



**Banco Ve por Más, S.A.  
Institución de Banca Múltiple**

**Notas a los Estados Financieros**

**Periodo Enero – Junio de 2006**

**Contenido**

- I. Información complementaria del estado de resultados**
- II. Información complementaria del estado de situación financiera**
- III. Información relacionada con la administración de riesgos**



## I.- Información complementaria del estado de resultados

### Resultado neto

Durante los dos primeros trimestres del año, el resultado presenta una utilidad de \$ 12.2. El banco continuó incrementando el número de productos y servicios a los clientes, asimismo se mantiene una estricta política de control de gasto, aunada a una adecuada selección y autorización del crédito.

### Margen financiero

El margen financiero al cierre del segundo trimestre de 2006 es de \$ 80.3. En términos generales, muestra una evolución favorable, que comparado contra el mismo periodo de 2005 representa un crecimiento del 64.4%.

(Cifras por trimestre)

Concepto	2do. T 05	3er. T 05	4to. T 05	Acum 05	1er. T 06	2do. T 06
Intereses de cartera de crédito	50.5	58.6	67.7	218.5	72.9	75.3
Intereses provenientes de inversiones en valores	10.8	18.8	10.5	51.4	9.7	15.5
Intereses de disponibilidades	2.7	2.0	2.8	9.4	3.0	3.2
Comisiones a favor en operaciones de crédito	5.9	7.7	7.4	25.8	7.7	8.8
Otros	0.0	1.2	3.5	4.9	0.2	(0.2)
<b>Total ingresos</b>	<b>69.9</b>	<b>88.3</b>	<b>91.9</b>	<b>310.0</b>	<b>93.5</b>	<b>102.6</b>
Intereses por depósitos	18.5	24.6	26.4	82.2	26.3	32.8
Intereses a cargo por préstamos interbancarios	18.8	19.1	19.3	74.9	21.4	19.4
Premios a cargo	3.0	25.4	22.2	56.2	8.9	5.2
Otros	0.4	0.3	2.4	3.2	0.3	(0.2)
<b>Total egresos</b>	<b>40.7</b>	<b>69.4</b>	<b>70.3</b>	<b>216.5</b>	<b>56.9</b>	<b>57.2</b>
Resultado por posición monetaria	(0.4)	(0.9)	(3.9)	(6.1)	(2.0)	0.4
<b>Margen financiero</b>	<b>28.8</b>	<b>18.0</b>	<b>17.7</b>	<b>87.4</b>	<b>34.6</b>	<b>45.8</b>
<b>% de crecimiento</b>	<b>27%</b>	<b>(38%)</b>	<b>(2%)</b>		<b>95%</b>	<b>32%</b>



Composición de los intereses y comisiones por tipo de crédito:

**Intereses de cartera de crédito**

(Cifras por trimestre)

<b>Concepto</b>	<b>2do. T 05</b>	<b>3er. T 05</b>	<b>4to. T 05</b>	<b>Acum 05</b>	<b>1er. T 06</b>	<b>2do. T 06</b>
Créditos comerciales	48.0	55.8	63.4	207.4	69.3	72.4
Créditos a entidades financieras	2.5	2.8	4.1	10.8	3.3	2.6
Créditos al consumo	0.0	0.0	0.2	0.3	0.3	0.3
<b>Total</b>	<b>50.5</b>	<b>58.6</b>	<b>67.7</b>	<b>218.5</b>	<b>72.9</b>	<b>75.3</b>

**Comisiones a favor en operaciones de crédito**

(Cifras por trimestre)

<b>Concepto</b>	<b>2do. T 05</b>	<b>3er. T 05</b>	<b>4to. T 05</b>	<b>Acum 05</b>	<b>1er. T 06</b>	<b>2do. T 06</b>
Créditos comerciales	5.9	7.7	7.4	25.8	7.7	8.8
Crédito a entidades financieras	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Créditos al consumo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Total</b>	<b>5.9</b>	<b>7.7</b>	<b>7.4</b>	<b>25.8</b>	<b>7.7</b>	<b>8.8</b>



## Comisiones y tarifas cobradas y pagadas

Las comisiones netas del segundo trimestre muestran un saldo de \$ 7.6, lo que representa un crecimiento del 48% respecto al trimestre anterior.  
(Cifras por trimestre)

Concepto	2do. T 05	3er. T 05	4to. T 05	Acum 05	1er. T 06	2do. T 06
Comisiones y tarifas cobradas	35.4	18.5	(2.9)	71.2	14.6	16.1
Comisiones y tarifas pagadas	17.0	10.0	(2.4)	34.8	11.5	11.5
<b>Total</b>	<b>18.4</b>	<b>8.5</b>	<b>(0.5)</b>	<b>36.4</b>	<b>3.1</b>	<b>4.6</b>

Las comisiones y tarifas cobradas y pagadas durante 2006 se originan de las operaciones de agronegocios y de crédito en general (avalúos, supervisión de obra, verificación de propiedades, contratación, etc.) así como por asesoría financiera a clientes.

## Resultado por intermediación

Al segundo trimestre de 2006 el resultado acumulado por intermediación asciende a \$ 12.7, mismo que representa un incremento del 57.1% respecto al mismo periodo de 2005.

Resultado	2do. T 05	3er. T 05	4to. T 05	Acum 05	1er. T 06	2do. T 06
Valuación a valor razonable	0.3	0.5	(0.7)	(0.2)	0.3	0.0
Compra venta de valores e instrumentos	3.2	21.1	23.6	52.6	10.5	1.9
Compra venta de divisas	0.2	(0.1)	0.2	0.3	(0.3)	0.3
Actualización	0.0	0.1	0.6	0.7	0.0	0.0
<b>Total intermediación</b>	<b>3.7</b>	<b>21.6</b>	<b>23.7</b>	<b>53.4</b>	<b>10.5</b>	<b>2.2</b>



## Gastos de administración y operación

(Cifras por trimestre)

Concepto	2do. T 05	3er. T 05	4to. T 05	Acum 05	1er. T 06	2do. T 06	06 vs 05
De personal	18.8	21.6	20.5	78.3	21.6	23.2	23.4%
Administración y promoción	12.0	13.6	11.4	45.2	10.5	12.3	2.5%
Cuotas IPAB	1.8	2.3	2.4	8.1	2.9	3.2	77.8%
Amortización y depreciación	2.5	3.1	2.9	10.4	2.4	2.4	(4.0%)
<b>Total</b>	<b>35.1</b>	<b>40.6</b>	<b>37.2</b>	<b>142.0</b>	<b>37.4</b>	<b>41.1</b>	<b>17.1%</b>

Los gastos del segundo trimestre de 2006 comparados contra el mismo periodo de 2005 representan un incremento del 17.1% y con relación al trimestre inmediato anterior del 9.9%.

## II. Información complementaria del estado de situación financiera

### Disponibilidades

Concepto	Efectivo	Depósitos a la vista	Disponibilidades restringidas	Total
Disponibilidades en M.N.	2.4	1.7	100.3	104.4
Disponibilidades en M.E.	0.0	108.5	0.0	108.5
<b>Total</b>	<b>2.4</b>	<b>110.2</b>	<b>100.3</b>	<b>212.9</b>

Las disponibilidades restringidas al cierre del segundo trimestre de 2006, corresponden al depósito de regulación monetaria en BANXICO, en moneda extranjera los recursos son canalizados a inversiones conocidas como "overnight" \$ 108.5.



## Inversiones en valores

La clasificación de los títulos se establece con base en la intención de la administración, respecto a su negociación en el momento de la adquisición. Los títulos a negociar se expresan a su valor razonable (valor de mercado), mismo que se determina con base en los precios proporcionados por el proveedor de precios previamente autorizado por la CNBV, el efecto de la valuación que resulta entre el valor de mercado y el costo de adquisición más intereses se registra en los resultados del ejercicio.

Durante el ejercicio la posición de inversiones en valores ha sido con fines de negociación en su totalidad.

Instrumento	2do. T 05	3er. T 05	4to. T 05	1er. T 06	2do. T 06
Bicetes	250.7	56.7	3.4	33.1	92.2
Bonos IPAB	45.3	129.7	2.5	338.9	564.0
BREMS	333.4	256.2	422.0	76.3	33.5
P.R.L.V.	0.0	0.1	0.1	0.0	0.0
Bono bancario	0.0	21.5	0.0	0.0	0.0
Certificados bursátiles	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Acciones	0.0	0.0	12.0	12.3	12.4
<b>Total</b>	<b>629.4</b>	<b>464.2</b>	<b>439.9</b>	<b>460.6</b>	<b>702.1</b>

Los plazos a los que se encuentran invertidos los papeles al cierre de junio, van desde 3 y hasta 1,182 días, como se muestra a continuación:

Instrumento	2do. T 06	Plazo (en días)
Bicetes	92.2	Desde 3 y hasta 20
Bonos IPAB	564.0	Desde 3 y hasta 1,182
BREMS	33.5	Desde 3 y hasta 475
Acciones	12.4	N/A
<b>Total</b>	<b>702.1</b>	



## Cartera

Al 30 de junio de 2006, la cartera de crédito neta asciende a \$ 2,858.4, incluye \$ 83.4 de créditos en dólares (7.4 USD), dentro de la cartera comercial vigente, misma que se integra de la siguiente manera:

Tipo de crédito	Vigente	Vencida	Total
Cartera comercial	2,712.7	6.9	2,719.6
Cartera de entidades financieras	160.0	0.0	160.0
Cartera de entidades gubernamentales	0.0	0.0	0.0
Cartera de consumo	10.2	0.0	10.2
Reservas preventivas			(31.4)
<b>Cartera de crédito neta</b>			<b>2,858.4</b>

	Cartera vencida	Reserva	% cobertura
Total	6.9	31.4	355.1%

## Movimientos de la cartera vencida.

Tipo de crédito	1er. T 06	2do. T 06	Variación	Disminuciones	Quitas	Entradas
Simple	1.2	2.4	1.2	0.0	0.0	1.2
Cuenta corriente	2.4	4.5	2.1	0.7	0.0	2.8
<b>Total</b>	<b>3.6</b>	<b>6.9</b>	<b>3.3</b>	<b>0.7</b>	<b>0.0</b>	<b>4.0</b>



El plazo de cartera vencida es de:

<b>Días de vencido</b>	<b>Importe</b>
Hasta 30 días de vencido	0.8
De 31 a 89 días de vencido	3.5
De 90 a 179 días de vencido	1.0
De 180 a 365 días de vencido	1.3
Mayor a 365 días	0.3
<b>Total</b>	<b>6.9</b>

### Estimación preventiva para riesgos crediticios

Las reservas preventivas, resultantes de la calificación de cartera 30 de junio son:

	<b>Saldo</b>	<b>Porcentaje de reservas</b>	<b>Monto</b>
Total **	2,923.4	0.64%	18.6

\*\* Incluye \$ 33.6 de avales otorgados, que deben calificarse.



La distribución por calificación es:

	<b>Cifras</b>	<b>Porcentaje de la cartera</b>	<b>Reserva</b>
<b>Cartera total</b>	<b>2,923.4</b>	<b>100.00%</b>	<b>18.6</b>
A-1 **	2,882.4	98.60%	14.5
A-2	29.2	1.00%	0.3
B-1	3.7	0.13%	0.2
B-2	4.0	0.14%	0.4
B-3	0.8	0.03%	0.2
C-1	0.3	0.00%	0.1
C-2	0.0	0.00%	0.0
D	0.2	0.00%	0.1
E	2.8	0.10%	2.8

**\*\* El crédito en dólares mencionado anteriormente, se encuentra incluido dentro del riesgo A-1 \$ 83.0 y A-2 \$ 0.4, le corresponde una reserva de \$ 0.4 (7.4 USD, convertidos a pesos \$ 83.4, porcentaje de reserva 0.5%)**

Al cierre del primer semestre y de acuerdo a la calificación de la cartera, las reservas preventivas que el banco debería de constituir ascienden a \$ 18.6; no obstante esto, se tiene un saldo de reservas por \$ 31.4, lo que representa un 68.8% en exceso a lo requerido.



El porcentaje de concentración del total de la cartera por actividad económica al 30 de junio de 2006 es:

<b>Actividad económica</b>	<b>Importe</b>	<b>%</b>
Comercio	989.2	34.2
Servicios financieros	613.4	21.2
Construcción	267.1	9.3
Servicios profesionales	187.7	6.5
Ganadería	167.2	5.8
Comunicaciones	104.2	3.6
Agricultura	81.4	2.8
Otras industrias manufactureras	51.0	1.8
Hilados y tejidos de fibras blandas	49.1	1.7
Productos de plástico	44.4	1.5
Otros	335.1	11.6
<b>Total</b>	<b>2,889.8</b>	<b>100.0</b>

#### **Otras cuentas por cobrar**

Al cierre del segundo trimestre del año el saldo es \$ 98.8, se integra de: préstamos empleados \$ 3.0, servicios administrativos \$ 0.6, FIRA comisiones SIEBAN \$ 7.6, adeudo de Grupo Financiero Ve por Más, S.A de C.V. \$ 85.1, corresponde a la venta de Arrendadora Ve por Más, S.A. de C.V y OFIN, Operadora de Fondos de Inversión, S.A., que eran subsidiarias del banco, pago a proveedores por servicios en procesos y otros \$ 2.5.



## Impuesto diferido

Se tiene reconocido un impuesto diferido de \$ 115.7 derivado de las pérdidas fiscales generadas en ejercicios anteriores; la variación contra el cierre del ejercicio 2005 (\$ 10.2) corresponde a la materialización de la deducción de las pérdidas fiscales.

## Captación tradicional

**1. Depósitos de exigibilidad inmediata:** Durante este trimestre la captación de exigibilidad inmediata alcanzó un saldo al cierre de \$ 1,916.0. La "Cuenta Verde" ha sido la base de nuestra captación y al cierre del trimestre el saldo es de \$ 1,834.7, que representa el 95.8% del total, con un costo promedio anual de 7.26%; la diferencia corresponde a los depósitos de exigibilidad inmediata sin intereses y sin chequera \$ 33.9, cuenta de cheques con intereses \$ 34.9, con un costo de captación del 1.59%, cuenta de cheques con chequera sin intereses en dólares \$ 12.5.

### 2. Depósitos a plazo:

Corresponde a la captación en pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento \$ 358.1 (en moneda nacional \$ 227.9 con costo de captación de 7.7%, en dólares convertidos a moneda nacional \$ 130.2 con costo de captación de 3.5%).

## Préstamos bancarios y de otros organismos

Concepto	Interbancario		Otros organismos	
	Monto	Tasa	Monto	Tasa
De exigibilidad inmediata	49.3	7.00%		
Corto plazo (banco)			1,017.8	5.57%
Largo plazo (banco)			202.1	5.57%
<b>Total</b>	<b>49.3</b>		<b>1,219.9</b>	
<b>Total</b>	<b>49.3</b>		<b>1,269.2</b>	



Los préstamos recibidos provienen de: call por \$ 49.3 a un plazo de tres días y tasa del 7.00% con Banca Afirme, del FIRA \$ 1,087.7 con una tasa promedio del 5.26% y de NAFINSA \$ 132.2 con una tasa de 8.05%. Las tasas que se presentan en el cuadro son promedio. El banco no tiene préstamos recibidos en dólares.

### Capital contable

Concepto	2do. T 05	3er. T 05	4to. T 05	1er. T 06	2do. T 06
Capital social	443.6	446.4	452.7	458.0	457.4
Prima en venta de acciones	3.3	3.3	3.4	3.4	3.5
<b>Capital Contribuido</b>	<b>446.9</b>	<b>449.7</b>	<b>456.1</b>	<b>461.4</b>	<b>460.9</b>
Resultado de ejercicios anteriores	(35.7)	(36.0)	(36.5)	(9.2)	(9.2)
RETANM de acciones	0.1	0.1	0.1	0.2	0.1
<b>Capital ganado</b>	<b>(35.6)</b>	<b>(35.9)</b>	<b>(36.4)</b>	<b>(9.0)</b>	<b>(9.1)</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>16.4</b>	<b>22.6</b>	<b>27.4</b>	<b>6.6</b>	<b>12.2</b>
<b>Total capital contable</b>	<b>427.7</b>	<b>436.4</b>	<b>447.1</b>	<b>459.0</b>	<b>464.0</b>

### III. Administración Integral de Riesgos:

Valor en riesgo al 30 de junio de 2006

Portafolio	Exposición	VaR 95%	VaR / Exposición
Directo	82.5	0.0	0.002%

Evaluación de variaciones en los ingresos financieros y en el valor económico



Durante el trimestre, no se presentan posiciones conservadas a vencimiento ni derivados para cobertura de riesgos.

Estadística descriptiva del riesgo de crédito o crediticio, que incluye, entre otros, los niveles de riesgo y las pérdidas esperadas al 30 de junio 2006  
Para la cartera crediticia comercial, se cuenta con los siguientes indicadores:

Exposición	Pérdida esperada	VaR de crédito 95%	Pérdida esperada / Exposición	VaR / Exposición
2,875.9	16.4	38.5	0.57%	1.34%

Para el riesgo de crédito en instrumentos financieros, las cifras son:

Portafolio en directo	Pérdida esperada	VaR de crédito 99%	Pérdida esperada / Exposición	VaR / Exposición
82.5	0	0	0.000%	0.000%

Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo, correspondientes al segundo trimestre de 2006

Portafolio	Exposición	VaR al 95% promedio	VaR promedio / Capital global al cierre del trimestre
Directo	120.4	0.0	0.001%
Cartera crediticia comercial	2,875.9	36.1	9.09%

Informe de las consecuencias y pérdidas que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos operativos identificados

El informe se presentará en junio 2007.



## **VI. Eventos relevantes subsecuentes**

En diciembre de 2005 la SHCP otorgó su autorización para que los accionistas de Banco Ve por Más constituyeran el Grupo Financiero Ve por Más, S.A. de C.V., dicha autorización fue publicada en el Diario Oficial de la Federación el 3 de enero de 2006.

El Grupo Financiero Ve por Más S.A. de CV., quedó integrado en junio de 2006 y se tomarán las siguientes acciones corporativas:

1. Banco Ve por Más, S.A. Institución de Banca Múltiple cambiará su denominación a Banco Ve por Más, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Ve por Más.
2. Banco Ve por Más reducirá su capital en un monto equivalente al valor de venta de las subsidiarias antes descritas. el producto de dicha reducción de capital que recibirá Grupo Financiero Ve por Más, será utilizado por este último para liquidar el importe de la compra de las empresas mencionadas.
3. Banco Ve por Más firmó con Grupo Financiero Ve por Más el convenio de responsabilidades.
4. Se realizaron las modificaciones correspondientes a los estatutos de Banco Ve por Más para reflejar las acciones antes descritas.
5. El Consejo de Administración de Banco Ve por Más, S.A. en su sesión de fecha 27 de Julio de 2006 designó al Lic. Antonio del Valle Perochena como Director General. El Lic. Jaime Ruiz Sacristán, continuará como Presidente del Consejo de Administración.