

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO**

AL 31 DE DICIEMBRE 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	5,924,655,279	5,315,994,430
10010000			Disponibilidades	10,867,407	62,687,624
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)	1,240,384,633	7,969,569
10450000			Cartera de créditos total (bruta)	1,255,207,280	8,009,617
10500000			Cartera de crédito vigente	1,255,207,280	8,009,617
	10500100		Actividad empresarial o comercial	1,255,207,280	8,009,617
	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	-14,822,647	-40,048
10850000			Otras cuentas por cobrar (neto)	1,870,443,039	2,857,112,417
12000000			Inventario de mercancías	1,854,587,098	1,940,348,405
10900000			Bienes adjudicados	0	0
10950000			Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	466,750,794	108,463,465
11000000			Inversiones permanentes	170	0
11050000			Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
11100000			Impuestos y PTU diferidos (neto)	0	10,991,562
11150000			Otros activos	481,622,138	328,421,388
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles.	470,921,133	319,077,825
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
	11150300		Inversiones en la reserva de contingencia para cubrir reclamaciones por faltantes de mercancías	10,701,005	9,343,563
20000000			P a s i v o	5,162,997,550	4,969,456,076
20010000			Pasivos bursátiles	1,596,287,606	2,424,420,529
20100000			Préstamos bancarios y de otros organismos	2,772,587,246	1,936,583,398
	20100200		De corto plazo	684,329,592	530,941,604
	20100300		De largo plazo	2,088,257,654	1,405,641,794
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	718,965,367	604,260,082
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	0	948,093
	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	718,965,367	603,311,989
20550000			Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
20600000			Impuestos y PTU diferidos (neto)	70,969,612	0
20650000			Créditos diferidos y cobros anticipados	4,187,719	4,192,067
30000000			Capital contable	761,657,729	346,538,354
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: **04** AÑO: **2014**

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

**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO**

AL 31 DE DICIEMBRE 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	352,960,841	287,841,466
	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	65,119,381	66,018,234
40000000			Cuentas de orden	14,183,800,447	8,416,094,955
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	9,534,120	9,159,736
40160000			Depósito de bienes	4,156,658,755	2,697,362,079
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	10,017,607,572	5,709,573,140

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04**

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 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50040000	Ingresos por servicios	282,950,267	284,798,916
50050000	Ingresos por intereses	64,142,316	4,777,253
50110000	Gastos por maniobras	0	0
50100000	Gastos por intereses	184,837,605	176,374,198
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	162,254,978	113,201,971
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	14,782,599	6,959
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	147,472,379	113,195,012
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	0	0
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	8,946,953	8,749,689
50450000	Resultado por intermediación	0	0
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	83,022,523	97,780,352
50600000	Gastos de administración	113,567,756	88,318,536
50650000	Resultado de la operación	107,980,193	113,907,139
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	107,980,193	113,907,139
50850000	Impuestos a la utilidad causados	47,427,086	47,664,737
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	4,566,274	-224,168
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	65,119,381	66,018,234
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	65,119,381	66,018,234

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
			IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	65,119,381	66,018,234
	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	4,915,610	2,049,926
	820102120000	Amortizaciones de Activos Intangibles	1,538,647	1,086,684
	820102060000	Provisiones	5,207,746	7,557,726
	820102070000	Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos	42,860,812	47,888,905
	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:	54,522,815	58,583,241
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en Cuentas de Margen	0	0
	820103020000	Cambio en Inversiones en Valores	-170	0
	820103030000	Cambio en Deudores por Reporto	0	0
	820103050000	Cambio en Derivados (Activo)	0	0
	820103060000	Cambio en Cartera de Crédito (Neto)	-1,232,415,063	-1,384,788
	820103090000	Cambio en Bienes Adjudicados (Neto)	0	0
	820103100000	Cambio en Otros Activos Operativos (Neto)	11,287,802	-298,999,451
	820103210000	Cambio en Pasivos Bursátiles	-828,132,923	915,868,418
	820103120000	Cambio en Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	836,003,848	-21,276,970
	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	137,602,184	164,584,005
	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	1,078,777,153	-812,968,880
820103000000		Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación	3,122,831	-54,177,666
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	0	0
	820104020000	Pagos por Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-364,719,226	-89,645,290
	820104030000	Cobros por Disposición de Subsidiarias y Asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por Adquisición de Subsidiarias y Asociadas	-159,866,016	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	-524,585,242	-89,645,290
		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	-51,820,215	-19,221,481
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	62,687,622	81,909,105
820000000000		Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	10,867,407	62,687,624

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

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

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2014

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE ALMACENES
 GENERALES DE DEPOSITO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(PESOS)

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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	65,119,381	65,119,381
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	65,119,381	65,119,381
Saldo al final del periodo	408,696,888	0	0	0	31,733,235	256,108,225	0	0	0	65,119,381	761,657,729

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** 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 CUARTO 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 TERCER TRIMESTRE DE 2014, LA ALMACENADORA EMITIÓ ACCIONES POR UN MONTO DE \$350,000 MILES, IMPORTE DESTINADO A LA ADQUISICIÓN DE 99.99% DE LAS ACCIONES DE DOS EMPRESAS INMOBILIARIAS; ADQUIRIENDO INDIRECTAMENTE EL CONTROL Y PROPIEDAD DE SUS ACTIVOS. EN CUMPLIMIENTO A LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA A PARTIR DE LA ADQUISICIÓN DE ESTAS ACCIONES LA ORGANIZACIÓN PRESENTA SU INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA.

ALMACENADORA, CONCLUYE EL CUARTO TRIMESTRE DE 2014 CON UN INCREMENTO DEL 11.49 (\$610,944) EN SUS ACTIVOS EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DEL 2013; PASANDO DE \$5,315,994 A \$5,926,939. EL 84.80% DE ESTE INCREMENTO SE DA EN EL RUBRO DE LOS ACTIVOS FIJOS, DERIVADO DE LA DE LA INVERSIÓN PERMANENTE EN ACCIONES DE EMPRESAS INMOBILIARIAS.

ACTIVO

DISPONIBILIDADES

EL SALDO FINAL DE ESTE RUBRO AL CONCLUIR EL CUARTO TRIMESTRE DE 2014 ES DE \$10,867 MIENTRAS QUE EN EL EJERCICIO ANTERIOR FUE DE \$62,6887 SIENDO SU VARIACIÓN A BAJA DE \$51,820 (82.667%). AL FINALIZAR EL 2014, LOS FLUJOS ANTICIPADOS DERIVADOS DE LA COBRANZA, NO SE PRESENTARON, MIENTRAS QUE EN 2013 FUE EL MOTIVO PRINCIPAL DEL SALDO FINAL.

CARTERA DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE 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 CUARTO TRIMESTRE DE 2014, LA CARTERA DE CRÉDITO ASCIENDE A LA CANTIDAD DE \$1,255,207.

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 CUARTO TRIMESTRE DE 2014 EL SALDO DE ESTAS ES DE \$ 14,823.

INVENTARIO DE MERCANCÍAS

DURANTE EL ÚLTIMO PERIODO DE DOCE MESES, AUN Y CUANDO LA COMERCIALIZACIÓN DE MERCANCÍAS SE HA MANTENIDO CON EL MISMO NIVEL OPERACIONAL Y, EL MISMO PERFIL DE PRODUCTOS, AL CONCLUIR 2014 EL SALDO SUFRE UNA DISMINUCIÓN EN EL STOCK DE \$85,861 (4.42%) EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR PASANDO DE \$1,940,348 EN 2013 A \$1,854,587 EN 2014. LA DISMINUCIÓN CORRESPONDE AL NETO DE LAS EXISTENCIAS DE LOS DIFERENTES PRODUCTOS CON QUE SE CUENTAN, SIENDO LOS MÁS RELEVANTES LOS PRODUCTOS DE COMBUSTIÓN PARA LA PRODUCCIÓN DE CEMENTOS.

CUENTAS POR COBRAR

LAS CUENTAS POR COBRAR, DISMINUYEN EN \$984,386(34.45%) YA QUE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 EL SALDO DE ESTE RUBRO ASCENDÍAN A \$2,857,112 Y EN 2014 TERMINAN EN \$1,872,726. EL ORIGEN PRINCIPAL DE ESTA DISMINUCIÓN, SE DERIVA DEL INCREMENTO EN LOS ESFUERZOS DE COBRANZA; ASÍ COMO DE LA REASIGNACIÓN DE RECURSOS PARA EL CRÉDITO PRENDARIO.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** 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

NORESTE DEL PAÍS DERIVANDO EN LA ADQUISICIÓN INDIRECTA DE LOS INMUEBLES DE SUS SUBSIDIARIAS LOS CUALES INCREMENTA EL VALOR DE ESTE RUBRO EN \$518,153 PARA CONCLUIR AL CUARTO TRIMESTRE DE 2014 CON UN VALOR TOTAL NETO DE LOS ACTIVOS EN \$626,617

OTROS ACTIVOS

ESTE RUBRO BAJA EN \$6,665 AL PASAR DE \$328,421 (2013) A \$321,756 (2014). EL ORIGEN PRINCIPAL DE ESTA DISMINUCIÓN SE DEBE A LA APLICACIÓN DE LOS ANTICIPOS PARA COMPRA DE INVENTARIOS ANTE EL ARRIBO DE LAS MISMAS.

PASIVO

PASIVOS BURSÁTILES

CON LA FINALIDAD DE MEJORAR LOS COSTOS FINANCIEROS LA EMPRESA HA REORGANIZADO SU ESTRATEGIA EN LA ADMINISTRACIÓN DE PASIVOS, APROVECHANDO LAS NUEVAS CONDICIONES QUE OFRECE LA BANCA COMERCIAL Y LA BANCA DE DESARROLLO; LAS CUALES ATIENDEN A LAS NUEVAS DISPOSICIONES PARA LOS EMISORES BURSÁTILES; RAZÓN PRINCIPAL DE LA BAJA EN EL SALDO DE ESTE RUBRO EL CUAL AL CUARTO TRIMESTRE DE 2014, SU SALDO SE UBICA EN UN 34.16% INFERIOR AL QUE SE TRAÍA A ESA MISMA FECHA DEL EJERCICIO 2013 EL CUAL ASCENDÍA A \$2,424,421.

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y DE OTROS ORGANISMOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, ESTE RUBRO SE INCREMENTA EN \$836,004, AL PASAR DE \$1,936,583 (2013) A \$2,772,587 (2014), EL INCREMENTO EN ESTE RUBRO ES EL REFLEJO POR SUSTITUCIÓN DEL PASIVO BURSÁTIL EN ATENCIÓN A LAS NUEVAS REGLAS DEL MERCADO FINANCIERO.

CUENTAS POR PAGAR

AL CUARTO TRIMESTRE DE 2014 ESTE RUBRO PRESENTA UN INCREMENTO DEL 18.54% UBICÁNDOSE EN \$721,248 (2014) VS \$608,452 (2013); ASCENDIENDO LA VARIACIÓN A \$112,796. DE LOS CUALES EL 90.89% ESTÁ REPRESENTADO POR LAS SIGUIENTES PARTIDAS:

2013 2014 VARIACIÓN

PROVEEDORES POR PAGAR 192,025 295,999 103,974

ANTICIPO DE CLIENTES 102,731 120,839 18,108

294,756 416,837 122,081

IMPUESTO DIFERIDO NETO A CARGO

AL 31 DE DICIEMBRE EL IMPUESTO DIFERIDO DE LA COMPAÑÍA FUE DE \$12,423 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 EN UN 13.02%. SIN EMBARGO LA SITUACIÓN FISCAL DE LAS SUBSIDIARIAS ADQUIRIDAS RECIENTEMENTE REVIERTE EL EFECTO, DANDO COMO RESULTADO UN IMPUESTO DIFERIDO NETO A CARGO DE \$70,970, DERIVADO PRINCIPALMENTE DE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ENTRE VALOR FISCAL Y EL VALOR CONTABLE DE LOS ACTIVOS FIJOS DE LAS SUBSIDIARIAS.

CAPITAL

CAPITAL CONTABLE

EL CAPITAL CONTABLE AL CIERRE DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2014, SE UBICÓ EN \$761,657 REPRESENTANDO UN INCREMENTO DEL 119.79% EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DEL 2013 (\$346,538). 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 \$65,119.

RESULTADOS

INGRESOS POR SERVICIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, LOS INGRESOS POR SERVICIOS MANTIENEN LOS NIVELES DEL EJERCICIO ANTERIOR, YA QUE SOLAMENTE BAJAN UN 0.65%; SIN EMBARGO PARA 2014 INCLUYEN \$16,667 PROVENIENTES DE LA CONSOLIDACIÓN CON LAS EMPRESAS INMOBILIARIAS. EL SALDO FINAL EN 2014 SE UBICA EN \$282,950 (\$284,799 EN 2013).

INGRESOS POR INTERÉS

DURANTE EL EJERCICIO 2014, UNO DE NUESTROS CLIENTES PRINCIPALES EN ATENCIÓN A SUS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** 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

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 \$4,777 Y, AL FINALIZAR EL CUARTO TRIMESTRE DE 2014, SE UBICA EN \$64,142.

GASTOS POR INTERÉS

LA ADMINISTRACIÓN DE PASIVOS CONTRATADOS, ASÍ COMO EL APROVECHAMIENTO DE MEJORES CONDICIONES DE MERCADO HAN MANTENIDO LOS NIVELES DE PAGO DE INTERÉS AL INCREMENTARSE SOLAMENTE EN \$2,974 UN 1.68% EN RELACIÓN DEL EJERCICIO 2013 EL CUAL ASCENDÍA A \$176,374. AUNQUE EL RUBRO VARIA A LA ALZA EN \$8,463, LA CANTIDAD DE 5,489, CORRESPONDE A UN INCREMENTO EXTRAORDINARIO DE LA FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, LA CUAL SE AGRUPA EN ESTE RENGLÓN EN ATENCIÓN A LA NORMATIVIDAD VIGENTE.

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 97.42% SE ORIGINAN POR ESTE MOTIVO (99.18% EN 2013).

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

LA VARIACIÓN A LA BAJA DE ESTE RUBRO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 ASCIENDE A \$13,053, YA QUE EN DICIEMBRE DEL 2013 EL SALDO ERA DE \$97,780 MIENTRAS QUE EN 2014 SE UBICA EN \$84,727. EL 91.41% 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 \$4,133 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 \$26,953, EL 81% DE ESTA VARIACIÓN, CORRESPONDE A LAS EROGACIONES RELACIONADAS CON LA INMOBILIARIAS, MIENTRAS QUE EL RESTO 19%, (\$5,049) LE CORRESPONDE A LOS GASTOS RELACIONADOS AL ALMACÉN GENERAL DE DEPÓSITO; CUYOS SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE SE UBICABAN EN \$29,288 PARA 2013 Y \$44,337. EL 68.94% DE LA VARIACIÓN (\$3,481) PROVIENE DE LOS COSTOS DE TRANSFERENCIA; ANTE UN MAYOR APOYO DERIVADO DEL CRECIMIENTO DE LA ORGANIZACIÓN; MIENTRAS QUE EL 31.06% 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 CUARTO TRIMESTRE DE LOS EJERCICIOS DE 2014 VS 2013, SUFRE UN DECREMENTO \$12,436 RELACIONADO PRINCIPALMENTE POR ACTUALIZACIONES RELACIONAS A LOS ACTIVOS NO MONETARIOS; SIN EMBARGO EL EFECTO SE NULIFICA AL CONSIDERAR AL CONSOLIDAR CON IMPUESTO PROVENIENTE DE LAS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS, QUEDANDO COMO DISMINUCIÓN TOTAL LA CANTIDAD DE \$5,028.

VER ARCHIVO EN PDF

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 15

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 CUARTO 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. EVENTOS RELEVANTES

A. . EL 23 DE JULIO DE 2014, SE RECIBIÓ DE LA SHCP AUTORIZACIÓN PARA ADQUIRIR EL 99.99% DE LAS ACCIONES DE LAS SOCIEDADES DENOMINADAS TUBERÍA NACIONAL, S.A. DE C.V. (TUNA) Y ZINCACERO, S.A. DE C.V. (ZINCACERO), A TRAVÉS DE UN CONTRATO DE COMPRAVENTA DE ACCIONES CON LÁMINA Y PLACA COMERCIAL, S.A. DE C.V. (LÁMINA Y PLACA).

PARA EFECTOS CONTABLES LA CONSOLIDACIÓN DE LA ALMACENADORA CON TUNA Y ZINCACERO SURTIÓ EFECTOS A PARTIR DEL 1 DE SEPTIEMBRE DE 2014.

B. EL 9 DE SEPTIEMBRE 2014, LA ALMACENADORA REALIZÓ UN PAGO POR \$434,936 A LÁMINA Y PLACA POR CONCEPTO DE LA COMPRA DEL 99.99% DE LAS ACCIONES REPRESENTATIVAS DEL CAPITAL SOCIAL DE TUNA Y ZINCACERO (\$276,033 Y 158,903 RESPECTIVAMENTE). LOS ACTIVOS Y PASIVOS ASUMIDOS A LA FECHA DE ADQUISICIÓN SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN:

31-AGO-14

ACTIVOS TUBERÍA NACIONAL , S.A. DE C.V.:

DISPONIBILIDADES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR \$

2,687

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

OTROS ACTIVOS 193,933
TOTAL DE ACTIVOS \$ 196,620
PASIVOS:
RESERVAS TÉCNICAS
ACREEDORES \$ (\$15,484)
OTROS PASIVOS (\$46,286)
TOTAL DE PASIVOS (\$61,770)
ACTIVOS NETOS ADQUIRIDOS \$ 134,850

31-AGO-14

ACTIVOS ZINCACERO, S.A. DE C.V.:
DISPONIBILIDADES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR \$ 15,974
OTROS ACTIVOS 165,198
TOTAL DE ACTIVOS \$ 181,172
PASIVOS:
RESERVAS TÉCNICAS
ACREEDORES \$ (\$2,416)
OTROS PASIVOS (\$40,241)
TOTAL DE PASIVOS (42,657)
ACTIVOS NETOS ADQUIRIDOS \$138,515

3. BASES DE PRESENTACIÓN

A. LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS HAN SIDO PREPARADOS PARA CUMPLIR CON LAS DISPOSICIONES LEGALES QUE REQUIEREN LA PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE LA ALMACENADORA COMO ENTIDAD LEGAL POR LO TANTO LA INVERSIÓN EN ACCIONES DE COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS SE PRESENTA VALUADA CONFORME AL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN. POR SEPARADO SE PRESENTAN ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS LOS CUALES FUERON EMITIDOS SIN SALVEDADES, Y DEBERÁN SER CONSULTADOS PARA LA TOMA DE DECISIONES.
LA INVERSIÓN EN ACCIONES MOSTRADA EN LOS BALANQUES GENERALES REPRESENTA LA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA EN EL CAPITAL SOCIAL DE LAS SIGUIENTES COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS:
COMPAÑÍA PARTICIPACIÓN ACTIVIDAD

TUBERÍA NACIONAL, S.A. DE C.V. 99.99%

ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS GENERALES.
ZINCACERO, S.A. DE C.V. 99.99% ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS GENERALES.

B. 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.

C. UNIDAD MONETARIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS - LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 Y POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EN ESAS FECHAS INCLUYEN SALDOS Y TRANSACCIONES EN PESOS DE DIFERENTE PODER ADQUISITIVO.

D. RESULTADO INTEGRAL- ES LA MODIFICACIÓN DEL CAPITAL CONTABLE DURANTE EL PERÍODO POR CONCEPTOS QUE NO SON DISTRIBUCIONES NI MOVIMIENTOS DEL CAPITAL CONTRIBUIDO; SE INTEGRA POR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO MÁS OTRAS PARTIDAS QUE REPRESENTAN UNA GANANCIA O PÉRDIDA DEL MISMO PERÍODO, LAS CUALES, DE ACUERDO CON LOS CRITERIOS DEFINIDOS POR LA COMISIÓN, 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.

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 11.59% Y 12.31%, 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 2014 Y 2013 FUERON 434% Y 3.78%, 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 SE UTILIZA UNA METODOLOGÍA ESTABLECIDA POR LA ALMACENADORA, QUE CONSIDERA LA SITUACIÓN FINANCIERA, EL ENTORNO ECONÓMICO, LA FUENTE E HISTORIAL DE PAGO EN LAS COMPAÑÍAS QUE INTEGRAN AFIRME GRUPO FINANCIERO, S.A. DE C.V. (EL GRUPO AFIRME) LA CALIDAD DE LA INFORMACIÓN Y LAS GARANTÍAS. DICHA CALIFICACIÓN SE REALIZA INDIVIDUALMENTE EXCEPTO POR LOS CRÉDITOS A CARGO DE UN MISMO DEUDOR CUYO SALDO SEA MENOR A UN IMPORTE EQUIVALENTE DE 4,000,000 UDIS, LOS CUALES SON EVALUADOS DE FORMA PARAMÉTRICA ATENDIENDO A LOS MESES TRANSCURRIDOS A PARTIR DEL PRIMER INCUMPLIMIENTO Y ASIGNANDO PORCENTAJES DE RESERVA DIFERENTES CUANDO SE TRATE DE CARTERA REESTRUCTURADA O NO REESTRUCTURADA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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. INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADAS - LAS INVERSIONES PERMANENTES EN LAS ENTIDADES EN LAS QUE SE TIENE INFLUENCIA SIGNIFICATIVA, SE RECONOCEN INICIALMENTE CON BASE EN EL VALOR RAZONABLE NETO DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS IDENTIFICABLES DE LA ENTIDAD A LA FECHA DE LA ADQUISICIÓN. DICHO VALOR ES AJUSTADO CON POSTERIORIDAD AL RECONOCIMIENTO INICIAL POR LA PORCIÓN CORRESPONDIENTE TANTO DE LAS UTILIDADES O PÉRDIDAS INTEGRALES DE LA ASOCIADA COMO DE LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES O REEMBOLSOS DE CAPITAL DE LA MISMA. CUANDO EL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN PAGADA ES MAYOR QUE EL VALOR DE LA INVERSIÓN EN LA ASOCIADA, LA DIFERENCIA CORRESPONDE AL CRÉDITO MERCANTIL EL CUAL SE PRESENTA COMO PARTE DE LA MISMA INVERSIÓN. CUANDO EL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN PAGADA ES MENOR QUE EL VALOR DE LA INVERSIÓN, ESTE ÚLTIMO SE AJUSTA AL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN PAGADA. EN CASO DE PRESENTARSE INDICIOS DE DETERIORO LAS INVERSIONES EN ASOCIADAS SE SOMETEN A PRUEBAS DE DETERIORO.

I. 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.

J. 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

PÉRDIDAS POR DETERIORO O BAJA DE VALOR PARA AQUELLOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN.

K. 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 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.

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.

5. DISPONIBILIDADES

2014 2013

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

BANCOS EN MONEDA NACIONAL \$5,046 \$61,579
BANCOS EN MONEDA EXTRANJERA (DÓLARES) VALORIZADOS 5,821 1,109
\$10,867 \$62,688

6. 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 GESTIÓN 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 31 DE DICIEMBRE DE 2014 2013 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

CARTERA VIGENTE:

LOS SALDOS DE CARTERA VIGENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 ASCIENDE A \$1,255,508 Y \$8,010, RESPECTIVAMENTE, SU PASIVO CORRESPONDIENTE ESTÁN INCLUIDO DENTRO DEL RUBRO DE "PRÉSTAMOS BANCARIOS Y CERTIFICADOS BURSÁTILES".

E. ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

EL SALDO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2014 Y 2013 DE 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

LIBERACIÓN 0 7

INCREMENTOS 14,783 0

SALDO AL FINAL \$14,823 \$40

7. INVENTARIOS

2014 2013

COQUE (COMBUSTIBLE) (1) \$117,663 \$174,598

PLACA DE ACERO 1,680,078 1,698,589

ANTRACITA CARBÓN MINERAL (1) 9,669 39,944

QUÍMICOS 19,346 26,681

OTROS 27,831 536

TOTAL \$1,854,587 \$1,940,348

(1) EL SALDO TOTAL DE ESTOS MATERIALES INCLUYE DÓLARES AMERICANOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 RESPECTIVAMENTE ES POR \$115,762 Y \$197,056 RESPECTIVAMENTE, CUYO EQUIVALENTE EN MILES DE DÓLARES ES DE \$ 7,853 Y \$15,060 RESPECTIVAMENTE.

(2) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, EL INVENTARIO (MILLONES) FONDEADO SE INTEGRA COMO SIGUE:

2014 2013

BANCA DE DESARROLLO \$625,020 \$687,961

CERTIFICADOS BURSÁTILES 859,404 1,009,595

BANCA MÚLTIPLE 0 50,767

FONDOS DE FOMENTO 74,164 0

\$1,558,588 \$1,748,323

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

2014 2013

CLIENTES DE COMERCIALIZACIÓN \$1,822,677 \$2,815,693

DEUDORES POR SERVICIO 44,909 41,611

OTRAS CUENTAS, NETO 208 7

IMPUESTOS 4,956 0

\$1,872,750 \$2,857,311

ESTIMACIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES -24 -199

TOTAL CUENTAS POR COBRAR , NETO \$1,872,726 \$2,857,112

EL ANÁLISIS DE MOVIMIENTO DE LA ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES SE RESUME A CONTINUACIÓN :

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

2014 2013

SALDO INICIAL DEL AÑO \$199 \$10

INCREMENTOS 0 189

LIBERACIÓN -175 0

TOTAL \$24 \$199

9. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

2014 2013

CONSTRUCCIONES \$535,541 \$57,372

MOBILIARIO Y EQUIPO 1,069 691

EQUIPO DE COMPUTO 1,094 777

EQUIPO DE BODEGA Y PLANTAS 6,452 5,779

EQUIPO DE TRANSPORTE 1,721 605

26,164

GASTOS DE INSTALACIÓN (MEJORAS) 24,649

570,526 91,388

DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES -302,321 -28,926

268,205 62,462

TERRENOS 358,411 46,001

TOTAL ACTIVO \$626,617 \$108,463

LA DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN CARGADA A RESULTADOS AL CIERRE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, ASCENDIÓ A \$3,868 Y \$3,137, RESPECTIVAMENTE.

10. OTROS ACTIVOS

2014 2013

PAGOS ANTICIPADOS POR BIENES \$307,177 \$318,274

INVERSIÓN DE LA RESERVA DE CONTINGENCIA 10,701 9,344

CRÉDITO MERCANTIL 0 0

OTROS 3,878 804

TOTAL 321,756 328,422

11. RESERVA DE CONTINGENCIA

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

2014 2013

SALDO INICIAL DEL AÑO \$9,344 \$8,253

INCREMENTOS 1,028 736

RETIROS 329 355

TOTAL \$10,701 \$9,344

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, EL CARGO DE LA RESERVA DE CONTINGENCIA EN RESULTADOS FUE DE \$1,357 Y \$1,091 RESPECTIVAMENTE.

12. PASIVO BURSÁTIL

CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO - LA ALMACENADORA TIENE UN PROGRAMA DE

CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO AUTORIZADO POR LA COMISIÓN EL 27 DE MARZO DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2014

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 9/ 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

2013, CON EL CUAL PODRÁN EFECTUARSE EMISIONES HASTA POR UN MONTO DE DOS MIL QUINIENTOS MILLONES DE PESOS CON VENCIMIENTO DE DOS AÑOS A PARTIR DE LA AUTORIZACIÓN. AL 31 DE DICIEMBRE 2014, LA ALMACENADORA EMITIÓ CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO POR UN MONTO DE \$1,591,626 CON TASAS DE RENDIMIENTO ENTRE 3.10 Y 3.70%, COMO SIGUE:

MONEDA	CAPITAL	TASA	APERTURA	VENCIMIENTO	INTERÉS	TOTAL
MXP	\$135,700	3.1	04/12/2014	02/01/2015	\$327	\$136,027
MXP	40,000	3.7	11/12/2014	08/01/2015	86	40,086
MXP	20,000	3.3	05/12/2014	08/01/2015	50	20,050
MXP	151,550	3.1	11/12/2014	08/01/2015	274	151,824
MXP	172,000	3.1	26/12/2014	22/01/2015	89	172,089
MXP	146,926	3.4	29/07/2014	27/01/2015	2,165	149,091
MXP	83,800	3.3	03/12/2014	28/01/2015	223	84,023
MXP	247,600	3.3	10/12/2014	04/02/2015	499	248,099
MXP	50,000	3.3	12/11/2014	11/02/2015	229	50,229
MXP	210,050	3.3	17/12/2014	11/02/2015	289	210,339
MXP	123,000	3.3	24/12/2014	18/02/2015	90	123,090
MXP	51,000	3.3	31/12/2014	25/02/2015	5	51,005
MXP	160,000	3.6	11/12/2014	12/03/2015	336	160,336
MXP	\$1,591,626				\$4,662	\$1,596,288

13. PRÉSTAMOS BANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

A. LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS SE INTEGRAN COMO SIGUE:

	2014	2013
DE CORTO PLAZO:		
BANCA MÚLTIPLE	\$ 88,448	\$ 338,949
BANCA DE DESARROLLO (*)	595,072	191,544
FONDO DE FOMENTO - -		
INTERESES DEVENGADOS	810 448	684,330 530,941
DE LARGO PLAZO:		
BANCA DE DESARROLLO	2,084,450	1,402,173
INTERESES DEVENGADOS	3,808 3,470	2,088,258 1,405,643
	\$2,772,588	\$1,936,584

(*) GARANTIZADOS CON CARTERA CREDITICIA, CUENTAS POR COBRAR E INVENTARIO OTORGADOS BAJO LOS PROGRAMAS RESPECTIVOS (VER NOTAS 5 D., 6 Y 7)
EL RUBRO DE PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 INCLUYE DÓLARES VALORIZADOS POR \$123,828 Y \$485,936, RESPECTIVAMENTE.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, LOS PRÉSTAMOS EN MONEDA NACIONAL Y EN MONEDA EXTRANJERA DEVENGAN INTERESES A UNA TASA PROMEDIO PONDERADAS DEL 3.94% Y 1.94 %, RESPECTIVAMENTE; Y EN 2013 LOS PRÉSTAMOS EN MONEDA NACIONAL Y EN MONEDA EXTRANJERA DEVENGARON INTERESES A UNA TASA PROMEDIO PONDERADA DE 4.70% 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.
B. AL 31 DE DICIEMBRE 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)	88,448	-	1 AÑO
BANCO DEL BAJÍO S.A.	(3)	500,000	370,808	1 AÑO
BANCO MONEX, S.A.	(4)	221,121	221,121	10 MESES

INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE \$829,569 \$611,929

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

NACIONAL FINANCIERA, S.N.C. (NAFIN) (5) \$2,690,000 \$395,858 INDEFINIDO
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR. (6) 1,474,140 1,088,761 1 AÑO

BANCA DE DESARROLLO \$4,164,140 \$1,484,619

FIRA (7) \$200,000 \$200,000 1 AÑO

FIFOMI (8) 422,394 422,394 INDEFINIDO

FONDOS DE FOMENTO \$622,394 \$622,394

TOTAL \$5,616,103 \$2,718,942

(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 CON FACTORAJE AFIRME S.A. DE C.V.SOFOM, E,R., Y ARRENDADORA AFIRME S.A. DE C.V.SOFOM, E,R . AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 LA ARRENDADORA AFIRME S.A. DE C.V. SOFOM, E,R, DISPUSO DE 65 MILLONES DE PESOS. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 ALMACENADORA AFIRME EMITIÓ CARTAS DE CRÉDITO DE IMPORTACIÓN POR \$ 129, 192,373 PESOS VALORIZADOS A UN TIPO DE CAMBIO DE \$14.7414.

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

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

(6) 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 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 ES DE \$14.7414. ESTA LÍNEA PUEDEN DISPONERSE EN PESOS O DÓLARES AMERICANOS.

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

(8) 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 5.27992 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.

14. ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
2014 2013

PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES \$582,008 \$296,267

ANTICIPOS DE CLIENTES 120,839 288,080

ACREEDORES DIVERSOS 7,715 9,636

RESERVA DE CONTINGENCIA 10,686 9,328

\$721,248 \$603,311

15. CAPITAL CONTABLE

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, EL CAPITAL SOCIAL ESTÁ REPRESENTADO POR 4,000,000, ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS, CON VALOR NOMINAL DE CIEN PESOS CADA UNA, DE LAS CUALES 500,000, ACCIONES SUSCRITAS Y PAGADAS, CORRESPONDEN A 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".

2014 2013

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

CAPITAL FIJO SOCIAL SERIE "B"	5,000	5,000
PENDIENTE DE SUSCRIPCIÓN	-5,000	-5,000
TOTAL ACCIONES EXHIBIDAS	4,000,000	500,000
VALOR POR ACCIÓN	\$0.10	\$0.10
IMPORTE DE CAPITAL FIJO		
SIN DERECHO A RETIRO	\$400,000	\$50,000
ACTUALIZACIÓN AL 1 DE DICIEMBRE DE 2007	8,697	8,697
TOTAL CAPITAL SOCIAL	\$408,697	\$58,697

EN ATENCIÓN AL PORTAFOLIO DE PRODUCTOS OPERADOS, LA ALMACENADORA SE UBICA EN EL NIVEL IV, POR LO QUE DE ACUERDO AL ARTÍCULO 12 BIS, F IV LEY GENERAL DE ORGANIZACIONES Y ACTIVIDADES AUXILIARES DEL CRÉDITO SE 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 31 DE DICIEMBRE DE 2014, EL CAPITAL MÍNIMO SIN DERECHO A RETIRO 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. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, EL SALDO DE LA RESERVA LEGAL ASCENDÍA A \$31,734 Y \$25,132, RESPECTIVAMENTE.

LA UTILIDAD INTEGRAL AL CUARTO TRIMESTRE DE 2014 Y 2013, ASCIENDE A \$\$65,119 Y \$66,018 RESPECTIVAMENTE, QUE SE PRESENTA EN EL ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE Y REPRESENTA EL RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE DE LOS EJERCICIOS EN CUESTIÓN; 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.

16. SALDOS Y OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

LOS SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA SE INTEGRAN COMO SIGUE:

2014 2013

DISPONIBILIDADES	\$93	\$85
CUENTAS POR COBRAR	3,489	24,671
INVENTARIOS	7,853	15,060
CAROS DIFERIDOS	353	353
	\$11,788	\$39,816

PRÉSTAMOS BANCARIOS	8,404	37,139
CUENTAS POR PAGAR	3,379	2,706
	\$11,783	\$39,845

POSICIÓN 5 -29

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

PARA VALUAR EN MONEDA NACIONAL LOS SALDOS EN DÓLARES AMERICANOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, SE UTILIZARON LOS TIPOS DE CAMBIO DE \$14.7414 Y \$13.0846 PESOS POR DÓLAR, RESPECTIVAMENTE.

17. 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 31 DE DICIEMBRE O 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 8,371 58,505

OTRAS CUENTAS POR COBRAR (COMERCIALIZACIÓN) 1,461,236 2,458,731

OTRAS CUENTAS POR COBRAR (SERVICIOS Y OTROS) 19,147 14,239

INVERSIÓN POR RESERVA DE CONTINGENCIA 10,701 9,344

OTROS ACTIVOS- PAGOS ANTICIPADOS 2,672 39

1,502,127 2,540,858

PASIVO

OTRAS CUENTAS POR PAGAR 13,978 8,944

13,978 8,944

INGRESOS

INGRESOS POR SERVICIOS 174,510 2,476

INGRESOS COBRADOS POR CARTERA DE CRÉDITO 60,929 0

INTERÉS COBRADO POR DISPONIBILIDADES E INVERSIONES 2,076 2,265

INGRESOS POR COMERCIALIZACIÓN 5,812,265 6,031,614

6,049,780 6,036,355

EGRESOS

INTERESES PAGADOS 63 95

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS 45,273 41,787

COMISIONES PAGADAS 8,785 8,723

OTROS GASTOS (1) 28,119 28,430

82,240 79,035

(1) EL RUBRO DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS AL CUARTO TRIMESTRE DE 2014 Y 2013, INCLUYE \$23,640 PAGADOS POR CONCEPTO DE SERVICIOS PROFESIONALES RELACIONADOS CON LA OFICINA DE LA PRESIDENCIA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN RECIBIDA DE AFIRME GRUPO FINANCIERO.

18. MARGEN FINANCIERO

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

A. INGRESOS POR SERVICIOS:

2014 2013

INGRESOS POR SERVICIOS

ALMACENAJE \$15,393 \$11,593

SERVICIOS DE COMERCIALIZACIÓN 68,776 64,625

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ADMINISTRACION DE INVENTARIOS	18,493	24,925
HABILITACIÓN DE ALMACENES	161,896	181,127
MANIOBRAS	356	1,119
OTROS	18,036	1,411

\$282,950 \$284,800

2014	2013
INGRESO POR INTERÉS	
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL	\$61,797 \$1,136
INVERSIONES EN VALORES	329 355
DISPONIBILIDADES	1,750 1,910
OTROS	255 1,376
11	
\$64,142	\$4,777

B. GASTO POR INTERESES:

LOS GASTOS POR INTERESES AL CUARTO TRIMESTRE DE 2014 Y 2013, ASCIENDEN \$169,358 Y \$168,556, RESPECTIVAMENTE, CORRESPONDE A SE RELACIONAN DIRECTAMENTE CON LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS Y PASIVOS BURSÁTILES.

2014 2013

INTERÉS PAGADO	\$169,358	\$168,856
GASTOS DE EMISIÓN DE CERTIFICADO	9,978	7,518
OTROS	5,502	0
\$184,838	\$176,374	

19. 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

INGRESOS POR VENTA DE PRODUCTOS INDUSTRIALIZADOS	\$10,382,020	\$10,821,131
LIBERACIÓN DE ESTIMACIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES	175	0
RECUPERACIÓN DE GASTOS	209	6,182

\$10,382,404 \$10,827,313

COSTO POR VENTA DE PRODUCTOS INDUSTRIALIZADOS	-10,294,365	-10,729,344
ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	-189
OTROS GASTOS NO ADMINISTRATIVOS	-3,312	
-10,297,677	-10,729,533	

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN , NETO \$84,727 \$97,780

20. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

LA ALMACENADORA ESTÁ SUJETA AL ISR Y HASTA 2013 AL IETU, POR LO TANTO EL IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO ES EL ISR Y EL QUE RESULTÓ MAYOR ENTRE EL ISR Y EL IETU HASTA 2013. ISR - CONFORME A LA NUEVA LEY DE ISR DE 2014 (LEY 2014) LA TASA PARA 2014 Y 2013 FUE EL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

30% Y CONTINUARÁ AL 30% PARA AÑOS POSTERIORES.

RESPECTO AL RECONOCIMIENTO CONTABLE DE LOS TEMAS INCLUIDOS EN LA REFORMA FISCAL 2014, QUE ESTÁN RELACIONADOS CON LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD, EL CINIF EMITIÓ LA INIF 20 EFECTOS CONTABLES DE LA REFORMA FISCAL 2014, CON VIGENCIA A PARTIR DE DICIEMBRE 2013. IETU - A PARTIR DE 2014 SE ABROGÓ EL IETU, POR LO TANTO, HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 SE CAUSÓ ESTE IMPUESTO, TANTO PARA LOS INGRESOS COMO LAS DEDUCCIONES Y CIERTOS CRÉDITOS FISCALES CON BASE EN FLUJOS DE EFECTIVO, A LA TASA DEL 17.5%.

A PARTIR DE 2008, SE ABROGÓ LA LEY DEL IMPAC, PERMITIENDO BAJO CIERTAS CIRCUNSTANCIAS, LA RECUPERACIÓN DE ESTE IMPUESTO PAGADO EN LOS DIEZ EJERCICIOS INMEDIATOS ANTERIORES A AQUÉL EN QUE POR PRIMERA VEZ SE PAGUE ISR, EN LOS TÉRMINOS DE LAS DISPOSICIONES FISCALES.

LA CONCILIACIÓN DE LA TASA LEGAL DEL ISR Y LA TASA EFECTIVA COMO PORCIENTO DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR LOS EJERCICIOS DE 2014 Y 2013, SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

	2014	2013
	%	%
TASA LEGAL	30.00	30.00
AJUSTE ANUAL POR INFLACIÓN ACUMULABLE	19.60	19.79
NO DEDUCIBLES	0.07	0.16
OTROS (12.66)	(7.91)	
TASA EFECTIVA	37.01	42.04

LOS PRINCIPALES CONCEPTOS QUE ORIGINAN LOS SALDOS DE ISR DIFERIDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, SE RESUMEN COMO SIGUE:

	2014	2013
ISR DIFERIDO ACTIVO (PASIVO):		
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	\$ (82,923)	\$ 1,078
ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	4,489	132
CARGOS DIFERIDOS -	144	
ANTICIPO DE CLIENTES	30,819	
INVENTARIOS	4,154	(23,645)
OTROS	4,148	2,464
TOTAL DE ISR DIFERIDO ACTIVO (PASIVO)	\$(70,970)	\$10,992

21. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, EL CINIF HA PROMULGADO LAS SIGUIENTES NIF QUE PUDIESEN TENER UN IMPACTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD:

A. CON ENTRADA EN VIGOR A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2018:

NIF C-3, CUENTAS POR COBRAR

NIF C-20, INSTRUMENTOS DE FINANCIAMIENTO POR COBRAR

NIF C-9, PROVISIONES, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

NIF C-19, INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR PAGAR

SE PERMITE LA APLICACIÓN ANTICIPADA DE LAS NIF C-3 Y C-20 A PARTIR DEL 1 DE ENERO 2016, SIEMPRE Y CUANDO SE APLIQUEN CONJUNTAMENTE.

MEJORAS A LAS NIF 2015 - SE EMITIERON LAS SIGUIENTES MEJORAS CON ENTRADA EN VIGOR A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2015, QUE PROVOCAN CAMBIOS CONTABLES:

BOLETÍN C-9, PASIVOS, PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS - SE PRECISA Y MODIFICA EL TRATAMIENTO CONTABLE DE LOS PASIVOS POR ANTICIPOS DE CLIENTES DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA. CUANDO UNA ENTIDAD RECIBE COBROS ANTICIPADOS POR VENTAS O SERVICIOS DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA, LAS FLUCTUACIONES CAMBIARIAS ENTRE SU MONEDA FUNCIONAL Y LA MONEDA DE PAGO NO AFECTAN EL MONTO DEL COBRO ANTICIPADO, POR LO TANTO, EL SALDO DEL RUBRO ANTICIPOS DE CLIENTES NO DEBE MODIFICARSE ANTE DICHAS FLUCTUACIONES CAMBIARIAS.

SE EMITIERON LAS SIGUIENTES MEJORAS QUE NO PROVOCAN CAMBIOS CONTABLES:

NIF B-13, HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y BOLETÍN C-9, PASIVOS, PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS - LA NIF B-13 MENCIONA EN UN PIE DE PÁGINA LAS REVELACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE UNA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 15

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ENTIDAD, CUANDO ÉSTOS NO SE PREPARAN SOBRE LA BASE DEL NEGOCIO EN MARCHA, REQUERIDAS POR LA NIF A-7, PRESENTACIÓN Y REVELACIÓN. DICHO REQUERIMIENTO FUE INCLUIDO COMO PARTE DEL TEXTO NORMATIVO EN LA SECCIÓN DE NORMAS DE REVELACIÓN DE LA NIF B-13, Y COMO PARTE DEL BOLETÍN C-9 PARA REVELAR LAS CONTINGENCIAS QUE SE GENERAN AL NO ESTAR UNA ENTIDAD OPERANDO SOBRE LA BASE DEL NEGOCIO EN MARCHA. CONSECUENTEMENTE, SE DEROGA LA CIRCULAR 57, REVELACIÓN SUFICIENTE DERIVADA DE LA LEY DE CONCURSOS MERCANTILES. A LA FECHA DE EMISIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS, LA COMPAÑÍA ESTÁ EN PROCESO DE DETERMINAR LOS EFECTOS DE ESTAS NUEVAS NORMAS EN SU INFORMACIÓN FINANCIERA.

22. 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 CUARTO TRIMESTRE DE 2014 Y 2013 FUE DE \$45,273 EN 2014 Y \$41,787 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 PREVÉN AJUSTES PERIÓDICOS DE RENTAS, BASÁNDOSE EN CAMBIOS DE DIVERSOS FACTORES ECONÓMICOS. EL TOTAL DE PAGOS POR ESTE CONCEPTO POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, FUE DE \$1,422 Y \$1,125, RESPECTIVAMENTE.

VER ARCHIVO EN PDF

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

AL CIERRE DE DICIEMBRE 2014 NO EXISTEN OPERACIONES DE DERIVADOS.
