costo de Cobertura de Reaseguros y reafianzamiento	(16.6)	(16.3)	(8.4)	8.3	-49.6%
Aplicación de Comisiones a favor de Contratantes de Seguros	(0.1)	(0.2)	(0.2)	(0.1)	54.4%
Compensaciones Adicionales a Agentes	(296.9)	(287.8)	(355.8)	(58.9)	19.8%
Otros Gastos de Adquisición	(93.7)	(124.2)	(66.1)	27.6	-29.5%
<b>Totales</b>	<b>(407.3)</b>	<b>(428.4)</b>	<b>(430.4)</b>	<b>(23.1)</b>	<b>5.7%</b>

### 3.7 OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

Al término del primer trimestre de 2025 el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación presenta un decremento contra el primer trimestre del 2024 de 52.9mdp lo que representa un 11.0%, debido principalmente a la cobranza de créditos castigados que muestra una disminución del -43.1%, los gastos por maniobras que muestran un saldo de 34.1mdp, los ingresos por operaciones de seguros y fianzas tuvieron un decremento de 26.6mdp es decir un -29.1% en relación con el mismo período del 2024 éste decremento se debe principalmente a que en el ejercicio 2024 se realizaron liberaciones de estimaciones de cuentas incobrables., los servicios de almacenaje se incrementan

un 7.3% lo que representa 23.9mdp como resultado del incremento de las operaciones, lo anterior se explica por las variaciones que se presentan en la siguiente tabla:

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación Netos	I Trim 24	IV Trim 24	I Trim 25	Variación	% Var.
Recuperaciones	17.6	20.2	19.9	2.2	12.7%
Depuración de cuentas por pagar	0.4	(4.9)	3.4	2.9	653.8%
Resultado por arrendamiento operativo	61.2	46.8	57.2	(3.9)	-6.4%
Cobranza de créditos castigados	72.0	20.7	41.0	(31.0)	-43.1%
Asesorías	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%
Liberación de reservas	1.5	2.2	1.5	(0.0)	-2.1%
Liberación de reservas de otros adeudos	0.8	2.1	1.3	0.5	61.5%
Venta de muebles e inmuebles	2.3	14.4	8.5	6.2	265.9%
Ingresos por operaciones de Seguros y Fianzas	91.5	183.1	64.8	(26.6)	-29.1%
Venta de productos industrializados	2,042.8	2,329.7	1,752.4	(290.4)	-14.2%
Recuperaciones derechos de cobro	2.3	(0.0)	1.7	(0.6)	-25.2%
Liberación de reservas derechos de cobro	3.4	2.1	3.1	(0.3)	-7.7%
Bono uso de TDC y TDD	1.3	6.8	11.1	9.7	741.7%
Otros + fondos	48.4	56.4	51.5	3.1	6.4%
Pérdida en venta de cartera	(0.3)	(128.8)	(0.0)	0.3	-88.1%
Bonificaciones a clientes	(34.4)	(53.7)	(56.2)	(21.8)	63.5%
Quebrantos diversos	(3.8)	(3.5)	(5.9)	(2.1)	55.1%
Reserva para otros adeudos vencidos	6.9	6.1	(0.8)	(7.7)	-111.5%
Reserva bienes adjudicados	(15.0)	(7.1)	(4.3)	10.7	-71.1%
Costo de venta de productos industrializados	(2,049.7)	(2,343.8)	(1,752.4)	297.3	-14.5%
Creación de reserva derechos de cobro	(0.4)	(2.2)	(0.7)	(0.4)	95.8%
Otros	(1.3)	(4.2)	(2.3)	(0.9)	70.3%
IPAB	(91.8)	(88.6)	(81.7)	10.1	-11.0%
Gastos de maniobra	0.0	0.0	(34.1)	(34.1)	0.0%
Servicios por Almacenaje	325.3	285.0	349.1	23.9	7.3%
<b>Totales</b>	<b>480.9</b>	<b>338.7</b>	<b>428.1</b>	<b>(52.9)</b>	<b>-11.0%</b>

#### 4.0 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al cierre del primer trimestre de 2025 los gastos de administración presentaron un incremento contra el mismo período del ejercicio anterior del 6.3%, explicado principalmente por el rubro remuneraciones y prestaciones que aumentan 72.8mdp es decir 11.3% como resultado del desempeño de la mesa financiera (Banca y BIA), otros gastos de operación y administración el cual se incrementa 23.9mdp lo que representa un 4.6% principalmente por los gastos relacionados con la banca electrónica, los honorarios se incrementan un 8.5%, las depreciaciones y amortizaciones se incrementan un 5.8%.

## REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN

Cifras en Millones de pesos

Gastos de Administración	I Trim 24	IV Trim 24	I Trim 25	Variación	% Var.
Remuneraciones y Prestaciones	643.4	741.0	716.3	72.8	11.3%
Honorarios	99.0	149.7	107.4	8.4	8.5%
Rentas	24.6	17.4	22.4	(2.2)	-8.9%
Promoción	41.2	42.8	24.6	(16.6)	-40.2%
Otros Gastos de Operación y Administración	515.8	609.3	539.8	23.9	4.6%
Impuestos Diversos	104.8	85.7	82.6	(22.2)	-21.2%
Depreciaciones y Amortizaciones	304.1	251.5	321.7	17.6	5.8%
Conceptos no Deducibles para ISR	3.0	31.0	22.3	19.3	635.6%
PTU Causado	23.0	(52.1)	32.9	9.9	43.1%
PTU Diferido	(0.2)	72.5	(0.0)	0.1	-72.7%
<b>Totales</b>	<b>1,758.8</b>	<b>1,948.7</b>	<b>1,869.9</b>	<b>111.1</b>	<b>6.3%</b>

### 5.0 IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS

Impuestos a la Utilidad	I Trim 24	IV Trim 24	I Trim 25	Variación	% Var.
Impuesto sobre la Renta Causado	(72.2)	106.9	(116.6)	(44.31)	61.3%
Impuesto sobre la Renta Diferido	(1.6)	(173.1)	(0.6)	1.00	-62.9%
<b>Totales</b>	<b>(73.8)</b>	<b>(66.2)</b>	<b>(117.1)</b>	<b>(43.3)</b>	<b>58.6%</b>

Al terminar el primer trimestre de 2025 Afirme Grupo Financiero y sus subsidiarias, presentan individualmente sus declaraciones de impuestos, a la fecha no tienen créditos o adeudos fiscales pendientes.

### SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

Las fuentes internas de liquidez de Afirme Grupo Financiero están constituidas principalmente en Banca Afirme y Banco de Inversión Afirme (BIA) tanto por la emisión de papel propio, la captación tradicional y las fuentes externas provenientes de las líneas de crédito otorgadas por instituciones financieras y banca de desarrollo.

#### *Nivel de endeudamiento al terminar el primer trimestre de 2025*

El pasivo total de Afirme Grupo Financiero al 31 de marzo de 2024 y 2025, tiene un saldo de 325,545.4mdp y 342,174.4mdp respectivamente, el principal componente de los pasivos son las operaciones de la Mesa Financiera de Banca y de BIA.

<b>Pasivos Totales</b>	Mar 24	Dic 24	Mar 25	Var	%
Captación Tradicional	83,989.5	84,104.7	84,373.2	383.7	0.5%
Títulos de crédito emitidos	7,655.9	8,070.9	9,388.8	1,732.9	22.6%
Préstamos Interbancarios y Otros Organismos	11,945.0	11,753.5	8,296.2	(3,648.9)	-30.5%
Acreedores por Reporto	200,972.6	210,677.8	218,400.8	17,428.3	8.7%
Otras Cuentas por Pagar	4,690.4	6,347.4	4,788.5	98.1	2.1%
Credifitos Diferidos	200.0	172.7	210.8	10.8	5.4%
Otros Pasivos	16,092.0	16,017.7	16,716.1	624.1	3.9%
<b>Total Pasivo</b>	<b>325,545.4</b>	<b>337,144.6</b>	<b>342,174.4</b>	<b>16,629.0</b>	<b>5.1%</b>

## 6.0 OTROS EVENTOS RELEVANTES

### Evolución del Estado de Situación Financiera

Al terminar el primer trimestre de 2025 Afirme Grupo Financiero cuenta con un nivel de activos de 356,402.5mdp mayor en un 5.2% contra el mismo período del ejercicio anterior.

Los activos totales de Afirme Grupo Financiero muestran estabilidad en los últimos tres ejercicios destacando la cartera de crédito etapas 1 y 2 que en su total se incrementa 4.7%, por otro lado, los instrumentos financieros se incrementan 5.0%.

La captación tradicional muestra un incremento marginal del 0.4%, los títulos de crédito emitidos tienen un saldo de 9,388.8mdp un 22.6% mayor que el mismo período del ejercicio anterior.

### Aportación para futuros aumentos de capital

#### Banca

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 de julio de 2024, los accionistas aprobaron realizar aportación para futuros aumentos de capital por 425mdp, los cuales serán suscritos en el momento en que se dé cumplimiento a los requerimientos legales y corporativos. Así mismo, manifiestan su conformidad a realizar la aportación que proporcionalmente les corresponda, a partir de la fecha de la celebración de la asamblea antes mencionada hasta el 30 de agosto de 2025. Al 31 de diciembre de 2024, se realizaron dos aportaciones en los meses de septiembre y noviembre por 259mdp y 121mdp, respectivamente, el monto de dichas aportaciones ascendió a 380mdp y se presentan en el estado de situación financiera consolidado del Banco.

**Almacenadora****Incremento capital social**

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de julio 2024, se aprobó incrementar el capital social en su parte variable en la cantidad de 1,606mdp mediante la emisión de 1,606,000,000 acciones ordinarias nominativas de la Serie “B”, representativas de la parte variable del capital social, con valor nominal de 1.00 peso cada una. Dicho aumento de capital social se realizó parcialmente con fecha del 29 de julio y 12 de septiembre de 2024, por 580mdp y 150mdp respectivamente, dando un total de 730mdp al 30 de septiembre de 2024.

Debido a lo anterior, al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, el capital social nominal autorizado, suscrito y pagado de la Sociedad asciende a 4,081 y 3,351, respectivamente, el cual está representado por 50,000 acciones ordinarias nominativas Serie “A”, en ambos periodos, y 4,081,318,232 y 3,351,318,232 acciones ordinarias nominativas Serie “B”, respectivamente, con valor nominal de 1.00 peso cada una.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebradas el 4 de junio y 29 de julio de 2024 de Almacenadora Afirme, S. A. de C. V., se aprueba entre otros temas, la prima en suscripción de acciones por la cantidad de 1,413 y 512, respectivamente, y provienen ambos de la cuenta de capital de aportación, las cuales fueron pagadas por el accionista Corporación A.G.F., y suman 1,925, mismos que por el porcentaje de participación de Corporación A.G.F. corresponden 185 de prima en suscripción de acciones

**Capitalización.**

El índice de Capitalización de Banca Afirme se ubicó en 15.02% al cierre marzo 2025 con un índice de capital básico de 11.69%.

## REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN

Cifras en Millones de pesos

INDICADORES RELEVANTES					
	IT 2024	IIT 2024	IIIT 2024	IVT 2024	IT 2025
<b>Afirme Grupo Financiero</b>					
Índice de morosidad (cartera etapa 3 / cartera total)	7.73%	7.91%	7.97%	3.41%	3.63%
Cobertura de cartera vencida (estimación preventiva / cartera etapa 3)	0.61	0.61	0.61	0.88	0.88
Eficiencia operativa (gastos de admón. y promoción / activo total promedio)	2.11%	2.21%	2.40%	2.25%	2.11%
ROE (rentabilidad sobre capital)	6.27%	5.24%	6.46%	6.40%	9.59%
ROA (rentabilidad sobre activos)	0.25%	0.21%	0.26%	0.26%	0.38%
Índice de Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	1.14	1.18	1.20	1.11	1.15
MIN (margen financiero ajustado por riesgos crediticios / activos productivos)	1.00%	1.11%	1.08%	1.10%	0.97%
<b>Seguros Afirme</b>					
Índice de Cobertura de base de inversión	1.07	1.08	1.09	1.10	
Índice de Cobertura de Requerimiento de capital de solvencia	1.72	2.10	2.44	2.33	
Índice de Cobertura del Capital Mínimo Pagado	9.57	9.83	9.95	10.16	
<b>Banca Afirme</b>					
Índice de Capitalización de Crédito	20.36%	20.98%	21.19%	21.24%	21.24% (1)
Índice de Capitalización Total	14.93%	15.26%	15.54%	15.27%	15.02% (1)
Índice de Capital Básico	11.36%	11.67%	11.96%	11.79%	11.69% (1)

(1) Dato previo antes de replicas con Banxico

**7.0 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA POR EMPRESA AL 31 DE MARZO DE 2025**
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 31 de Marzo 2025

	Banca Consolidado	BIA	Factoraje Afirme	Almacenadora Afirme	Seguros Afirme	Afirme Grupo Consolidado
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	9,159	412	58	157	179	9,158
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	183,685	56,159	0	233	7,399	247,398
DEUDORES POR REPORTE	42,900	762	0	0	0	0
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	27	0	0	0	0	28
<b>CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1</b>						
CARTERA COMERCIAL	34,668.57	237	55	4,569	0	39,529
CARTERA DE ENTIDADES FINANCIERAS	77.03	0	0	0	0	75
CREDITOS AL CONSUMO	11,738.72	0	0	0	0	11,739
CREDITOS A LA VIVIENDA	12,413.25	0	0	0	0	12,413
CREDITOS DE ENTIDADES GUBERNAMENTALES	1,842.41	0	91	0	0	1,934
<b>CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2</b>						
CARTERA COMERCIAL	1,261.89	0	0	0	0	1,262
CARTERA DE ENTIDADES FINANCIERAS	0.00	0	0	0	0	0
CREDITOS AL CONSUMO	587.02	0	0	0	0	587
CREDITOS A LA VIVIENDA	826.51	0	0	0	0	827
CREDITOS DE ENTIDADES GUBERNAMENTALES	0.00	0	0	0	0	0
<b>CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3</b>						
CARTERA COMERCIAL	1,726	0	4	0	0	1,729
CREDITOS AL CONSUMO	322	0	0	0	0	322
CREDITOS A LA VIVIENDA	522	0	0	0	0	522
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS	35	0	0	0	0	35
DERECHOS DE COBRO NETO	0	0	458	0	0	458
ESTIMACION PREV. PARA RIESGOS CRED.	-2,243	-1	-5	-18	0	-2,268
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS.	11	0	0	0	0	11
CUENTAS POR COBRAR DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FINAZAS	0	0	0	0	270	270
DEUDORES POR PRIMA	0	0	0	0	2,044	2,044
REASEGURADORES Y REAFIANZADORES	0	0	0	0	2,550	2,550
INVENTARIO DE MERCANCIAS	0	0	0	554	0	554
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,810	11	46	5,658	53	7,361
BIENES ADJUDICADOS	224.05	0	76	0	0	300
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	5,884	0	746	2,911	234	9,760
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	1,418.67	0	0	63	309	1,790
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	249	0	0	0	0	249
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	648.21	190	65	1,365	320	2,595
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	0.00	0	0	0	0	0
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	1,481.05	107	5	1,364	276	3,037
CRÉDITO MERCANTIL	0.00	0	0	46	0	135
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>311,274</b>	<b>57,878</b>	<b>1,597</b>	<b>16,901</b>	<b>13,633</b>	<b>356,402</b>
DEPOSITOS DE DISPONIBILIDAD INMEDIATA	42,567	23	0	0	0	41,782
DEPOSITOS A PLAZO	42,454	0	0	0	0	42,374
CUENTA GLOBAL DE CAPTACIÓN SIN MOVIMIENTOS	217.29	0	0	0	0	217
TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS	901	0	840	7,647	0	9,389
PRESTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO	381	0	145	4,893	0	5,419
PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	1,977	0	0	900	0	2,877
RESERVAS TECNICAS	0	0	0	0	9,763	9,763
CUENTAS POR PAGAR A REASEGURADORES Y REAFIANZADORES, (NETO)	0	0	0	0	829	829
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS SWAPS	211	0	0	0	0	211
ACREEDORES POR REPORTE	163,005	56,158	0	0	0	175,501
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA (REPORTO)	42,900	0	0	0	0	42,900
ACREED. DIVERSOS Y OTRAS CTAS. POR PAGAR	2,707	30	267	793	1,363	4,788
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	3,350	522	0	0	0	3,872
PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	0.00	0	3	18	0	-0
PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	93.91	1	0	3	16	113
IMPUESTOS DIFERIDOS	0.00	0	0	0	0	0
PASIVO POR ARRENDAMIENTO	1,533.35	0	0	67	329	1,927
CREDITOS DIFERIDOS	116	0	1	86	34	211
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>302,413</b>	<b>56,734</b>	<b>1,257</b>	<b>14,407</b>	<b>12,334</b>	<b>342,174</b>
CAPITAL SOCIAL	3,655	896	219	2,664	622	2,125
PRIMAS EN VENTA DE ACCIONES	263	0	0	1,925	0	3,456
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	380	0	0	420	0	800
RESERVAS DE CAPITAL	554	11	29	118	202	513
RESULTADOS ACUMULADOS	4,076	237	92	-2,720	445	6,942
EXCESO O INSUFICIENCIA EN LA ACT. CAPITAL	0	0	0	0	31	0
RESULTADO POR TENENCIA DE ACT. NO MONET.	0	0	0	0	0	0
RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE FLUJOS DE COBERTURA	-65	0	0	0	0	-65
EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	0	0	0	86	0	81
REMEDIACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS A LOS EMPLEADOS	-1	1	-0	2	0	-3
TOTAL CAPITAL CONTABLE	8,861	1,144	340	2,494	1,299	13,848
PARTICIPACIÓN EN ORI DE OTRAS ENTIDADES	0	0	0	0	0	36
INTERES MINORITARIO	0	0	0	0	0	344
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>311,274</b>	<b>57,878</b>	<b>1,597</b>	<b>16,901</b>	<b>13,633</b>	<b>356,402</b>

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

**8.0 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EMPRESA AL 31 DE MARZO DE 2025**
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

31 de Marzo 2025

	Banca Consolidado	BIA	Factoraje Afirme	Almacenadora Afirme	Seguros Afirme	Afirme Grupo Consolidado
INGRESOS POR INTERESES	8,059.2	1,219.8	5.5	174.4	80.2	8,636.4
GASTOS POR INTERESES	-6,660.8	-1,259.9	-25.2	-366.8	-4.9	-7,414.9
MARGEN FINANCIERO	1,398.3	-40.1	-19.7	-192.4	75.3	1,221.5
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-438.4	0.0	-0.5	1.9	0.0	-437.0
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGO CRED.</b>	<b>960.0</b>	<b>-40.1</b>	<b>-20.2</b>	<b>-190.6</b>	<b>75.3</b>	<b>784.5</b>
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	1,156.1	0.0	12.5	0.0	110.8	1,166.3
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	-511.7	-0.0	-0.2	-0.0	-430.4	-829.3
INGRESO POR PRIMAS (NETO)	0.0	0.0	0.0	0.0	1,367.7	1,345.1
INCREMENTO NETO DE RESERVAS TÉCNICAS	0.0	0.0	0.0	0.0	-312.1	-312.1
SINIESTRALIDAD, RECLAMACIONES Y OTRAS OBLIG. CONT. (NETO)	0.0	0.0	0.0	0.0	-705.5	-705.5
RESULTADO POR INTERMEDIACION	221.5	126.7	-0.4	0.0	84.6	432.4
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	36.0	11.0	24.2	316.3	64.8	428.1
<b>INGRESOS TOTALES DE LA OPERACIÓN</b>	<b>1,861.9</b>	<b>97.5</b>	<b>16.0</b>	<b>125.7</b>	<b>255.2</b>	<b>2,309.5</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	-1,588.0	-49.4	-4.0	-78.7	-196.3	-1,869.9
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>273.9</b>	<b>48.2</b>	<b>12.1</b>	<b>46.9</b>	<b>58.9</b>	<b>439.7</b>
ISR CAUSADO	-75.0	-8.7	-3.2	-12.0	-17.6	-116.6
ISR DIFERIDO	0.5	0.2	0.0	0.0	-1.3	-0.6
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS</b>	<b>199.4</b>	<b>39.6</b>	<b>8.9</b>	<b>34.9</b>	<b>39.9</b>	<b>322.5</b>
PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS	20.0	0.0	0.0	0.0	0.0	16.7
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>219.4</b>	<b>39.6</b>	<b>8.9</b>	<b>34.9</b>	<b>39.9</b>	<b>339.2</b>

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

**9.0 FUENTES DE LIQUIDEZ**

Las fuentes internas de liquidez de la institución están constituidas tanto por la emisión de papel propio, la captación tradicional y las fuentes externas provenientes de las líneas de crédito otorgadas por instituciones financieras y banca de desarrollo.

**10.0 POLÍTICA DE PAGO DE DIVIDENDOS**

El Grupo no cuenta con política de pago de dividendos.

## 11.0 POLÍTICAS DE LA TESORERÍA

La Tesorería se rige por políticas internas acordes a la regulación emitida por diversas autoridades, así como niveles prudenciales de riesgo definidos por órganos colegiados internos entre otros respecto a:

- Operaciones activas y pasivas;
- Registro contable de las transacciones;
- Coeficientes de liquidez;
- Capacidad de los sistemas de pago; y
- Riesgos de mercado, liquidez y crédito.

El principal objetivo de la Tesorería es nivelar los requerimientos o excedentes de fondeo entre las distintas unidades de negocio para maximizar la rentabilidad, cuidando la adecuada administración de los riesgos a los que se encuentra afecto, en apego a las disposiciones oficiales vigentes.

## 12.0 CONTROL INTERNO

Las entidades que integran Afirme Grupo Financiero, están sujetas a un Sistema de Control Interno en los que sus objetivos, políticas y lineamientos son fijados y aprobados por el Consejo de Administración, mediante una metodología común y homogénea que es acorde a la Disposiciones de carácter prudencial que instruye la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Los alcances del Sistema de Control Interno establecen la implementación de mecanismos de operación, acordes a las estrategias y fines de la entidad, permitiendo prever una seguridad razonable a sus procesos de gestión, así como para sus procedimientos de registro, automatización de datos y administración de riesgos.

Las diferentes funciones y responsabilidades entre sus órganos sociales, unidades administrativas y su personal están enfocadas a procurar eficiencia y eficacia en la realización de las actividades y permiten identificar, administrar, dar seguimiento y evaluar riesgos que pudieran generarse en el desarrollo del objeto social y tienen como premisa institucional, mitigar las posibles pérdidas o contingencias en que se pudiera incurrir.

Asimismo, se implementaron medidas y controles para que la información financiera, económica, contable, jurídica y administrativa sea correcta, precisa, íntegra, confiable y oportuna con el propósito de que coadyuve al estricto cumplimiento de las regulaciones y normatividad aplicable y que contribuya a la adecuada toma de decisiones.

Los objetivos y lineamientos del Sistema de Control Interno son revisados y documentados por el área de Contraloría y presentados por lo menos una vez al año por el Consejo de Administración, mediante el análisis y evaluación de los reportes trimestrales formulados por la Dirección General y por el Comité de Auditoría.

### **13.0 COMITÉ DE RIESGOS Y REMUNERACIONES**

#### **Información Cualitativa Sistema Remuneraciones**

- a) Para todos los puestos existe una remuneración fija que consiste de un sueldo base mensual y prestaciones garantizadas que pueden ser anuales o mensuales, tales como:
- Aguinaldo, 30 días al año.
  - Prima Vacacional, 25% de los días de vacaciones de acuerdo a la tabla de LFT.
  - Fondo de Ahorro, 10% mensual con tope legal.

Los puestos Directivos cuentan con esquemas de bonos por cumplimiento de objetivos y/o metas de negocio, rentabilidad, proyectos de mejora y eficiencia, evaluaciones de nivel de servicio, etc.

- b) El Comité de Remuneraciones se integró en el Comité de Riesgos y su función es evaluar y en su caso autorizar los ajustes necesarios a los esquemas de remuneración del personal elegible, en cumplimiento con la normatividad emitida para tal efecto.

El Comité de Riesgos y Remuneraciones está formado por:

<b>Presidente</b>
<b>Consejero Independiente</b>
<b>Consejero</b>
<b>Director General</b>
<b>Titular de Administración Integral de Riesgos</b>
<b>Director General Adjunto Administración de Riesgo y Crédito</b>
<b>Director General Adjunto Administración y Gestión Balance</b>
<b>Secretario</b>
<b>Director Corporativo Jurídico y Fiduciario</b>

**Experto Independiente**

**Invitado con voz, sin voto**

En este Comité participa la Dirección de Recursos Humanos para informar y en su caso solicitar la aprobación de modificaciones y/o nuevos esquemas de compensación variable del Sistema de Remuneraciones cuando así sea necesario. La Dirección de Finanzas participa evaluando los resultados de los esquemas de las diferentes áreas.

El Manual de Remuneraciones aplica para los puestos Directivos de los dos primeros niveles de las áreas Staff, para los puestos Directivos de los tres primeros niveles de la Dirección General Adjunta de Negocios.

Para el ejercicio 2024 la relación de estos puestos es:

STAFF	NEGOCIOS
CONTRALOR GENERAL	DIRECTOR ADQUIRENCIA
DGA ADMINISTACION Y GESTION BALANCE	DIRECTOR ALIANZAS COMERCIALES
DGA ADMINISTRACION DE RIESGO Y CREDITO	DIRECTOR BANCA DIGITAL
DIRECTOR ARQUITECTURA PROCESOS DE INFRAESTRUCTURA	DIRECTOR BANCA EMPRESAS
DIRECTOR AUDITORIA	DIRECTOR BANCA EMPRESAS MTY
DIRECTOR BANCA DE GOBIERNO	DIRECTOR BANCA ESPECIALIZADA
DIRECTOR CONTRALORIA	DIRECTOR BILLU
DIRECTOR CONTRALORIA NORMATIVA	DIRECTOR CANALES DE AUTOSERVICIO
DIRECTOR CONTROL ADMIN Y COMPRAS	DIRECTOR CAPTACION Y CORRESP BANCARIOS
DIRECTOR CORPORATIVO RELACIONES INSTITUCIONALES Y BANCA GOBIERNO	DIRECTOR CORPORATIVO COMERCIAL Y DIGITAL
DIRECTOR CORPORATIVO JURIDICO Y FIDUCIARIO	DIRECTOR DE HIPOTECARIO
DIRECTOR CORPORATIVO TI	DIRECTOR DIVISIONAL
DIRECTOR CREDITOS PARAMETRICOS	DIRECTOR EJECUTIVO BANCA EMPRESAS MONTERREY
DIRECTOR DE SEGURIDAD	DIRECTOR EJECUTIVO DE PRODUCTOS
DIRECTOR DE SEGURIDAD DE LA INFORMACION	DIRECTOR EJECUTIVO PLANEACION COMERCIAL
DIRECTOR DES. CANALES TRADIC Y DIGITALES	DIRECTOR ESTRUCTURACION DE CREDITO
DIRECTOR DESARROLLO TESORERIA SERV CORP	DIRECTOR NOMINA Y CREDITOS DE NOMINA
DIRECTOR EJECUTIVO OPERACIONES Y PROCESOS	DIRECTOR RECUPERACION EXTRAJUDICIAL
DIRECTOR EJECUTIVO CONTRALORIA MERCADO DE DINERO	DIRECTOR REGIONAL COMERCIAL
DIRECTOR EJECUTIVO CREDITO	DIRECTOR SEGMENTO PATRIMONIAL
DIRECTOR EJECUTIVO MERCADO DINERO	DIRECTOR SEGMENTO PYMES
DIRECTOR EJECUTIVO OPERACIONES ELECTRONICAS Y PREVENCION DE FRAUDES	DIRECTOR TARJETA DE CREDITO Y DEBITO
DIRECTOR EJECUTIVO RECURSOS HUMANOS	DIRECTOR VENTAS ESPECIALIZADAS

DIRECTOR EJECUTIVO RIESGO CREDITO
DIRECTOR EJECUTIVO RIESGOS NO CREDITICIOS
DIRECTOR EJECUTIVO TESORERIA BALANCE
DIRECTOR ESTRUCTURACION GOBIERNO Y AVALUOS
DIRECTOR FIDUCIARIO
DIRECTOR FINANZAS
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO INVERSIONES
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO JURIDICO Y FIDUCIARIO
DIRECTOR GOBIERNO E INFRAESTRUCTURA
DIRECTOR JURIDICO CONTENCIOSO
DIRECTOR JURIDICO OP BANC Y SERV LEGALES
DIRECTOR MERCADO DE DINERO
DIRECTOR OBRAS Y MANTENIMIENTO
DIRECTOR OFICINA DE PROYECTOS
DIRECTOR RECUPERACION JUDICIAL

- c) Banca Afirme cuenta con un Sistema de Remuneración que promueve y es consistente con una efectiva administración de riesgos.

El Sistema de Remuneraciones contempla como personal elegible a los puestos Directivos de los dos primeros niveles de las áreas Staff y los puestos Directivos de los tres primeros niveles de la Dirección General Adjunta de Negocios. El personal incluido fue elegido en función a que las decisiones que toman en sus actividades diarias pueden implicar un riesgo para la Institución.

Los esquemas de remuneraciones extraordinarias que se establecen para el personal elegible, están sujetas al análisis por parte de la Unidad de Administración Integral de Riesgos con el fin de proponer ajustes o diferimientos a las mismas.

Por otra parte, la Unidad de Administración Integral de Riesgos entregará al Comité de Remuneraciones el análisis descrito anteriormente, que incluye escenarios y proyecciones sobre los efectos de la materialización de los riesgos inherentes a las actividades de las personas sujetas al Sistema de Remuneración y de la aplicación de los esquemas de remuneración sobre la estabilidad y solidez de la Institución.

La última actualización del Sistema de Remuneraciones se llevó a cabo en Julio de 2021, en donde se agregó un inciso en el apartado de Políticas Generales Relativas a la Remuneración Ordinaria, a fin de alinearlo al Manual de Políticas y Lineamientos de Diversidad, Equidad e Inclusión.

Las remuneraciones del personal participante de las áreas de Riesgos, Auditoría y Cumplimiento están basadas en el cumplimiento de los objetivos propios y específicos de sus áreas.

- d) Los principales riesgos que se consideran al aplicar medidas de remuneración son de mercado y de crédito.

Estos tipos de riesgo están en función del apetito de riesgo de la institución y están definidos en su política respectiva.

Se monitorean los excesos a los límites establecidos, y los niveles de riesgo son tomados en cuenta para la asignación final del diferimiento y retención de las remuneraciones.

Los límites de riesgo a los que se sujetan las operaciones se establecen conforme al apetito de riesgo de la Institución.

- e) Los principales parámetros de rendimiento para la institución, las unidades de negocio y el personal a nivel individual están relacionadas con la rentabilidad, utilidad operativa, cumplimiento presupuestal de metas de venta, calidad de cartera, nivel de servicio al cliente, entre otros.

Las remuneraciones individuales están relacionadas con el desempeño total de la institución en la medida en que la bolsa para su pago se debe de generar con el cumplimiento de las metas presupuestales.

Se pueden ajustar, diferir o cancelar las remuneraciones en base a incumplimiento de parámetros de riesgo, códigos de conducta, faltas a la normatividad y por no alcanzar el porcentaje mínimo de cumplimiento de la meta presupuestal.

- f) La remuneración variable en la institución se paga en efectivo como un concepto dentro de la Nómina para todos los empleados que participan en el Sistema de Remuneraciones.

### Información Cuantitativa Sistema Remuneraciones

- a) Número de reuniones del Comité de Riesgos y Remuneraciones durante el ejercicio: 4 en forma Trimestral.
- b) Número de empleados: 74
1. Número de bonos garantizados: 4  
Porcentaje: 0.17381%
  2. Número de bonos otorgados: 73  
Porcentaje: 7.96117%
  3. Número de indemnizaciones y finiquitos: 4  
Porcentaje: 0.15768%
  4. Bonos pendientes de otorgar en efectivo: 0  
Porcentaje: 0%
  5. Compensación Fija + Variable del personal sujeto al SR  
Total: 16.33116%
- c)
1. Remuneración Fija: 7.27901%  
Remuneración Variable: 8.13498%
  2. Transferida: 0%  
No Transferida: 8.13498%
  3. Pecuniarias: 7.96117%
- d)
1. Porcentaje expuesto a ajustes posteriores: 0%
  2. Porcentaje reducciones efectuadas debido a ajustes: 0%

Nota: El porcentaje que representa la cuenta 6410 de Banca Afirme con respecto a la cuenta 6400 (Gastos de Administración y Promoción) es de 36.2016%.

### ***Emisión de Obligaciones Subordinadas.***

### **Banca Afirme**

**QAFIRME15**

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 4 de febrero de 2015, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas de capital no preferentes, perpetuas y susceptibles a convertirse en acciones a opción del Banco, obteniendo autorización del Banco Central para su emisión mediante oficios OFI/S33-001-12465 y OFI/S33-001-12722 de fechas 21 de enero de 2015, y 3 de febrero de 2015, respectivamente. La emisión de las obligaciones se llevó a cabo mediante una oferta privada hasta por 11,000,000 de obligaciones subordinadas con valor nominal de \$100 pesos cada una, que devengan intereses a una tasa TIIE + 4.0%, esta emisión no se encuentra garantizada, el periodo de pago de intereses es cada tres meses, no tiene fecha de vencimiento. Dicha emisión fue por un monto de \$800, la proporción que guarda el monto autorizado de las obligaciones subordinadas frente al monto emitido fue del 73%.

**QBAFIRME18**

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 1 de octubre de 2018, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas de capital no preferentes y no susceptibles a convertirse en acciones, obteniendo autorización del Banco Central para su emisión mediante oficio OFI/033-24335. La emisión de las obligaciones se llevó a cabo mediante una oferta pública hasta por 12,000,000 de obligaciones subordinadas con valor nominal de \$100 pesos cada una, que devengan intereses a una tasa TIIE + 2.8%, esta emisión no se encuentra garantizada, el periodo de pago de intereses es cada 28 días y su vencimiento será en septiembre del 2028. Dicha emisión fue por un monto de \$1,200, la proporción que guarda el monto autorizado de las obligaciones subordinadas frente al monto emitido fue del 100%. Con fecha de 30 de noviembre de 2023, se vencieron anticipadamente los títulos en circulación de la emisión.

**QBAFIRME20**

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2020, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas de capital no preferentes y no susceptibles a convertirse en acciones, obteniendo autorización del Banco Central para su emisión mediante oficio 153/12258/2020. Mediante acta de emisión con fecha del 24 de marzo de 2020, se llevó a cabo mediante una oferta pública hasta por 5,000,000 de obligaciones subordinadas con valor nominal de \$100.00 pesos cada una, que devengan intereses a una tasa TIIE + 2.8%, esta emisión no se encuentra garantizada, el periodo de pago de intereses es cada 28 días y su vencimiento será en marzo del 2030. Dicha emisión fue por un monto de \$500, la proporción que guarda el monto autorizado de las obligaciones subordinadas frente al monto emitido fue del 100%.

**QBAFIRME20-2**

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de marzo de 2020, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas de capital no preferentes y no susceptibles a convertirse en acciones, obteniendo autorización del Banco Central para su emisión mediante oficio 153/12258/2020. Mediante acta de emisión con fecha del 22 de octubre de 2020, se llevó a cabo mediante una oferta pública hasta por 2,300,000 de obligaciones subordinadas con valor nominal de \$100.00 pesos cada una, que devengan intereses a una tasa TIIE + 2.8%, esta emisión no se encuentra garantizada, el periodo de pago de intereses es cada 28 días y su vencimiento será en octubre del 2030. Dicha emisión fue por un monto de \$230, la proporción que guarda el monto autorizado de las obligaciones subordinadas frente al monto emitido fue del 100%.

#### **QBAFIRME22**

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de marzo del 2020, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas de capital no preferentes y no susceptibles a convertirse en acciones, obteniendo autorización del Banco Central para su emisión mediante oficio 153/12258/2020. Mediante acta de emisión con fecha del 15 de febrero de 2022, se llevó a cabo la emisión de las obligaciones subordinadas mediante una oferta pública hasta por 2,012,500 de obligaciones subordinadas con valor nominal de \$100.00 pesos cada una, que devengan intereses a una tasa TIIE 28 días + 2.8%, esta emisión no se encuentra garantizada, el periodo de pago de intereses es cada 28 días y su vencimiento será en febrero de 2032. Dicha emisión fue por un monto de \$201, la proporción que guarda el monto autorizado de las obligaciones subordinadas frente al monto emitido fue del 100%.

#### **QBAFIRME22-2**

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de marzo del 2020, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas de capital no preferentes y no susceptibles a convertirse en acciones del Banco, obteniendo autorización del Banco Central para su emisión mediante oficio 153/12258/2020. Mediante acta de emisión con fecha del 14 de septiembre de 2022, se llevó a cabo la emisión de las obligaciones subordinadas mediante una oferta pública por 4,025,000 de obligaciones subordinadas considerando que el Emisor ejerció el derecho de sobreasignación por 525,000 obligaciones subordinadas, con valor nominal de \$100.00 pesos cada una, que devengan intereses a una tasa TIIE a plazo de hasta 28 días, esta emisión no se encuentra garantizada, el periodo de pago de intereses es cada 28 días y su vencimiento será en septiembre de 2032. Dicha emisión fue por un monto de \$403. La proporción

que guarda el monto autorizado de las obligaciones subordinadas frente al monto emitido fue del 100%.

### **BAFIRME 23**

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de noviembre de 2023, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas de capital no preferentes y no susceptibles a convertirse en acciones del Banco, obteniendo autorización de la CNBV para su emisión mediante oficio 153/5758/2023. Mediante acta de emisión con fecha del 30 de noviembre de 2023, se llevó a cabo la emisión de las obligaciones subordinadas mediante una oferta pública por 12,000,000 de obligaciones subordinadas el Emisor no ejerció el derecho de sobreasignación, con valor nominal de \$100.00 pesos cada una, que devengan intereses a una tasa TIIE a plazo de hasta 28 días, esta emisión no se encuentra garantizada, el periodo de pago de intereses es cada 28 días y su vencimiento será en noviembre de 2033. Dicha emisión fue por un monto de \$1,200. La proporción que guarda el monto autorizado de las obligaciones subordinadas frente al monto emitido fue del 47%. El programa autorizado es por un monto total de \$2,550.

## **Banco de Inversión Afirme, S. A**

### **QBIAFIRM19**

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

### **QBIAFIRM22**

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de septiembre de 2019, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas, no preferentes y no susceptibles de convertirse en acciones representativas del capital social del Banco, obteniendo autorización del Banco Central para su emisión mediante oficio OFI003-27950 de fecha 24 de septiembre de 2019. Mediante acta de emisión con fecha del 15 de febrero de 2022, se llevó la

emisión de las obligaciones mediante una oferta pública hasta por 2,012,500 obligaciones subordinadas con valor nominal de \$100.00 pesos cada una, que devengan intereses a una tasa TIIE 28 días + 2.8%, esta emisión no se encuentra garantizada, el corte de cupón es cada 28 días, el plazo de la emisión es de 10 años. Dicha emisión fue por un monto de \$201, la proporción que guarda el monto autorizado de las obligaciones subordinadas frente al monto emitido fue del 16%. El programa autorizado es por un monto total de \$1,250.

#### **BIAFIRM 22-2**

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de septiembre de 2019, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas de capital, no preferentes y no susceptibles de convertirse en acciones del Banco, obteniendo autorización del Banco Central para su emisión mediante oficio OFI003-27950. Mediante acta de emisión con fecha del 14 de septiembre de 2022, se llevó a cabo la emisión de las obligaciones subordinadas mediante una oferta pública por 1,725,000 obligaciones subordinadas considerando que el Emisor ejerció el derecho de sobreasignación por 225,000 obligaciones subordinadas, con valor nominal de \$100.00 pesos cada una, que devengan intereses a una tasa TIIE a plazo de hasta 28 días, esta emisión no se encuentra garantizada, el periodo de pago es cada 28 días y su vencimiento será en septiembre de 2032. Dicha emisión fue por un monto de \$173, la proporción que guarda el monto autorizado de las obligaciones subordinadas frente al monto emitido fue del 14%. El programa autorizado es por un monto total de \$1,250.

#### **QBIAFIRM24**

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 de octubre de 2024, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas de capital, no preferentes y no susceptibles de convertirse en acciones del Banco, obteniendo autorización del Banco Central para su emisión mediante oficio 153/3831/2024. Mediante acta de emisión con fecha del 15 de octubre de 2024, se llevó a cabo la emisión de las obligaciones subordinadas mediante una oferta pública por 1,500,000 obligaciones subordinadas, con valor nominal de \$100.00 pesos cada una, que devengan intereses a una tasa TIIE fondeo más 2.25 a plazo de hasta 28 días, esta emisión no se encuentra garantizada, el periodo de pago es cada 28 días y su vencimiento será en octubre 2034. Dicha emisión fue por un monto de \$150. Al 18 de octubre de 2024, el monto emitido fue de \$150, la proporción que guarda el monto autorizado de las obligaciones subordinadas frente al monto emitido fue del 100%.

Al cierre del mes de marzo de 2025 el programa de obligaciones subordinadas tiene un saldo de 3,872mdp un 5.1% menor que el mismo período del ejercicio anterior.

#### 14.0 CERTIFICACIÓN

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Afirme Grupo Financiero contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas”.

C.P. Jesús Antonio Ramírez Garza  
Director General

C. P Francisco Javier González Lozano  
Director General Adjunto de Administración y Gestión del Balance  
Contralor Financiero

Lic. Luis Arturo Arias Medina  
Director de Finanzas

C.P. David Gerardo Martínez Mata  
Director de Auditoría