

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE C.V.,
ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL
CRÉDITO**

**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA | SUB-CUENTA | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE |
|----------|------------|---------------|---|----------------------------------|-----------------------------------|
| 10000000 | | | A c t i v o | 6,263,864,072 | 4,670,590,329 |
| 10010000 | | | Disponibilidades | 157,131,947 | 126,847,508 |
| 10050000 | | | Cuentas de margen | 0 | 0 |
| 10100000 | | | Inversiones en valores | 0 | 0 |
| | 10100100 | | Títulos para negociar | 0 | 0 |
| | 10100200 | | Títulos disponibles para la venta | 0 | 0 |
| | 10100300 | | Títulos conservados a vencimiento | 0 | 0 |
| 10150000 | | | Deudores por reporto | 0 | 0 |
| 10250000 | | | Derivados | 0 | 0 |
| | 10250100 | | Con fines de negociación | 0 | 0 |
| | 10250200 | | Con fines de cobertura | 0 | 0 |
| 10300000 | | | Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros | 0 | 0 |
| 10400000 | | | Cartera de créditos total (neta) | 1,241,157,011 | 9,316,056 |
| 10450000 | | | Cartera de créditos total (bruta) | 1,256,023,487 | 9,362,870 |
| 10500000 | | | Cartera de crédito vigente | 1,256,023,487 | 9,362,870 |
| | 10500100 | | Actividad empresarial o comercial | 1,256,023,487 | 9,362,870 |
| | 10500700 | | Entidades financieras | 0 | 0 |
| 10550000 | | | Cartera de crédito vencida | 0 | 0 |
| | 10550100 | | Actividad empresarial o comercial | 0 | 0 |
| | 10550700 | | Entidades financieras | 0 | 0 |
| 10600000 | | | Estimación preventiva para riesgos crediticios | -14,866,476 | -46,814 |
| 10850000 | | | Otras cuentas por cobrar (neto) | 1,928,926,385 | 2,223,507,550 |
| 12000000 | | | Inventario de mercancías | 2,043,211,947 | 2,183,914,675 |
| 10900000 | | | Bienes adjudicados | 0 | 0 |
| 10950000 | | | Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 469,614,498 | 107,794,358 |
| 11000000 | | | Inversiones permanentes | 0 | 0 |
| 11050000 | | | Activos de larga duración disponibles para la venta | 0 | 0 |
| 11100000 | | | Impuestos y PTU diferidos (neto) | 0 | 8,271,172 |
| 11150000 | | | Otros activos | 423,822,284 | 10,939,010 |
| | 11150100 | | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles. | 413,544,767 | 1,919,514 |
| | 11150200 | | Otros activos a corto y largo plazo | 0 | 0 |
| | 11150300 | | Inversiones en la reserva de contingencia para cubrir reclamaciones por faltantes de mercancías | 10,277,517 | 9,019,496 |
| 20000000 | | | P a s i v o | 5,515,370,558 | 4,331,826,797 |
| 20010000 | | | Pasivos bursátiles | 2,680,831,858 | 2,396,337,842 |
| 20100000 | | | Préstamos bancarios y de otros organismos | 2,136,673,119 | 1,217,666,952 |
| | 20100200 | | De corto plazo | 794,997,661 | 495,123,682 |
| | 20100300 | | De largo plazo | 1,341,675,458 | 722,543,270 |
| 20300000 | | | Colaterales vendidos | 0 | 0 |
| | 20300100 | | Reportos (saldo acreedor) | 0 | 0 |
| | 20300300 | | Derivados | 0 | 0 |
| | 20300900 | | Otros colaterales vendidos | 0 | 0 |
| 20350000 | | | Derivados | 0 | 0 |
| | 20350100 | | Con fines de negociación | 0 | 0 |
| | 20350200 | | Con fines de cobertura | 0 | 0 |
| 20400000 | | | Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros | 0 | 0 |
| 20500000 | | | Otras cuentas por pagar | 665,055,681 | 716,455,881 |
| | 20500100 | | Impuestos a la utilidad por pagar | 57,651,701 | 4,582,713 |
| | 20500200 | | Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar | 0 | 0 |
| | 20500700 | | Proveedores | 0 | 0 |
| | 20500300 | | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas | 0 | 0 |
| | 20500400 | | Acreedores por liquidación de operaciones | 0 | 0 |
| | 20500500 | | Acreedores por cuentas de margen | 0 | 0 |
| | 20500900 | | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | 0 | 0 |
| | 20500600 | | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 607,403,980 | 711,873,168 |
| 20550000 | | | Obligaciones subordinadas en circulación | 0 | 0 |
| 20600000 | | | Impuestos y PTU diferidos (neto) | 27,439,751 | 0 |
| 20650000 | | | Créditos diferidos y cobros anticipados | 5,370,149 | 1,366,122 |
| 30000000 | | | Capital contable | 748,493,514 | 338,763,532 |
| 30050000 | | | Capital contribuido | 408,696,888 | 58,696,888 |
| | 30050100 | | Capital social | 408,696,888 | 58,696,888 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE C.V.,
ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL
CRÉDITO**

**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA | SUB-CUENTA | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE |
|----------|------------|---------------|---|-------------------------------------|--------------------------------------|
| | 30050200 | | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas | 0 | 0 |
| | 30050300 | | Prima en venta de acciones | 0 | 0 |
| | 30050400 | | Obligaciones subordinadas en circulación | 0 | 0 |
| 30100000 | | | Capital ganado | 339,796,626 | 280,066,644 |
| | 30100100 | | Reservas de capital | 31,733,235 | 25,131,412 |
| | 30100200 | | Resultado de ejercicios anteriores | 256,108,225 | 196,691,820 |
| | 30100300 | | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 0 | 0 |
| | 30100400 | | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | 0 | 0 |
| | 30100600 | | Resultado por tenencia de activos no monetarios | 0 | 0 |
| | 30100700 | | Resultado neto | 51,955,166 | 58,243,412 |
| 40000000 | | | Cuentas de orden | 13,161,589,919 | 7,963,413,765 |
| 40100000 | | | Activos y pasivos contingentes | 0 | 0 |
| 40150000 | | | Compromisos crediticios | 7,409,513 | 3,811,830 |
| 40160000 | | | Depósito de bienes | 4,262,024,019 | 2,849,380,116 |
| 40200000 | | | Colaterales recibidos por la entidad | 0 | 0 |
| 40350000 | | | Colaterales recibidos y vendidos por la entidad | 0 | 0 |
| 40400000 | | | Bienes en fideicomiso | 0 | 0 |
| 40500000 | | | Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 0 | 0 |
| 40900000 | | | Otras cuentas de registro | 8,892,156,387 | 5,110,221,819 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2014**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE
C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL
CRÉDITO**

ESTADO DE RESULTADOS DE ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | TRIMESTRE AÑO ACTUAL | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR |
|----------|---|----------------------|------------------------|
| | | IMPORTE | IMPORTE |
| 50040000 | Ingresos por servicios | 213,524,439 | 224,776,680 |
| 50050000 | Ingresos por intereses | 44,074,314 | 3,369,234 |
| 50110000 | Gastos por maniobras | 0 | 0 |
| 50100000 | Gastos por intereses | 134,867,776 | 135,734,026 |
| 50150000 | Resultado por posición monetaria neto (margen financiero) | 0 | 0 |
| 50200000 | Margen financiero | 122,730,977 | 92,411,888 |
| 50250000 | Estimación preventiva para riesgos crediticios | 14,826,427 | 13,725 |
| 50300000 | Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 107,904,550 | 92,398,163 |
| 50350000 | Comisiones y tarifas cobradas | 0 | 0 |
| 50400000 | Comisiones y tarifas pagadas | 6,381,362 | 7,042,282 |
| 50450000 | Resultado por intermediación | 0 | 0 |
| 50500000 | Otros ingresos (egresos) de la operación | 63,279,473 | 78,235,223 |
| 50600000 | Gastos de administración | 74,144,339 | 64,035,021 |
| 50650000 | Resultado de la operación | 90,658,322 | 99,556,083 |
| 51000000 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 0 | 0 |
| 50820000 | Resultado antes de impuestos a la utilidad | 90,658,322 | 99,556,083 |
| 50850000 | Impuestos a la utilidad causados | 86,799,291 | 38,368,113 |
| 50900000 | Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | 48,096,135 | -2,944,558 |
| 51100000 | Resultado antes de operaciones discontinuadas | 51,955,166 | 58,243,412 |
| 51150000 | Operaciones discontinuadas | 0 | 0 |
| 51200000 | Resultado neto | 51,955,166 | 58,243,412 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE C.V.,
ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL
CRÉDITO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE ALMACENES
GENERALES DE DEPOSITO**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA | SUB-CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | AÑO ACTUAL | AÑO ANTERIOR |
|--------------|--------------|---|----------------|--------------|
| | | | IMPORTE | IMPORTE |
| 820101000000 | | Resultado neto | 51,955,166 | 58,243,412 |
| | 820102040000 | Pérdidas por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro Asociados a Actividades de Inversión y Financiamiento | 0 | 0 |
| | 820102110000 | Depreciaciones de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | 2,338,598 | 1,456,961 |
| | 820102120000 | Amortizaciones de Activos Intangibles | 1,156,291 | 766,061 |
| | 820102060000 | Provisiones | 3,326,584 | 2,750,542 |
| | 820102070000 | Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos | 38,703,156 | 41,312,671 |
| | 820102090000 | Participación en el Resultados de Subsidiarias No Consolidadas | 0 | 0 |
| | 820102080000 | Operaciones Discontinuas | 0 | 0 |
| | 820102900000 | Otros | 0 | 0 |
| 820102000000 | | Ajustes por Partidas que No Implican Flujo de Efectivo: | 45,524,629 | 46,286,235 |
| | | Actividades de operación | | |
| | 820103010000 | Cambio en Cuentas de Margen | 0 | 0 |
| | 820103020000 | Cambio en Inversiones en Valores | 0 | 0 |
| | 820103030000 | Cambio en Deudores por Reporto | 0 | 0 |
| | 820103050000 | Cambio en Derivados (Activo) | 0 | 0 |
| | 820103060000 | Cambio en Cartera de Crédito (Neto) | -1,233,187,443 | -2,731,274 |
| | 820103090000 | Cambio en Bienes Adjudicados (Neto) | 0 | 0 |
| | 820103100000 | Cambio en Otros Activos Operativos (Neto) | 106,758,047 | 23,298,505 |
| | 820103210000 | Cambio en Pasivos Bursátiles | 256,411,330 | 887,785,732 |
| | 820103120000 | Cambio en Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos | 200,089,722 | -740,193,415 |
| | 820103150000 | Cambio en Colaterales Vendidos o Dados en Garantía | 0 | 0 |
| | 820103160000 | Cambio en Derivados (Pasivo) | 0 | 0 |
| | 820103180000 | Cambio en Obligaciones Subordinadas con Características de Pasivo | 0 | 0 |
| | 820103190000 | Cambio en Otros Pasivos Operativos | -712,251 | 288,057,671 |
| | 820103200000 | Cambio en Instrumentos de Cobertura (De Partidas Cubiertas Relacionadas con Actividades de Operación) | 0 | 0 |
| | 820103230000 | Cobros de Impuestos a la Utilidad (Devoluciones) | 0 | 0 |
| | 820103240000 | Pagos de Impuestos a la Utilidad | 0 | 0 |
| | 820103900000 | Otros | 843,380,337 | -427,745,868 |
| 820103000000 | | Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación | 172,739,742 | 28,471,351 |
| | | Actividades de inversión | | |
| | 820104010000 | Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | 0 | 0 |
| | 820104020000 | Pagos por Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | -364,630,734 | -88,062,595 |
| | 820104030000 | Cobros por Disposición de Subsidiarias y Asociadas | 0 | 0 |
| | 820104040000 | Pagos por Adquisición de Subsidiarias y Asociadas | -161,144,477 | 0 |
| | 820104050000 | Cobros por Disposición de Otras Inversiones Permanentes | 0 | 0 |
| | 820104060000 | Pagos por adquisición de Otras Inversiones Permanentes | 0 | 0 |
| | 820104070000 | Cobros de dividendos en efectivo | 0 | 0 |
| | 820104080000 | Pagos por adquisición de activos intangibles | 0 | 0 |
| | 820104090000 | Cobros por Disposición de Activos de Larga Duración Disponibles para la Venta | 0 | 0 |
| | 820104100000 | Cobros por Disposición de Otros Activos de Larga Duración | 0 | 0 |
| | 820104110000 | Pagos por Adquisición de Otros Activos de Larga Duración | 0 | 0 |
| | 820104120000 | Cobros Asociados a Instrumentos de Cobertura (De Partidas Cubiertas Relacionadas con Actividades de Inversión) | 0 | 0 |
| | 820104130000 | Pagos asociados a Instrumentos de Cobertura (De Partidas Cubiertas Relacionadas con Actividades de Inversión) | 0 | 0 |
| | 820104900000 | Otros | 0 | 0 |
| 820104000000 | | Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Inversión | -525,775,211 | -88,062,595 |
| | | Actividades de financiamiento | | |
| | 820105010000 | Cobros por Emisión de Acciones | 350,000,000 | 0 |
| | 820105020000 | Pagos por Reembolsos de Capital Social | 0 | 0 |
| | 820105030000 | Pagos de Dividendos en Efectivo | 0 | 0 |
| | 820105040000 | Pagos Asociados a la Recompra de Acciones Propias | 0 | 0 |
| | 820105050000 | Cobros por la Emisión de Obligaciones Subordinadas con Características de Capital | 0 | 0 |
| | 820105060000 | Pagos Asociados a Obligaciones Subordinadas con Características de Capital | 0 | 0 |
| | 820105900000 | Otros | 0 | 0 |
| 820105000000 | | Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Financiamiento | 350,000,000 | 0 |
| 820100000000 | | Incremento o Disminución Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 94,444,326 | 44,938,403 |
| 820400000000 | | Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 0 | 0 |
| 820200000000 | | Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Periodo | 62,687,621 | 81,909,105 |
| 820000000000 | | Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo | 157,131,947 | 126,847,508 |

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM
 ALMACENADORA AFIRME S.A. DE C.V.,
 ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE ALMACENES
 GENERALES DE DEPOSITO**
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(PESOS)

| Concepto | Capital contribuido | | | | Capital Ganado | | | | | | Total capital contable |
|---|---------------------|--|----------------------------|--|---------------------|------------------------------------|--|--|---|----------------|------------------------|
| | Capital social | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno | Prima en venta de acciones | Obligaciones subordinadas en circulación | Reservas de capital | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | Resultado por tenencia de activos no monetarios | Resultado neto | |
| Saldo al inicio del periodo | 58,696,888 | 0 | 0 | 0 | 25,131,412 | 196,691,821 | 0 | 0 | 0 | 66,018,227 | 346,538,348 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS | | | | | | | | | | | |
| Suscripción de acciones | 350,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 350,000,000 |
| Capitalización de utilidades | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Constitución de reservas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 6,601,823 | 59,416,404 | 0 | 0 | 0 | -66,018,227 | 0 |
| Pago de dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas | 350,000,000 | 0 | 0 | 0 | 6,601,823 | 59,416,404 | 0 | 0 | 0 | -66,018,227 | 350,000,000 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL | | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 51,955,166 | 51,955,166 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 51,955,166 | 51,955,166 |
| Saldo al final del periodo | 408,696,888 | 0 | 0 | 0 | 31,733,235 | 256,108,225 | 0 | 0 | 0 | 51,955,166 | 748,493,514 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE
C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL
CRÉDITO**

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

PAGINA 1 / 3

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ALMACENADORA AFIRME, .S.A DE C.V.,
COMENTARIOS A VARIACIONES DE ESTADOS FINANCIEROS AL TERCER TRIMESTRE DE 2014 Y 2013
(MILES DE PESOS)

RELEVANTE

CON LA FINALIDAD INCREMENTAR LA CAPACIDAD INSTALADA ASÍ COMO LA DE EXPANDIR EL MERCADO EN LA REGIÓN NORESTE DE LA REPÚBLICA MEXICANA Y EN PARTICULAR EN LA ZONA METROPOLITANA DE MONTERREY, DURANTE EL MES DE SEPTIEMBRE DEL PRESENTE, LA ALMACENADORA EMITIÓ ACCIONES POR UN MONTO DE \$350,000 MILES, IMPORTE DESTINADO A LA ADQUISICIÓN DE LAS ACCIONES DE DOS EMPRESAS INMOBILIARIAS; ADQUIRIENDO INDIRECTAMENTE EL CONTROL Y PROPIEDAD DE SUS ACTIVOS.

ALMACENADORA, CONCLUYE EL TERCER TRIMESTRE DE 2014 CON UN INCREMENTO DEL 34% (\$ 1, 593,274) EN SUS ACTIVOS EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DEL 2013; PASANDO DE \$4, 670,590 A \$6, 263,864. EL 66% DE ESTE INCREMENTO CORRESPONDE A PARTIDAS RELACIONADAS CON LA OPERACIÓN Y EL 34% SE DERIVA DE LA INVERSIÓN PERMANENTE EN ACCIONES DE EMPRESAS INMOBILIARIAS.

ACTIVO

DISPONIBILIDADES

EL SALDO FINAL DE ESTE RUBRO AL CONCLUIR EL TERCER TRIMESTRE DE 2014 ES DE \$157,132 MIENTRAS QUE EN EL EJERCICIO ANTERIOR FUE DE \$126,847 SIENDO SU VARIACIÓN A LA ALZA DE \$30,284 (23.87%). ESTOS SALDOS SE ORIGINAN POR LA COBRANZA ANTICIPADA DE FLUJOS ESPERADOS PARA EL MES SIGUIENTE.

CARTERA DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, UNO DE NUESTROS CLIENTES PRINCIPALES EN ATENCIÓN A SUS NECESIDADES FINANCIERAS Y ESTRATEGIAS COMERCIALES, NOS DEMANDÓ EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITO PRENDARIO. PRODUCTO CUYA DEMANDA HABÍA SIDO RESTRINGIDA DENTRO DE NUESTROS SERVICIOS DE INTERMEDIACIÓN. AL CONCLUIR EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2014, LA CARTERA DE CRÉDITO ASCIENDE A LA CANTIDAD DE \$1,256,023.

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

EN CUMPLIMIENTO A LA NORMATIVIDAD VIGENTE Y CON LA FINALIDAD DE CONTAR CON UNA ESTRUCTURA FINANCIERA SÓLIDA, SE CREAN RESERVAS PREVENTIVAS PARA RIESGOS CREDITICIOS; ESTAS SON CALCULADAS BAJO CRITERIOS CONSERVADORES DE CALIFICACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO; LOS CUALES ESTÁN HOMOLOGADOS AL DE LAS EMPRESAS DE GRUPO AFIRME. AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2014 EL SALDO DE ESTAS ES DE \$ 14,866.

INVENTARIO DE MERCANCÍAS

DURANTE EL ÚLTIMO PERIODO DE DOCE MESES, LA COMERCIALIZACIÓN DE MERCANCÍAS HA TENIDO UN INCREMENTO CONSIDERABLE ORIGINANDO UNA DISMINUCIÓN EN EL STOCK DE INVENTARIOS DE MERCANCÍAS. AL FINALIZAR EL TERCER TRIMESTRE DE 2014, ESTE RUBRO DISMINUYE EN \$140,703 (6.44%) EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR PASANDO DE \$2,183,915 EN 2013 A \$2,043,212 EN 2014. LA DISMINUCIÓN ES UN NETO DE LOS MOVIMIENTOS EN LOS DIFERENTES PRODUCTOS CON QUE SE CUENTAN, SIENDO LOS MÁS RELEVANTES LOS QUE SE DETALLAN A CONTINUACIÓN:

2014 2013 VARIACIÓN

| | | | | |
|--------------------|-------------|-------------|------------|-------|
| PRODUCTOS DE ACERO | 1,763,961 | 1,633,303 | 130,658 | 6.0% |
| PELLET | 119,918 | 0 | 119,918 | 5.5% |
| COQUE METALÚRGICO | 95,406 | 246,042 | -150,636 | -6.9% |
| BAUXITA | 24,063 | 29,072 | -5,009 | -0.2% |
| VIDRIO | 243,579 | -243,579 | -11.2% | |
| | \$2,003,348 | \$2,151,996 | -\$148,648 | -6.8% |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2014

ALMACENADORA AFIRME S.A. DE
C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL
CRÉDITO

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

PAGINA 2 / 3

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

CUENTAS POR COBRAR

LAS CUENTAS POR COBRAR, DISMINUYEN EN \$294,582 (13.25%) YA QUE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 EL SALDO DE ESTE RUBRO ASCENDÍAN A \$2,223,508 Y EN 2014 TERMINAN EN \$1,928,926. EL ORIGEN PRINCIPAL DE ESTA DISMINUCIÓN, SE DERIVA DEL INCREMENTO EN LOS ESFUERZOS DE COBRANZA Y LA NIVELACIÓN EN LOS FLUJOS DE NUESTRO CLIENTE PRINCIPAL.

ACTIVO FIJO

CON LA FINALIDAD CONTINUAR CON EL CRECIMIENTO EN LA OPERACIÓN, LA INSTITUCIÓN SE HA ENFOCADO EN NUEVAS ESTRATEGIAS DE AMPLIACIÓN DE MERCADO, ESPECÍFICAMENTE EN LA REGIÓN NORESTE DEL PAÍS DERIVANDO EN LA ADQUISICIÓN INDIRECTA DE LOS INMUEBLES DE SUS SUBSIDIARIAS LOS CUALES INCREMENTA EL VALOR DE ESTE RUBRO EN \$357,871 PARA CONCLUIR AL TERCER TRIMESTRE DE 2014 CON UN VALOR TOTAL NETO DE LOS ACTIVOS EN \$469,614.

OTROS ACTIVOS

ESTE RUBRO SE INCREMENTA EN \$412,883 AL PASAR DE \$10,939 (2013) A \$423,822 (2014). SON DOS LOS ORÍGENES PRINCIPALES DE ESTE AUMENTO:

(1) LA NEGOCIACIÓN DE CONDICIONES FAVORABLES DE MERCADO REQUIEREN LA ENTREGA DE ANTICIPOS SOBRE LAS COMPRAS DE INVENTARIOS DE MERCANCÍA, LOS CUALES AL 30 DE SEPTIEMBRE ASCIENDE A 59% DE ESTA VARIACIÓN.

(2) EL VALOR ADICIONAL DE NUESTRAS INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS (CRÉDITO MERCANTIL) EL CUAL ASCIENDE A \$161,144 REPRESENTANDO EL 39% DEL TOTAL DE LA VARIACIÓN.

PASIVO

PASIVOS BURSÁTILES

CON LA FINALIDAD DE MEJORAR LOS COSTOS FINANCIEROS. LA EMPRESA HA TOMADO ESTRATEGIAS EN LA ADMINISTRACIÓN DE PASIVOS CONTRATADOS, APROVECHANDO LAS CONDICIONES QUE OFRECE EL PASIVO BURSÁTIL VS LAS OFRECIDAS POR LA BANCA COMERCIAL Y LA BANCA DE DESARROLLO. COMENTAMOS QUE DURANTE EL SEGUNDO TRIMESTRES DE 2014 LA AUTORIDAD NOS INCREMENTÓ LA LÍNEA A DISPONER POR ESTE PRODUCTO DE \$2,500 A \$3,500 MILLONES DE PESOS, AL TÉRMINO DEL TERCER TRIMESTRE DE 2014, EL SALDO DE ESTE RUBRO SE INCREMENTA UN 11.87% (\$284,494) EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DEL 2013.

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y DE OTROS ORGANISMOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 ESTE RUBRO SE INCREMENTA EN \$919,006, AL PASAR DE \$1,217,667 (2013) A \$2,136,673 (2014), ESTE INCREMENTO ES EL REFLEJO DEL CRECIMIENTO DE NUESTRA OPERACIÓN.

CUENTAS POR PAGAR

AL TERCER TRIMESTRE DE 2014 ESTE RUBRO PRESENTA UN DECREMENTO EN SU SALDO DEL 7.35% UBICÁNDOSE EN \$665,056 (2014) VS \$717,822 (2013); ASCIENDIENDO LA VARIACIÓN A \$52,766. DE LOS CUALES EL 90.89% ESTÁ REPRESENTADO POR LAS SIGUIENTES PARTIDAS:

2014 2013 VARIACIÓN

ANTICIPO DE CLIENTES 177,646 102,212.00 75,434.43

PROVEEDORES POR PAGAR 151,093 274,489.00 -123,395.76
\$328,740 \$376,701 -\$47,961

IMPUESTO DIFERIDO NETO A CARGO

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2013 EL IMPUESTO DIFERIDO DE LA COMPAÑÍA FUE DE \$8,271 A FAVOR, DERIVADO DE MODIFICACIONES EN LAS DISPOSICIONES FISCALES VIGENTES SE LIBERARON RESERVAS PARA EFECTOS FISCALES CONTINGENTES DANDO COMO RESULTADO QUE ISR DIFERIDO A FAVOR SE INCREMENTARA CONSIDERABLEMENTE A \$59,088. SIN EMBARGO LA SITUACIÓN FISCAL DE LAS SUBSIDIARIAS ADQUIRIDAS RECIENTEMENTE REVIERTE EL EFECTO, DANDO COMO RESULTADO UN IMPUESTO DIFERIDO NETO A CARGO DE \$ 27,440, DERIVADO PRINCIPALMENTE DE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ENTRE VALOR FISCAL Y EL VALOR CONTABLE DE LOS ACTIVOS FIJOS DE LAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE
C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL
CRÉDITO**

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

PAGINA 3 / 3

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

SUBSIDIARIAS.

CAPITAL

CAPITAL CONTABLE

EL CAPITAL CONTABLE AL CIERRE DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2014, SE UBICÓ EN \$748,493 REPRESENTANDO UN INCREMENTO DEL 120.95% EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DEL 2013(\$338,763). SITUACIÓN QUE SE DERIVA DE LA EMISIÓN DE ACCIONES POR UN VALOR DE \$350,000 ASÍ COMO AL RESULTADO DEL EJERCICIO EN CURSO EL CUAL ASCIENDE A \$51,955.

RESULTADOS

INGRESOS POR SERVICIOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, LOS INGRESOS POR SERVICIOS MANTIENEN LOS NIVELES DEL EJERCICIO ANTERIOR, YA QUE SOLAMENTE BAJAN UN 5.01% EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO 2013. EL SALDO FINAL EN 2014 SE UBICA EN \$213,524 (\$224,777 EN 2013).

INGRESOS POR INTERÉS

DURANTE EL EJERCICIO 2014, UNO DE NUESTROS CLIENTES PRINCIPALES EN ATENCIÓN A SUS ESTRATEGIAS COMERCIALES Y NECESIDADES FINANCIERAS NOS DEMANDÓ EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITO PRENDARIO. SIENDO ESTO EL FACTOR DETONANTE DEL INCREMENTO EN EL RUBRO, EL CUAL EN 2013 ASCENDÍA A \$3,369 Y, AL FINALIZAR EL TERCER TRIMESTRE DE 2014, SE UBICA EN \$44,074.

GASTOS POR INTERÉS

LA ADMINISTRACIÓN DE PASIVOS CONTRATADOS, ASÍ COMO EL APROVECHAMIENTO DE MEJORES CONDICIONES DE MERCADO LOGRARON DISMINUIR EL IMPORTE DE INTERÉS PAGADO POR FONDEOS RECIBIDOS. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 EL SALDO DE ESTE RUBRO ASCIENDE A \$134,868 UN 0.64% MENOS EN RELACIÓN AL SALDO DE SEPTIEMBRE DE 2013, YA QUE ESTE SE UBICABA EN \$135,734.

COMISIONES PAGADAS

LA BASE PRINCIPAL DE LAS COMISIONES PAGADAS SE ORIGINA EN EL PAGO POR OTORGAMIENTO DE AVALES SOBRE CIERTOS PRÉSTAMOS RECIBIDOS. DE LA TOTALIDAD DE LAS COMISIONES PAGADAS AL TERCER TRIMESTRE DEL 2014 EL 96.69% SE ORIGINAN POR ESTE MOTIVO (99.24% EN 2013).

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

LA VARIACIÓN A LA BAJA DE ESTE RUBRO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 ASCIENDE A \$14,956, YA QUE EN SEPTIEMBRE DEL 2013 EL SALDO ERA DE \$78,235 MIENTRAS QUE EN 2014 SE UBICA EN \$63,279. EL 98% DE ESTA BAJA SE ORIGINA PRINCIPALMENTE POR TRES CONCEPTOS (1) EN 2013 TUVIMOS OTROS INGRESOS DERIVADOS DE SITUACIONES FISCALES POR \$6,145, (2) LA DISMINUCIÓN EN LOS INGRESOS DERIVADOS DE LA COMPRA VENTA DE MERCANCÍA POR \$5,331 Y (3) EL INCREMENTO DE OTROS GASTOS NO RELACIONADOS A LA OPERACIÓN POR \$3,213.

GASTO DE ADMINISTRACIÓN

EN 2014, LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN SE INCREMENTAN EN \$10,109 (15.79%) EN RELACIÓN AL TERCER TRIMESTRE DE 2013 (DE \$64,035 A \$74,144). EL 35% DE LA VARIACIÓN (\$3,546) PROVIENE DE LOS COSTOS DE TRANSFERENCIA; LOS CUALES SE INCREMENTAN ANTE UN MAYOR APOYO DERIVADO DEL CRECIMIENTO DE LA ORGANIZACIÓN; EL 41% PROVIENE DE GASTOS RELACIONADOS CON LAS SUBSIDIARIAS; MIENTRAS QUE EL 24% PROVIENE DEL INCREMENTO VINCULADO AL CRECIMIENTO DE LA ORGANIZACIÓN EN SU CAPACIDAD INSTALADA.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD EN RESULTADOS

EL IMPUESTO A LA UTILIDAD EN EL TERCER TRIMESTRE DE LOS EJERCICIOS DE 2014 VS 2013, SUFRE UN DECREMENTO \$2,610 PRINCIPALMENTE POR UNA DISMINUCIÓN EN EL RESULTADO ANTES DE ISR DE \$ 8,898 AL CUAL LE CORRESPONDE IN ISR \$2,669 A TASA IMPOSITIVA ACTUAL.

VER ARCHIVO EN PDF

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE
C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR
DEL CRÉDITO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ALMACENADORA AFIRME, S.A. DE C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO,
AFIRME GRUPO FINANCIERO

(SUBSIDIARIA DE AFIRME GRUPO FINANCIERO, S.A. DE C.V.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL TERCER TRIMESTRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE PESOS)

1. ACTIVIDADES Y ENTORNO REGULATORIO

ALMACENADORA AFIRME, S.A. DE C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO, AFIRME GRUPO FINANCIERO, (LA ALMACENADORA) ES UNA SUBSIDIARIA DE AFIRME GRUPO FINANCIERO, S.A. DE C.V. (EL GRUPO FINANCIERO O LA CONTROLADORA), Y SU ACTIVIDAD PRINCIPAL ES PRESTAR SERVICIOS DE ALMACENAMIENTO, GUARDA Y CONSERVACIÓN DE BIENES O MERCANCÍAS NACIONALES O EXTRANJERAS DE CUALQUIER CLASE, INCLUYENDO MERCANCÍAS SUJETAS A DEPÓSITO FISCAL, POR LAS QUE NO SE HAYAN PAGADO LOS IMPUESTOS CORRESPONDIENTES DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN FISCAL Y LA EXPEDICIÓN DE CERTIFICADOS DE DEPÓSITOS Y BONOS DE PRENDA. LA ALMACENADORA TAMBIÉN LLEVA A CABO OPERACIONES DE COMERCIALIZACIÓN DE MERCANCÍAS AMPARADAS POR CERTIFICADOS DE DEPÓSITO, LAS CUALES SE DEPOSITAN EN LAS BODEGAS HABILITADAS DE LOS CLIENTES O BIEN EN BODEGAS Y PATIOS HABILITADOS DE LA ALMACENADORA.

LA ALMACENADORA CUENTA CON AUTORIZACIÓN DE LA SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO (SHCP) PARA OPERAR COMO ALMACÉN GENERAL DE DEPÓSITO, DE ACUERDO CON LO DISPUESTO POR LA LEY GENERAL DE ORGANIZACIONES Y ACTIVIDADES AUXILIARES DEL CRÉDITO (LA LEY).

LA ALMACENADORA ESTÁ SUJETA A LA INSPECCIÓN Y VIGILANCIA DE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (LA COMISIÓN), QUIEN DENTRO DE SUS FACULTADES COMO REGULADOR TIENE LA DE LLEVAR A CABO REVISIONES DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA ALMACENADORA Y ORDENAR LOS CAMBIOS QUE JUZGUE CONVENIENTES.

DE ACUERDO CON EL ARTÍCULO 11 DE LA LEY, LA ALMACENADORA ESTÁ FACULTADA PARA LLEVAR A CABO OPERACIONES DE COMERCIALIZACIÓN DE MERCANCÍAS; LA ALMACENADORA COMERCIALIZA BÁSICAMENTE PRODUCTOS TERMINADOS Y MATERIAS PRIMAS CON SUS CLIENTES, CON QUIENES HA CELEBRADO CONTRATOS DE SUMINISTRO DE INVENTARIOS. LAS MERCANCÍAS QUE SE ADQUIEREN SE DEPOSITAN EN LAS BODEGAS HABILITADAS POR LA ALMACENADORA Y POSTERIORMENTE SE ENAJENAN A SUS CLIENTES. DE ACUERDO CON LOS CONTRATOS CELEBRADOS, LA ALMACENADORA TRANSFIERE A LOS CLIENTES EL COSTO FINANCIERO DE LOS CRÉDITOS QUE SEA NECESARIO OBTENER PARA FONDEAR LAS COMPRAS DE LOS INVENTARIOS. EN ADICIÓN, LOS CLIENTES ESTÁN OBLIGADOS A ADQUIRIR AL VENCIMIENTO DE LOS MENCIONADOS CONTRATOS, LA TOTALIDAD DE LAS EXISTENCIAS QUE SE TUVIERAN.

ALMACENADORA NO TIENE EMPLEADOS, POR LO QUE NO ESTÁ SUJETA A OBLIGACIONES LABORALES. LOS SERVICIOS ADMINISTRATIVOS QUE REQUIERE LE SON PROPORCIONADOS POR LA ENTIDAD RELACIONADA BANCA AFIRME, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, AFIRME GRUPO FINANCIERO (BANCA AFIRME).

2. BASES DE PRESENTACIÓN

A. CRITERIOS CONTABLES - LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA ALMACENADORA ESTÁN PREPARADOS CON BASE EN LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO EN MÉXICO, ESTABLECIDOS POR LA COMISIÓN, QUIEN TIENE A SU CARGO LA INSPECCIÓN Y VIGILANCIA DE LAS ALMACENADORAS Y REALIZA LA REVISIÓN DE SU INFORMACIÓN FINANCIERA.

B. UNIDAD MONETARIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS - LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013 INCLUYEN SALDOS Y TRANSACCIONES EN PESOS DE DIFERENTE PODER ADQUISITIVO.

C. 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, SE PRESENTAN DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE SIN AFECTAR EL ESTADO DE RESULTADOS. EN 2014 Y 2013, EL RESULTADO INTEGRAL ESTÁ REPRESENTADO POR EL RESULTADO NETO.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE
C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR
DEL CRÉDITO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA **2 / 14**

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS CUMPLEN CON LOS CRITERIOS CONTABLES PRESCRITOS POR LA COMISIÓN, LOS CUALES SE INCLUYEN EN LAS "DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS ORGANIZACIONES AUXILIARES DEL CRÉDITO (LOS CRITERIOS CONTABLES) Y SE CONSIDERAN UN MARCO DE INFORMACIÓN FINANCIERA CON FINES GENERALES. SU PREPARACIÓN REQUIERE QUE LA ADMINISTRACIÓN DE LA ALMACENADORA EFECTÚE CIERTAS ESTIMACIONES Y UTILICE DETERMINADOS SUPUESTOS PARA VALUAR ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PARA EFECTUAR LAS REVELACIONES QUE SE REQUIEREN EN LOS MISMOS. SIN EMBARGO, LOS RESULTADOS REALES PUEDEN DIFERIR DE DICHAS ESTIMACIONES. LA ADMINISTRACIÓN DE LA ALMACENADORA, APLICANDO EL JUICIO PROFESIONAL, CONSIDERA QUE LAS ESTIMACIONES Y SUPUESTOS UTILIZADOS FUERON LOS ADECUADOS EN LAS CIRCUNSTANCIAS. LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SEGUIDAS POR LA ALMACENADORA SON LAS SIGUIENTES:

A. RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN - LA INFLACIÓN ACUMULADA DE LOS TRES EJERCICIOS ANUALES ANTERIORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012, CON BASE EN LAS UNIDADES DE INVERSIÓN (UDIS), ES 12.31% Y 12.12%, RESPECTIVAMENTE; POR LO TANTO, EL ENTORNO ECONÓMICO CALIFICA COMO NO INFLACIONARIO EN AMBOS EJERCICIOS. LOS PORCENTAJES DE INFLACIÓN POR LOS PERÍODOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 FUERON 3.78% Y 3.91%, RESPECTIVAMENTE.

A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2008, LA ALMACENADORA SUSPENDIÓ EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS; SIN EMBARGO, LOS ACTIVOS, PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE INCLUYEN LOS EFECTOS DE REEXPRESIÓN RECONOCIDOS HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.

B. DISPONIBILIDADES - CONSISTEN PRINCIPALMENTE EN DEPÓSITOS BANCARIOS EN CUENTAS DE CHEQUES E INVERSIONES EN VALORES A CORTO PLAZO, DE GRAN LIQUIDEZ, FÁCILMENTE CONVERTIBLES EN EFECTIVO, CON VENCIMIENTO AL SIGUIENTE DÍA HÁBIL A PARTIR DE LA FECHA DE SU CONTRATACIÓN. EL EFECTIVO SE PRESENTA A VALOR NOMINAL Y LOS RENDIMIENTOS QUE SE GENERAN SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN.

C. CARTERA DE CRÉDITO - REPRESENTA EL SALDO DE LOS CRÉDITOS ENTREGADOS A LOS ACREDITADOS MÁS LOS INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS. LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS SE PRESENTA DEDUCIENDO DE LOS SALDOS DE CARTERA.

EL SALDO INSOLUTO DE LOS CRÉDITOS SE REGISTRA COMO CARTERA VENCIDA CUANDO CONSISTE EN:

A. CRÉDITOS CON PAGO ÚNICO DE PRINCIPAL E INTERESES AL VENCIMIENTO Y PRESENTAN 30 O MÁS DÍAS NATURALES DE VENCIDOS;

B. CRÉDITOS CON PAGOS PERIÓDICOS PARCIALES DE PRINCIPAL E INTERESES Y PRESENTAN 90 O MÁS DÍAS NATURALES DE VENCIDOS;

C. CUANDO SE TIENE EVIDENCIA DE QUE EL CLIENTE HA SIDO DECLARADO EN CONCURSO MERCANTIL. LOS INTERESES SE RECONOCEN COMO INGRESOS CONFORME SE DEVENGAN. LA ACUMULACIÓN DE INTERESES SE SUSPENDE AL MOMENTO EN QUE EL CRÉDITO SE TRASPASA A CARTERA VENCIDA. LOS INTERESES ORDINARIOS DEVENGADOS DURANTE EL PERÍODO EN QUE EL CRÉDITO SE CONSIDERÓ CARTERA VENCIDA SE RECONOCEN COMO INGRESOS EN EL MOMENTO EN QUE SE COBRAN.

LA ALMACENADORA APLICA LA CARTERA VENCIDA CONTRA LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA LOS CRÉDITOS QUE CONSIDERA INCOBRABLES Y QUE CUMPLEN CON LOS REQUISITOS PARA LA DEDUCCIÓN FISCAL.

EL TRASPASO DE CRÉDITOS DE CARTERA VENCIDA A VIGENTE SE REALIZA CUANDO LOS CLIENTES LIQUIDAN LA TOTALIDAD DE SUS PAGOS VENCIDOS, EXCEPTO LOS CRÉDITOS REESTRUCTURADOS O RENOVADOS, QUE SE TRASPASAN CUANDO ÉSTOS CUMPLEN OPORTUNAMENTE CON EL PAGO DE TRES

AMORTIZACIONES CONSECUTIVAS (PAGO SOSTENIDO), Y EN EL CASO DE CRÉDITOS CON AMORTIZACIONES QUE CUBRAN PERÍODOS MAYORES A 60 DÍAS, EL PAGO DE UNA EXHIBICIÓN SE

CONSIDERA COMO PAGO SOSTENIDO. EN EL MOMENTO EN QUE EL CRÉDITO ES TRASPASADO A CARTERA VIGENTE, LOS INTERESES DEVENGADOS REGISTRADOS EN CUENTAS DE ORDEN, SE RECONOCEN EN

RESULTADOS.

D. ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS - SE CREA UNA ESTIMACIÓN PARA RIESGOS CREDITICIOS LA CUAL A JUICIO DE LA ADMINISTRACIÓN, ES SUFICIENTE PARA CUBRIR CUALQUIER PÉRDIDA QUE PUDIERA SURGIR DE LOS PRÉSTAMOS INCLUIDOS EN SU CARTERA DE CRÉDITO. PARA CALIFICAR LA CARTERA CREDITICIA COMERCIAL SE CONSIDERARÁ EL MODELO DE CALIFICACIÓN ESTABLECIDO POR LA C.N.B.V. MEDIANTE EL CUAL SE DETERMINA LA PÉRDIDA ESPERADA POR RIESGO DE CRÉDITO, EL MODELO ANALIZA PARA CADA DEUDOR LOS SIGUIENTES FACTORES:

A) LA PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE
C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR
DEL CRÉDITO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

B) LA SEVERIDAD DE LA PÉRDIDA

C) Y LA EXPOSICIÓN AL INCUMPLIMIENTO;

EL RESULTADO DE ESTOS FACTORES SON LAS RESERVAS PREVENTIVAS QUE SE REQUIEREN CONSTITUIR PARA ENFRENTAR EL RIESGO DE CRÉDITO AL QUE ESTÁ EXPUESTO LA ALMACENADORA PARA EL ANÁLISIS Y CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA, SE EXCEPTÚA AQUELLA CON GARANTÍA DEL GOBIERNO FEDERAL O CON GARANTÍA EXPRESA DE LA FEDERACIÓN.

CUALQUIER RECUPERACIÓN DERIVADA DE LOS CRÉDITOS PREVIAMENTE CASTIGADOS, SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

CUANDO EXISTE EVIDENCIA DE QUE UN CRÉDITO ES INCOBRABLE, SE CASTIGA DIRECTAMENTE CONTRA LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS.

LOS INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS, CONSIDERADOS COMO CARTERA VENCIDA, SE RESERVAN EN SU TOTALIDAD AL MOMENTO DEL TRASPASO.

E. INVENTARIOS Y COSTOS 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, DENTRO DE LOS OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN.

F. OTRAS CUENTAS POR COBRAR - LAS CUENTAS POR COBRAR RELATIVAS A DEUDORES IDENTIFICADOS CON VENCIMIENTO 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 INCLUIDAS 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), INDEPENDIEMENTE DE SU POSIBILIDAD DE RECUPERACIÓN, CON EXCEPCIÓN DE LAS RELATIVAS A SALDOS POR RECUPERAR DE IMPUESTOS, IMPUESTO AL VALOR AGREGADO ACREDITABLE Y CUENTAS LIQUIDADORAS.

G. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO - SE REGISTRAN AL COSTO DE ADQUISICIÓN. LOS SALDOS QUE PROVIENEN DE ADQUISICIONES REALIZADAS HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 SE ACTUALIZARON APLICANDO FACTORES DERIVADOS DE LAS UDIS HASTA ESA FECHA. LA DEPRECIACIÓN SE CALCULA CONFORME AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE A TASAS FISCALES DE LOS ACTIVOS, COMO SIGUE:

TASA

* CONSTRUCCIONES

MOBILIARIO Y EQUIPO 10%

EQUIPO DE CÓMPUTO 30%

EQUIPO DE BODEGA Y PLANTAS 10%

EQUIPO DE TRANSPORTE 25%

GASTOS DE INSTALACIÓN

* LAS CONSTRUCCIONES SE DEPRECIAN EN ATENCIÓN A LA VIDA ÚTIL DEL BIEN.

5%

H. OTROS ACTIVOS - INCLUYE PRINCIPALMENTE SALDOS DE PAGOS ANTICIPADOS POR BIENES, INVERSIÓN DE RESERVAS DE CONTINGENCIAS, GASTOS DE EMISIÓN DE CERTIFICADOS Y OTROS. LOS GASTOS DE EMISIÓN SE AMORTIZAN DURANTE EL PLAZO DE LA EMISIÓN.

I. DETERIORO EN EL VALOR DE LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN Y SU DISPOSICIÓN - LA ALMACENADORA MANTIENE CRITERIOS PARA LA IDENTIFICACIÓN Y, EN SU CASO, REGISTRO DE LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO O BAJA DE VALOR PARA AQUELLOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN.

J. RESERVA DE CONTINGENCIA PARA CUBRIR RECLAMACIONES POR FALTANTES DE MERCANCÍAS - LA RESERVA DE CONTINGENCIA EXIGIDA POR LA COMISIÓN, TIENE COMO PROPÓSITO CUBRIR RECLAMACIONES POR CONCEPTO DE PÉRDIDAS O FALTANTES DE MERCANCÍAS IMPUTABLES A LA ALMACENADORA. EL IMPORTE INICIAL DE LA RESERVA ASCENDIÓ AL 5% DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO Y SE INCREMENTA TRIMESTRALMENTE CON BASE AL PROMEDIO TRIMESTRAL DE SALDOS DIARIOS DE CERTIFICADOS DE MERCANCÍAS RECIBIDAS EN ALMACENAMIENTO. TANTO LA PROVISIÓN INICIAL COMO LOS INCREMENTOS A LA MISMA SE DEBEN INVERTIR EN VALORES GUBERNAMENTALES Y/O TÍTULOS BANCARIOS, QUE SE INCLUYEN EN EL RUBRO DE OTROS ACTIVOS Y SU PASIVO CORRESPONDIENTE EN ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y LOS INCREMENTOS A DICHA RESERVA SE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2014

ALMACENADORA AFIRME S.A. DE
C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR
DEL CRÉDITO

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 4 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

REGISTRAN EN EL ESTADO DE RESULTADOS EN EL RUBRO DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN. AL CIERRE DE CADA MES SE PRACTICA UNA VISITA DE INSPECCIÓN A EFECTOS DE DETERMINAR LA EXISTENCIA DE POSIBLES FALTANTES DE MERCANCÍAS O BIENES Y COMPARARLOS CON LA RESERVA CONSTITUIDA, EN EL CASO DE QUE DICHA RESERVA SEA INSUFICIENTE, LA DIFERENCIA SE CARGARÁ AL RESULTADO DEL EJERCICIO.

K. PASIVO BURSÁTIL- LA EMPRESA CUENTA CON UNA LINEA DE EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES COMO FUENTE ALTERNA DE FONDEO A CORTO Y MEDIANO PLAZO

L. PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS - EN ESTE RUBRO SE REGISTRAN LOS PRÉSTAMOS DIRECTOS DE BANCOS NACIONALES Y EXTRANJEROS, Y EL FINANCIAMIENTO POR FONDOS DE FOMENTO Y BANCA DE DESARROLLO. LOS INTERESES SE RECONOCEN EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN.

M. PROVISIONES - SE RECONOCEN CUANDO SE TIENE LA OBLIGACIÓN PRESENTE COMO RESULTADO DE UN EVENTO PASADO, QUE PROBABLEMENTE RESULTE EN LA SALIDA DE RECURSOS ECONÓMICOS Y QUE PUEDA SER ESTIMADA RAZONABLEMENTE

N. IMPUESTOS A LA UTILIDAD - EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) SE REGISTRA EN LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSA. PARA RECONOCER EL IMPUESTO DIFERIDO, SE DETERMINA SI CON BASE EN PROYECCIONES FINANCIERAS LA ALMACENADORA CAUSARA ISR Y RECONOCE EL IMPUESTO DIFERIDO. EL IMPUESTO DIFERIDO SE RECONOCE APLICANDO LA TASA CORRESPONDIENTE A LAS DIFERENCIAS TEMPORALES QUE RESULTAN DE LA COMPARACIÓN DE LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS EN SU CASO, SE INCLUYEN LOS BENEFICIOS DE LAS PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR ASÍ COMO Y DE ALGUNOS CRÉDITOS FISCALES . EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO SE REGISTRA SOLAMENTE CUANDO EXISTE ALTA PROBABILIDAD DE QUE PUEDA RECUPERARSE

O. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA - LAS TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA SE REGISTRAN AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE A LA FECHA DE SU CELEBRACIÓN. LOS ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS EN MONEDA EXTRANJERA SE VALÚAN EN MONEDA NACIONAL AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. LAS FLUCTUACIONES CAMBIARIAS SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS.

LA POSICIÓN NETA EN MONEDA EXTRANJERA NO PODRÁ EXCEDER DEL 15% DEL CAPITAL CONTABLE.

P. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS - LOS INGRESOS POR SERVICIOS DE ALMACENAJE SE RECONOCEN CONFORME SE PRESTAN LOS SERVICIOS.

Q. CUENTAS DE ORDEN - EN LAS CUENTAS DE ORDEN SE REGISTRAN ACTIVOS O COMPROMISOS QUE NO FORMAN PARTE DEL BALANCE GENERAL DE LA ALMACENADORA YA QUE NO SE ADQUIEREN LOS DERECHOS DE LOS MISMOS O DICHS COMPROMISOS NO SE RECONOCEN COMO PASIVO DE LAS ENTIDADES EN TANTO DICHAS EVENTUALIDADES NO SE MATERIALICEN, RESPECTIVAMENTE.

CERTIFICADOS DE DEPÓSITO EN CIRCULACIÓN - REPRESENTAN EL VALOR DE LAS MERCANCÍAS DEPOSITADAS EN LAS BODEGAS DE LA ALMACENADORA Y EN LAS BODEGAS HABILITADAS DE CLIENTES. LAS MERCANCÍAS DEPOSITADAS EN BODEGAS HABILITADAS DE CLIENTES SON VERIFICADAS PERIÓDICAMENTE POR EL DEPARTAMENTO DE INSPECCIONES; LA ALMACENADORA NO INCURRE EN RESPONSABILIDAD ALGUNA POR LOS DAÑOS QUE DICHA MERCANCÍA PUEDA TENER.

OTRAS CUENTAS DE REGISTRO - INCLUYEN ENTRE OTROS CONCEPTOS, AVALES RECIBIDOS, CARTERA CALIFICADA Y MONTOS DISPONIBLES DE LÍNEAS DE CRÉDITO (PASIVAS).

COMPROMISOS CREDITICIOS - CORRESPONDE AL SALDO PENDIENTE DE DISPONER DE LAS LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADOS A LOS CLIENTES.

LAS CUENTAS DE ORDEN DESCRITAS ANTERIORMENTE, NO FORMAN PARTE INTEGRAL DEL BALANCE GENERAL Y SOLAMENTE FUERON SUJETAS A PRUEBAS DE AUDITORÍA EXTERNA LAS CUENTAS DE ORDEN QUE TIENEN UNA RELACIÓN DIRECTA CON EL BALANCE GENERAL.

EL RUBRO DE DISPONIBILIDADES, INTEGRA LOS FONDOS EN CHEQUERAS EN INSTITUCIONES NACIONALES ASI COMO LAS INVERSIONES CON VENCIMIENTOS INMEDIATOS (1 A 3 DÍAS)

DISPONIBILIDADES 2014 2013

BANCOS EN MONEDA NACIONAL \$155,967 \$124,591

BANCOS EN MONEDA EXTRANJERA (DÓLARES) VALORIZADOS 1,165 2,257

\$157,132 \$126,848

4. CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL

A. POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS EN MATERIA DE CRÉDITO

LA ALMACENADORA CUENTA CON POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS EN MATERIA DE CRÉDITO Y RIESGOS QUE ESTÁN BASADAS EN LAS DIFERENTES DISPOSICIONES Y DEFINICIONES QUE SOBRE EL PARTICULAR HA EMITIDO LA COMISIÓN Y LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO CORPORATIVO INTERNO. EL SEGUIMIENTO DE LAS SIGUIENTES POLÍTICAS SON DE CARÁCTER OBLIGATORIO PARA TODOS LOS FUNCIONARIOS QUE PARTICIPAN EN EL PROCESO DE CRÉDITO Y TIENEN COMO OBJETIVO MANTENER UN PORTAFOLIO CONFORME A LAS SANAS PRÁCTICAS BANCARIAS, DIVERSIFICADO Y CON RIESGO PRUDENTE Y CONTROLADO.

B. ADMINISTRACIÓN DE CONCENTRACIÓN DE RIESGOS

LA ALMACENADORA TIENE ESTABLECIDOS LÍMITES DE CRÉDITO POR ACREDITADO Y/O GRUPO ECONÓMICO; ASÍ COMO EL LÍMITE MÁXIMO PARA EXPEDICIÓN DE CERTIFICADOS DE DEPÓSITO NEGOCIABLES; ACTIVIDADES O GIROS QUE SON FACULTAD EXCLUSIVA DE CIERTO NIVEL DE RESOLUCIÓN; LAS ACTIVIDADES O GIROS Y REGIONES EN LAS QUE SE DEBE PROMOVER LA COLOCACIÓN DE CRÉDITO; INDICADORES DE EXPOSICIÓN DE RIESGO CREDITICIO, CONCENTRACIONES POR ACTIVIDAD Y REGIONES Y SUS POSIBLES VARIACIONES, CONSIDERANDO LA NATURALEZA DE LA CARTERA. LOS LÍMITES E INDICADORES SE SOMETEN ANUALMENTE A LA AUTORIZACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y SU EVOLUCIÓN ES VIGILADA E INFORMADA MENSUALMENTE AL COMITÉ DE RIESGOS.

C. ORIGINACIÓN, CONTROL, EVALUACIÓN Y SEGUIMIENTO DEL RIESGO CREDITICIO

EL ÁREA DE NEGOCIOS DE LA ALMACENADORA, A TRAVÉS DE SUS EJECUTIVOS DE PROMOCIÓN GESTIONA Y ESTRUCTURA LAS DIFERENTES PROPUESTAS DE CRÉDITOS LAS CUALES SON ENVIADAS AL ÁREA DE CRÉDITO PARA SU ANÁLISIS Y RESOLUCIÓN.

LOS NIVELES DE RESOLUCIÓN SE ENCUENTRAN DEFINIDOS POR UNA MATRIZ DE FACULTADES EN FUNCIÓN DEL MONTO DE CRÉDITO. LOS NIVELES QUE EXISTEN SON CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, COMITÉ EJECUTIVO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y COMITÉ DE OPERACIONES Y CRÉDITOS MERCANTILES.

EL ÁREA DE CRÉDITO EVALÚA LA CALIDAD CREDITICIA DEL CLIENTE MEDIANTE LA ELABORACIÓN DE UN ESTUDIO DE CRÉDITO EN EL QUE ANALIZA LA SITUACIÓN FINANCIERA, FUENTE DE PAGO, CAPACIDAD LEGAL Y ADMINISTRATIVA, BURÓ DE CRÉDITO, REFERENCIAS EXTERNAS, HISTORIAL DE PAGO INTERNO, EL ENTORNO ECONÓMICO, GARANTÍAS, CALIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ANÁLISIS DE LA MERCANCÍA EN PRENDA.

A TODO CLIENTE SE LE RECALIFICAN SUS LÍNEAS DE CRÉDITO POR LO MENOS UNA VEZ AL AÑO, POR LO QUE EL ÁREA DE CRÉDITO A PROPUESTA DEL ÁREA DE NEGOCIOS ACTUALIZA POR LO MENOS UNA VEZ EN EL AÑO EL ESTUDIO DE CRÉDITO, Y EN FUNCIÓN DEL RESULTADO LA INSTANCIA FACULTADA RESUELVE LA RENOVACIÓN DE LA LÍNEA O LA NUEVA FORMA DE ESTRUCTURARLA CUANDO ASÍ LO AMERITE.

DICHA EVALUACIÓN SE EFECTÚA CON INDEPENDENCIA DEL PROCESO DE CALIFICACIÓN TRIMESTRAL Y LA ACTUALIZACIÓN MENSUAL DE LAS RESERVAS, SIGUIENDO LOS LINEAMIENTOS ESTABLECIDOS EN LA METODOLOGÍA DE CALIFICACIÓN INTERNA.

D. RECUPERACIÓN DE LA CARTERA

SE TIENEN DEFINIDAS LAS GESTIONES DE COBRANZA EN FUNCIÓN DEL ESCALAMIENTO EN LA MOROSIDAD DEL PAGO, MENSUALMENTE SE EVALÚA EL DESEMPEÑO, LA EFICIENCIA Y SOLVENCIA MORAL DEL DESPACHO CONTRATADO PARA LA RECUPERACIÓN DE LA CARTERA.

CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA POR SECTOR ECONÓMICO:

LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE LA ALMACENADORA POR ACTIVIDAD DE LOS CLIENTES AL 30 DE JUNIO DE 2014 ESTÁ CONCENTRADA AL 100% EN EL COMERCIO.

CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR ZONA GEOGRÁFICA:

LOS CLIENTES DE LA ALMACENADORA SE CONCENTRAN EN EL ESTADO DE NUEVO LEÓN.

CARTERA VIGENTE:

LOS SALDOS DE CARTERA VIGENTE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013 ASCIENDE A \$1, 256,023 Y \$9,363, RESPECTIVAMENTE, SU PASIVO CORRESPONDIENTE ESTÁN INCLUIDO DENTRO DEL RUBRO DE "PRÉSTAMOS BANCARIOS Y CERTIFICADOS BURSÁTILES".

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE
C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR
DEL CRÉDITO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

E. ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

EL SALDO AL TERCER TRIMESTRE DE 2014 Y 2013 LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS DETERMINADA CON BASE EN LA CALIFICACIÓN DE CARTERA SE COMPORTÓ DE LA SIGUIENTE FORMA:

2014 2013

SALDO AL PRINCIPIO DEL AÑO \$40 \$33

INCREMENTOS 14,826 14

LIBERACIÓN 0 0

SALDO AL FINAL \$14,866 \$47

5. INVENTARIOS

2014 2013

ANTARCITA \$15,766 \$9,863

PRODUCTOS DE ACERO 1,763,961 1,633,303

PAPEL 0 5,807

PELLET 119,918 0

BAUXITA 24,063 29,072

COQUE METALÚRGICO 95,406 246,042

FINOS DE COQUE 5,471 7,166

VIDRIO 243,579

OTROS 18,627 9,083

TOTAL \$2,043,212 \$2,183,915

(1) EL SALDO TOTAL DE ESTOS MATERIALES INCLUYE DÓLARES AMERICANOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2014 Y 2013 POR \$7,114Y \$37,168, RESPECTIVAMENTE, CUYO EQUIVALENTE EN MILES DE PESOS ES DE \$95,570 Y \$489,676, RESPECTIVAMENTE.

(2) AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013, EL INVENTARIO FONDEADO SE INTEGRA COMO SIGUE:

2014 2013

BANCA MÚLTIPLE \$159,169 \$22,643

CERTIFICADOS BURSÁTILES 1,732,786 1,513,928

FONDOS DE FOMENTO 163 0

\$1,892,118 \$1,536,571

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

INTEGRA PRINCIPALMENTE LA FACTURACIÓN QUE POR SERVICIOS Y VENTAS DE MERCANCÍAS. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013 SU SALDOS SE INTEGRAN, DE LA SIGUIENTE MANERA.

2014 2013

CLIENTES DE COMERCIALIZACIÓN \$1,869,449 \$2,186,903

DEUDORES POR SERVICIO 49,974 36,219

OTRAS CUENTAS, NETO 3,849 385

IMPUESTOS 5,733 0

\$1,929,005 \$2,223,507

ESTIMACIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES -79 0

TOTAL CUENTAS POR COBRAR , NETO \$1,928,926 \$2,223,507

7. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

2014 2013

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE
C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR
DEL CRÉDITO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

CONSTRUCCIONES \$483,720 \$57,371
MOBILIARIO Y EQUIPO 1,068 691
EQUIPO DE COMPUTO 1,033 777
EQUIPO DE BODEGA Y PLANTAS 6,227 5,579
EQUIPO DE TRANSPORTE 1,721 448

GASTOS DE INSTALACIÓN (MEJORAS) 24,847 24,939
\$518,616 \$89,805

DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES \$-297,663 \$-28,012
\$220,953 \$61,793

TERRENOS \$248,661 \$46,001

TOTAL ACTIVO \$469,614 \$107,794

LA DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN CARGADA A RESULTADOS AL CIERRE DEL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013, ASCENDIÓ A \$3,480 Y \$2,223, RESPECTIVAMENTE.

8. OTROS ACTIVOS

2014 2013

GASTOS DE LA EMISIÓN \$1,257 \$939
GASTOS DE OPERACIÓN POR AMORTIZAR 754 775
HONORARIOS POR AMORTIZAR 7,991 0
RESERVA DE CONTINGENCIA 10,278 9,019
OTROS 669 206
ANTICIPO A PROVEEDORES 241,730 0
CRÉDITO MERCANTIL, POR ADQUISICIÓN DE SUBSIDIARIAS 161,144 0
TOTAL \$423,823 \$10,939

9. RESERVA DE CONTINGENCIA

EL ANÁLISIS DE MOVIMIENTO DE LA RESERVA DE CONTINGENCIA SE RESUME COMO SIGUE:

2014 2013

SALDO INICIAL DEL AÑO \$9,343 \$8,253

INCREMENTOS 935 766

RETIROS 0

TOTAL \$10,278 \$9,019

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013, EL CARGO DE LA RESERVA DE CONTINGENCIA EN RESULTADOS FUE DE \$935 Y \$766, RESPECTIVAMENTE.

10. PASIVO BURSÁTIL

CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO - LA COMPAÑÍA TIENE UN PROGRAMA DE CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO AUTORIZADO POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES EL CUAL AL 6 DE JUNIO DE 2014, FUE RATIFICADO EL INCREMENTO DE LA LÍNEA HASTA POR TRES MIL QUINIENTOS MILLONES DE PESOS CON VENCIMIENTO DE DOS AÑOS A PARTIR DE LA AUTORIZACIÓN. AL 30 DE SEPTIEMBRE 2014, LA ALMACENADORA EMITIÓ CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO POR UN MONTO DE \$ 2,671,107 CON TASAS DE RENDIMIENTO ENTRE 3.10 Y 4.00%, COMO SIGUE:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE
C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR
DEL CRÉDITO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

| MONEDA | CAPITAL | TASA | APERTURA | VENCIMIENTO | INTERÉS | TOTAL |
|--------|-------------|------|------------|-------------|-------------|-----------|
| MXP | \$366,216 | 3.10 | 04/09/2014 | 02/10/2014 | 852 | \$367,068 |
| MXP | 412,715 | 3.30 | 13/08/2014 | 08/10/2014 | 1,854 | 414,569 |
| MXP | 371,894 | 3.10 | 11/09/2014 | 09/10/2014 | 641 | 372,535 |
| MXP | 206,396 | 3.30 | 20/08/2014 | 15/10/2014 | 795 | 207,191 |
| MXP | 318,397 | 3.30 | 27/08/2014 | 22/10/2014 | 1,022 | 319,419 |
| MXP | 76,085 | 3.30 | 03/09/2014 | 29/10/2014 | 195 | 76,280 |
| MXP | 193,708 | 3.30 | 10/09/2014 | 05/11/2014 | 373 | 194,081 |
| MXP | 39,000 | 4.00 | 13/05/2014 | 10/11/2014 | 611 | 39,611 |
| MXP | 50,000 | 3.35 | 13/08/2014 | 12/11/2014 | 228 | 50,228 |
| MXP | 103,000 | 3.80 | 11/09/2014 | 04/12/2014 | 217 | 103,217 |
| MXP | 167,000 | 3.60 | 13/06/2014 | 11/12/2014 | 1,837 | 168,837 |
| MXP | 51,000 | 3.80 | 23/09/2014 | 16/12/2014 | 43 | 51,043 |
| MXP | 49,000 | 3.80 | 23/09/2014 | 16/12/2014 | 41 | 49,041 |
| MXP | 38,000 | 3.80 | 24/09/2014 | 17/12/2014 | 28 | 38,028 |
| MXP | 41,770 | 3.40 | 19/09/2014 | 19/12/2014 | 47 | 41,817 |
| MXP | 40,000 | 3.70 | 18/09/2014 | 08/01/2015 | 53 | 40,053 |
| MXP | 146,926 | 3.40 | 29/07/2014 | 27/01/2015 | 888 | 147,814 |
| MXP | \$2,671,107 | | 9,725 | | \$2,680,832 | |

11. PRÉSTAMOS BANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

A. LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS SE INTEGRAN COMO SIGUE:

2014 2013

DE CORTO PLAZO

BANCA MÚLTIPLE \$80,598 \$49,000

BANCA DE DESARROLLO 713,552 1,166,530

FONDOS DE FOMENTO 0 0

INTERÉS DEVENGADO 847 2,137

DE LARGO PLAZO

BANCA DE DESARROLLO 1,339,512

INTERÉS DEVENGADO 2,164

TOTAL PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS \$2,136,673 \$1,217,667

LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

INCLUYEN DÓLARES VALORIZADOS POR \$ 200,150 Y \$361,181, RESPECTIVAMENTE.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, LOS PRÉSTAMOS EN MONEDA NACIONAL Y EN MONEDA EXTRANJERA DEVENGAN INTERESES A UNA TASA PROMEDIO PONDERADAS DE 4.01 % Y 1.95 %, RESPECTIVAMENTE; Y EN 2013 LOS PRÉSTAMOS EN MONEDA NACIONAL Y EN MONEDA EXTRANJERA DEVENGARON INTERESES A UNA TASA PROMEDIO PONDERADA DE 4.88% Y 1.86%, RESPECTIVAMENTE.

EL VALOR CONTABLE DE LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS A CARGO DE LA ALMACENADORA SE APROXIMA A SU VALOR RAZONABLE, Y NO SE TIENEN INTENCIONES DE PAGARLOS ANTICIPADAMENTE.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, LA ALMACENADORA TIENE LAS SIGUIENTES LÍNEAS DE CRÉDITO:

IMPORTE TOTAL DE LA LÍNEA DE CRÉDITO IMPORTE NO DISPUESTO PLAZO

INSTITUCIÓN:

BANCA AFIRME S.A. (1) \$ 20,000 \$20,000 1 AÑO

BBVA BANCOMER S.A. (2) 80,598 0 1 AÑO

BANCO VE POR MAS S.A. (3) 250,000 50,000 3 AÑOS

BANCO DEL BAJÍO S.A. (4) 600,000 486,121 1 AÑO

BANCO MONEX, S.A. (5) 201,495 201,495 1 AÑO

INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE \$1,152,093 \$757,616

NACIONAL FINANCIERA, S.N.C. (NAFIN) (6) \$ 2,540,000 \$971,861 INDEFINIDO

BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR. (7) 1,343,300 858,374 1 AÑO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE
C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR
DEL CRÉDITO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

BANCA DE DESARROLLO \$3,883,300 \$1,830,235

FIRA (8) 200,000 200,000 1 AÑO
FIFOMI (9) 414,290 414,290 INDEFINIDO
FONDOS DE FOMENTO \$614,290 \$614,290
\$5,649,683 \$3,202,141

(1) ESTA LÍNEA ES DE USO EXCLUSIVO DE LA ALMACENADORA Y SE PODRÁ DISPONER PESOS Y DÓLARES.

(2) ESTA LÍNEA ES DE USO EXCLUSIVO DE LA ALMACENADORA Y SE PODRÁ DISPONER PESOS Y DÓLARES.

(3) LA LÍNEA DE CRÉDITO ESTA COMPARTIDA PARA ALMACENADORA AFIRME, S.A. DE C.V. Y PARA ARRENDADORA AFIRME S.A. DE C.V.SOFOM, E,R, Y AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 LA ARRENDADORA AFIRME S.A. DE C.V.SOFOM, E,R DISPUSO DE 200 MILLONES DE PESOS . LA LÍNEA PUEDE DISPONERSE EN PESOS O DÓLARES.

(4) LA LÍNEA DE CRÉDITO ESTÁ COMPARTIDA CON FACTORAJE AFIRME S.A. DE C.V.SOFOM, E,R., Y CON LA ARRENDADORA AFIRME S.A. DE C.V.SOFOM, E,R, LAS CUALES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 NO HAN DISPUESTO DE DICHA LÍNEA. AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014 ALMACENADORA AFIRME EMITIÓ UNA CARTA DE CRÉDITO DE IMPORTACIÓN POR \$ 113, 879,466 PESOS VALORIZADOS A UN TIPO DE CAMBIO DE \$13.4330.

(5) ESTA LÍNEA ES DE USO EXCLUSIVO DE LA ALMACENADORA Y SE PODRÁ DISPONER EN PESOS Y DÓLARES

(6) EN ESTA LÍNEA BANCA AFIRME ACTÚA COMO AVAL.

(7) LA LÍNEA DE CRÉDITO ES POR UN MONTO DE 100 MILLONES DE DÓLARES AMERICANOS, O SU EQUIVALENTE EN MONEDA NACIONAL; EL TIPO DE CAMBIO UTILIZADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014 ES DE \$13.4330. ESTAS LÍNEAS PUEDEN DISPONERSE EN PESOS O DÓLARES AMERICANOS.

(8) ESTA LÍNEA ES DE USO EXCLUSIVO DE LA AALMACENADORA Y SE PODRÁ DISPONER PESOS Y DÓLARES.

(9) LA LÍNEA DE CRÉDITO ES POR UN MONTO DE 80 MILLONES DE UDIS O SU EQUIVALENTE EN MONEDA NACIONAL, EL TIPO DE CAMBIO UTILIZADO ES DE 5.1786 Y SE PODRÁ DISPONER EN PESOS Y DÓLARES.

LA FINALIDAD DE LA APERTURA DE DICHAS LÍNEAS DE CRÉDITO ES PARA CUBRIR NECESIDADES EXTRAORDINARIAS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CORTO Y MEDIANO PLAZO, ASÍ COMO FINANCIAR LAS OPERACIONES DE CRÉDITO Y COMERCIALIZACIÓN DE MERCANCÍAS.

12. ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
2014 2013

IMPUESTOS POR PAGAR \$315,128 \$326,334
PROVEEDORES POR PAGAR 151,093 274,489
ANTICIPOS DE CLIENTES 177,646 102,212
RESERVA DE CONTINGENCIA 10,263 9,004
OTROS 10,926 4,417

\$665,056 \$716,456

13. CAPITAL CONTABLE

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, EL CAPITAL SOCIAL ESTÁ REPRESENTADO POR 4, 000,000 (500,000 EN 2013) DE ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS, CON VALOR NOMINAL DE CIEN PESOS CADA UNA, SUSCRITAS Y PAGADAS, CORRESPONDIENTES LA PARTE MÍNIMA FIJA DEL CAPITAL SOCIAL QUE FORMAN LA SERIE "A", Y 5,000 PENDIENTES DE SUSCRIPCIÓN CORRESPONDEN A LA PARTE VARIABLE SERIE "B".

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE
C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR
DEL CRÉDITO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

CAPITAL CONTABLE

2014 2013

CAPITAL SOCIAL

ACCIONES DE CAPITAL SOCIAL FIJO SERIE " A " 4,000,000 500,000

ACCIONES DE CAPITAL SOCIAL FIJO SERIE " B " 5,000 5,000

TOTAL DE ACCIONES 4,005,000 505,000

VALOR 0.1 0

IMPORTE DE ACCIONES SERIE " A " \$400,500 \$50,500

IMPORTE DE ACCIONES PENDIENTES DE SUSCRIPCIÓN -500 -500

TOTAL DE ACCIONES EXHIBIDAS 400,000 50,000

INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN 8,697 8,697

CAPITAL CONTRIBUIDO \$408,697 \$58,697

RESERVAS DE CAPITAL \$31,733 \$25,131

UTILIDADES DE AÑOS ANTERIORES 256,108 196,692

UTILIDAD EL EJERCICIO 51,955 58,243

TOTAL CAPITAL CONTABLE \$748,493 \$338,763

EN ATENCIÓN A LOS ÚLTIMOS CAMBIOS EN LA LEY GENERAL DE ORGANIZACIONES Y ACTIVIDADES AUXILIARES DEL CRÉDITO, EN SU ARTÍCULO 12 BIS, F IV; ESTABLECE LA OBLIGACIÓN DE CONTAR CON UN CAPITAL MÍNIMO SUSCRITO Y PAGADO SIN DERECHO A RETIRO DE 8, 075,000 UNIDADES DE INVERSIÓN (UDIS). EL CUAL DEBERÁ ESTAR VALUADO AL VALOR DE LA UDI CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO INMEDIATO ANTERIOR. EN ATENCIÓN A LO ANTERIOR AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, SE CUENTA CON EL CAPITAL MÍNIMO NORMADO SIN DERECHO A RETIRO; EL CUAL ASCIENDE A \$40,849.

LA ALMACENADORA DEBE ESTABLECER UNA RESERVA LEGAL EQUIVALENTE AL 10% DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO, HASTA QUE ALCANCE UN MONTO IGUAL AL CAPITAL PAGADO.

CON LA FINALIDAD DE EXPANDIR OPERACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN Y ADQUIRIR EN FORMA INDIRECTA INMUEBLES (BODEGAS) NECESARIOS PARA LA REALIZACIÓN DE LAS ACTIVIDADES PROPIAS, EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2014 SE REALIZA DE MANERA SIMULTÁNEA, LA EMISIÓN DE ACCIONES Y LA INVERSIÓN EN ACCIONES DE EMPRESAS INMOBILIARIAS.

LA UTILIDAD AL 30 DE SEPTIEMBRE DE LOS EJERCICIOS 2014 Y 2013, ASCIENDE A \$51,955 Y \$58,243, RESPECTIVAMENTE Y REPRESENTA EL RESULTADO ACUMULADO AL TERCER TRIMESTRE DE CADA UNO DE LOS EJERCICIOS EN REFERENCIA; E INCLUYE LAS PARTIDAS QUE DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD APLICABLES, SE LLEVAN DIRECTAMENTE AL CAPITAL CONTABLE. LA DISTRIBUCIÓN DEL CAPITAL CONTABLE, EXCEPTO POR LOS IMPORTES ACTUALIZADOS DEL CAPITAL SOCIAL APORTADO Y DE LAS UTILIDADES RETENIDAS FISCALES, CAUSARÁ EL ISR A CARGO DE LA ALMACENADORA A LA TASA VIGENTE AL MOMENTO DE LA DISTRIBUCIÓN. EL IMPUESTO QUE SE PAGUE POR DICHA DISTRIBUCIÓN, SE PODRÁ ACREDITAR CONTRA EL ISR DEL EJERCICIO EN EL QUE SE PAGUE EL IMPUESTO SOBRE DIVIDENDOS Y EN LOS DOS EJERCICIOS INMEDIATOS SIGUIENTES, CONTRA EL IMPUESTO DEL EJERCICIO Y LOS PAGOS PROVISIONALES DE LOS MISMOS.

14. SALDOS Y OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA (DÓLARES)

LOS SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA SE INTEGRAN COMO SIGUE:

2014 2013

DISPONIBILIDADES \$81 \$171

CUENTAS POR COBRAR 8,773 3,031

INVENTARIOS 7,115 37,168

\$15,969 \$40,370

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2014

ALMACENADORA AFIRME S.A. DE
C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR
DEL CRÉDITO

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 11 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

PRÉSTAMOS BANCARIOS \$14,905 \$27,415
CUENTAS POR PAGAR 1,066 12,957
\$15,971 \$40,372

POSICIÓN -2 -2

POSICIÓN VALORIZADA -27 -26

PARA VALUAR EN MONEDA NACIONAL LOS SALDOS EN DÓLARES AMERICANOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013, SE UTILIZARON LOS TIPOS DE CAMBIO DE \$13.4330 Y \$13.1747 PESOS POR DÓLAR, RESPECTIVAMENTE.

15. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

EN EL CURSO NORMAL DE SUS OPERACIONES, LA ALMACENADORA LLEVA A CABO TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS. DE ACUERDO CON LAS POLÍTICAS DEL GRUPO AFIRME, TODAS LAS OPERACIONES DE CRÉDITO CON PARTES RELACIONADAS SON AUTORIZADAS CONFORME A LO DISPUESTO EN EL ARTÍCULO 73 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO Y SE PACTA CON TASAS DE MERCADO, GARANTÍAS Y CONDICIONES ACORDES A SANAS PRÁCTICAS BANCARIAS.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013, LOS SALDOS Y OPERACIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS, SE RESUMEN COMO SIGUE:

A. LOS SALDOS CON PARTES RELACIONADAS SON:

2014 2013

ACTIVO

DISPONIBILIDADES \$153,244 \$124,203
CUENTAS POR COBRAR 1,496,283 1,861,632
INVERSIÓN RESERVA CONTINGENCIA 10,278 9,019
OTROS ACTIVOS 8,130 191
CRÉDITO MERCANTIL 161,444
\$1,829,379 \$1,995,045

PASIVO

OTRAS CUENTAS POR PAGAR \$12,624 \$10,963
CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO 764 1,211
\$13,388 \$12,174

INGRESOS

INGRESOS POR SERVICIOS \$135,038 \$138,408
INTERÉS COBRADO CARTERA 40,827 0
INTERÉS COBRADO INVERSIONES 1,378 1,532
INGRESOS COMERCIALIZACIÓN 4,434,904 3,913,470
\$4,612,147 \$4,053,410

EGRESOS

INTERÉS PAGADOS \$47 \$75
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS 51,574 47,796
COMISIONES PAGADAS 6,222 7,018
HONORARIOS 1,044 1,409
OTRO GASTOS 1,683 1,387
\$60,570 \$57,685

(1) EL RUBRO DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS AL TERCER TRIMESTRE DE 2014 Y 2013, INCLUYE \$17,730 PAGADOS POR CONCEPTO DE SERVICIOS PROFESIONALES RELACIONADOS CON LA OFICINA DE LA PRESIDENCIA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN RECIBIDA DE AFIRME GRUPO FINANCIERO.

16. MARGEN FINANCIERO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE
C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR
DEL CRÉDITO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12/ 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

AL TERCER TRIMESTRE DE LOS AÑOS DE 2014 Y 2013, EL MARGEN FINANCIERO SE INTEGRA POR LOS COMPONENTES QUE SE PRESENTAN A CONTINUACIÓN:

A. INGRESOS :

2014 2013

ALMACENAJE \$9,540 \$8,467

DE MANIOBRAS 1,504 820

OTROS 5,013 1,164

SERVICIOS DE ADMINISTRACION DE INVENTARIOS 197,467 214,326

INGRESOS POR SERVICIOS \$213,524 \$224,777

2014 2013

INTERÉS COBRADO POR CARTERA AL COMERCIO \$41,511 \$856

OTROS INTERESES COBRADOS 1,185 981

INTERÉS COBRADO POR INVERSIONES 248 268

INTERÉS COBRADO POR DISPONIBILIDADES 1,130 1,264

INGRESO POR INTERÉS \$44,074 \$3,369

B. GASTO POR INTERESES:

LOS GASTOS POR INTERESES AL TERCER TRIMESTRE DE 2014 Y 2013, ASCIENDEN \$134,868 Y \$135,734, RESPECTIVAMENTE, CORRESPONDE A SE RELACIONAN DIRECTAMENTE CON LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS Y PASIVOS BURSÁTILES.

2014 2013

INTERÉS PAGADO POR PRESTAMOS \$126,373 \$130,144

OTROS 8,495 5,590

\$134,868 \$135,734

17. OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN

LA ALMACENADORA LLEVA A CABO OPERACIONES DE COMERCIALIZACIÓN DE MERCANCÍAS CON EMPRESAS DIVERSAS Y RELACIONADAS. DICHAS MERCANCÍAS SE ADQUIEREN Y DEPOSITAN EN BODEGAS HABILITADAS POR LA ALMACENADORA O PROPIAS PARA POSTERIORMENTE ENAJENARLAS. LAS CIFRAS RESULTANTES DE ESTAS OPERACIONES, INCLUIDAS EN EL ESTADO DE RESULTADOS DENTRO DE LOS RUBROS DE "OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN", SE RESUMEN A CONTINUACIÓN:

2014 2013

LIBERACIÓN OTRAS RESERVAS \$120 \$10

LIBERACIÓN RESERVAS DE CARTERA DE CRÉDITO 0

OTROS 8 31

POR IMPUESTOS 170 6,145

VENTA DE MERCANCÍAS 7,229,274 8,194,120

\$7,229,572 \$8,200,306

COSTO DE VENTAS DE MERCANCÍA \$7,162,556 \$8,122,071

OTROS GASTOS NO ADMINISTRATIVOS 3,737

\$7,166,293 \$8,122,071

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN , NETO \$63,279 \$78,235

18. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE
C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR
DEL CRÉDITO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

LA ALMACENADORA ESTÁ SUJETA AL ISR Y HASTA EL 2013 AL IETU.

ISR - EL 11 DE DICIEMBRE DE 2013 SE PUBLICÓ EL DECRETO POR EL QUE SE REFORMARON, ADICIONARON Y DEROGARON DIVERSAS DISPOSICIONES DE LA LEY DEL ISR, MISMO QUE ENTRÓ EN VIGOR EL 1° DE ENERO DE 2014 Y SE ESTABLECIÓ QUE LA TASA DE ISR PARA EL EJERCICIO FISCAL DE 2014 SERÁ DEL 30%.

IETU - EL 11 DE DICIEMBRE DE 2013 SE PUBLICÓ EL DECRETO POR EL QUE SE REFORMARON, ADICIONARON Y DEROGARON DIVERSAS DISPOSICIONES DE LA LEY DEL ISR, MISMO QUE ENTRÓ EN VIGOR EL 1° DE ENERO DE 2014 Y SE ESTABLECIÓ QUE LA TASA DE ISR PARA EL EJERCICIO FISCAL DE 2014 SERÁ DEL 30%, ASÍ TAMBIÉN SE DEROGÓ LA LEY DEL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU) Y LA LEY DEL IMPUESTO A LOS DEPÓSITOS EN EFECTIVO (IDE) Y SE HOMOLOGA LA TASA DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO ("IVA") A NIVEL NACIONAL, INCREMENTÁNDOSE LA TASA EN ZONA FRONTERIZA DEL 11% AL 16%.

CON BASE EN PROYECCIONES FINANCIERAS LA ALMACENADORA IDENTIFICÓ QUE ESENCIALMENTE PAGARÁ ISR, POR LO TANTO, RECONOCE ÚNICAMENTE ISR DIFERIDO.

LA CONCILIACIÓN DE LA TASA LEGAL DEL ISR Y LA TASA EFECTIVA COMO POR CIENTO DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD AL TERCER TRIMESTRE DE LOS AÑOS 2014 Y 2013, SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

| | 2014 | 2013 |
|---|--------|-------|
| | % | % |
| TASA LEGAL | 30.00 | 30.00 |
| NO DEDUCIBLES | 0.06 | 0.17 |
| EFECTO FISCAL GENERADO POR LA INFLACIÓN | 14.26 | 11.72 |
| OTROS (0.39) | (0.39) | |
| TASA EFECTIVA | 43.93 | 41.5 |

LOS PRINCIPALES CONCEPTOS QUE ORIGINAN LOS SALDOS DE ISR DIFERIDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013, SE RESUMEN COMO SIGUE:

| | 2014 | 2013 |
|--|--------|-------|
| ISR DIFERIDO ACTIVO (PASIVO): | | |
| INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 1,027 | 125 |
| ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | 4,932 | 75 |
| CASTIGOS PENDIENTES DE DEDUCIR | 170 | 170 |
| ANTICIPO DE CLIENTES | 47,974 | 966 |
| OTROS | 4,985 | 6,935 |
| TOTAL DE ISR DIFERIDO ACTIVO | 59,088 | 8,271 |

19. COMPROMISOS

LA ALMACENADORA TIENE CELEBRADO UN CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS CON BANCA AFIRME, MEDIANTE EL CUAL SE COMPROMETE A PRESTARLE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS, NECESARIOS PARA SU OPERACIÓN CON UNA VIGENCIA INDEFINIDA. EL TOTAL DE PAGOS POR ESTE CONCEPTO AL TERCER TRIMESTRE DE 2014 Y 2013 FUE DE \$15,844 EN 2014 Y \$12,066 EN 2013 Y SE INCLUYEN EN LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN EN LOS ESTADOS DE RESULTADOS. ALGUNOS INMUEBLES Y EQUIPOS DE OPERACIÓN SON TOMADOS EN ARRENDAMIENTO. LOS ARRENDAMIENTOS PREVIEN AJUSTES PERIÓDICOS DE RENTAS, BASÁNDOSE EN CAMBIOS DE DIVERSOS FACTORES ECONÓMICOS. EL TOTAL DE PAGOS POR ESTE CONCEPTO POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013, FUE DE \$860 Y \$733, RESPECTIVAMENTE.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE
C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR
DEL CRÉDITO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

VER ARCHIVO EN PDF

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE
C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL
CRÉDITO**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

VER ARCHIVO EN PDF
