

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

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

BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

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	6,356,221,531	7,117,310,420
10010000			Disponibilidades	71,403,062	92,205,771
10050000			Cuentas de margen	0	0
10100000			Inversiones en valores	0	331,052,885
	10100100		Títulos para negociar	0	331,052,885
	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)	2,278,388,392	2,229,068,167
10450000			Cartera de créditos total (bruta)	2,304,171,297	2,253,299,638
10500000			Cartera de crédito vigente	2,304,171,297	2,253,299,638
	10500100		Actividad empresarial o comercial	2,304,171,297	2,253,299,638
	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	-25,782,905	-24,231,471
10850000			Otras cuentas por cobrar (neto)	1,594,902,574	1,810,058,457
12000000			Inventario de mercancías	1,299,231,896	1,665,372,301
10900000			Bienes adjudicados	180,000	0
10950000			Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	586,208,160	601,986,497
11000000			Inversiones permanentes	0	170
11050000			Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
11100000			Impuestos y PTU diferidos (neto)	0	0
11150000			Otros activos	525,907,447	387,566,172
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles.	509,187,718	373,094,338
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	16,719,729	14,471,834
	11150300		Inversiones en la reserva de contingencia para cubrir reclamaciones por faltantes de mercancías	0	0
20000000			P a s i v o	5,388,827,222	6,242,644,311
20010000			Pasivos bursátiles	681,703,795	1,502,965,724
20100000			Préstamos bancarios y de otros organismos	4,218,300,635	4,116,065,393
	20100200		De corto plazo	2,133,957,964	375,429,614
	20100300		De largo plazo	2,084,342,671	3,740,635,779
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	381,275,701	509,137,141
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	25,205,486	15,144,752
	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	356,070,215	493,992,389
20550000			Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
20600000			Impuestos y PTU diferidos (neto)	107,547,091	114,476,053
20650000			Créditos diferidos y cobros anticipados	0	0
30000000			Capital contable	967,394,309	874,666,109
30050000			Capital contribuido	408,696,888	408,696,888
	30050100		Capital social	408,696,888	408,696,888

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

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	558,697,421	465,969,221
	30100100		Reservas de capital	53,474,029	44,433,688
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	416,775,374	370,412,306
	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	88,448,018	51,123,227
40000000			Cuentas de orden	15,738,028,903	19,640,936,860
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	1,286,117,395	874,200,363
40160000			Depósito de bienes	4,950,336,181	5,027,345,076
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	9,501,575,327	13,739,391,421

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2017**

**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 2017 Y 2016

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50040000	Ingresos por servicios	350,204,691	243,819,067
50050000	Ingresos por intereses	222,819,231	165,089,926
50110000	Gastos por maniobras	0	0
50100000	Gastos por intereses	297,573,755	205,854,988
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	275,450,167	203,054,005
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	17,199,458	0
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	258,250,709	203,054,005
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	0	0
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	764,741	84,634
50450000	Resultado por intermediación	0	0
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	26,651,986	8,091,397
50600000	Gastos de administración	144,842,797	126,464,458
50650000	Resultado de la operación	139,295,157	84,596,310
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	139,295,157	84,596,310
50850000	Impuestos a la utilidad causados	58,443,697	31,505,237
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	7,596,558	-1,967,846
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	88,448,018	51,123,227
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	88,448,018	51,123,227

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**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 2017 Y 2016

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
			IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	88,448,018	51,123,227
	820102040000	Pérdidas por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro Asociados a Actividades de Inversión y Financiamiento	1,514,084	1,311,693
	820102110000	Depreciaciones de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	0	0
	820102120000	Amortizaciones de Activos Intangibles	11,142,438	11,225,750
	820102060000	Provisiones	5,252,917	3,808,992
	820102070000	Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos	50,847,139	33,473,083
	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:	68,756,578	49,819,518
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en Cuentas de Margen	0	0
	820103020000	Cambio en Inversiones en Valores	0	-100,899,768
	820103030000	Cambio en Deudores por Reporto	0	0
	820103050000	Cambio en Derivados (Activo)	0	0
	820103060000	Cambio en Cartera de Crédito (Neto)	288,612,064	467,024,375
	820103090000	Cambio en Bienes Adjudicados (Neto)	0	0
	820103100000	Cambio en Otros Activos Operativos (Neto)	261,698,142	-310,174,875
	820103210000	Cambio en Pasivos Bursátiles	-513,042,731	806,469,069
	820103120000	Cambio en Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	-668,562,069	-1,095,744,420
	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	20,576,142	146,011,367
	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	347,244,908	20,730,383
820103000000		Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación	-106,268,948	34,358,876
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	0	0
	820104020000	Pagos por Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-2,797,560	-2,571,012
	820104030000	Cobros por Disposición de Subsidiarias y Asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por Adquisición de Subsidiarias y Asociadas	0	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	-2,797,560	-2,571,012
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por Emisión de Acciones	0	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	0	0
820100000000		Incremento o Disminución Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-109,066,508	31,787,864
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	180,469,570	60,417,907
820000000000		Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	71,403,062	92,205,771

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

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

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 2017 Y 2016

(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	408,696,888	0	0	0	44,433,688	335,412,307	0	0	0	90,403,409	878,946,292
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS											
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	9,040,341	81,363,068	0	0	0	-90,403,409	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	0	0	0	0	9,040,341	81,363,068	0	0	0	-90,403,409	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL											
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	88,448,018	88,448,018
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	88,448,018	88,448,018
Saldo al final del periodo	408,696,888	0	0	0	53,474,029	416,775,374	0	0	0	88,448,018	967,394,309

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**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 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Almacenadora Afirme, S.A de C.V.,

Comentarios a variaciones de estados financieros al tercer trimestre de 2017 y 2016
(Miles de pesos)

Relevante

El 20 de Enero de 2016 mediante escritura pública 44916 se establece que la fusión surtirá efectos al momento de su inscripción en el registro público de comercio la cual fue realizada el 15 de Abril de 2016, actuando como fusionante Almacenadora Afirme, S.A. de C.V. y como empresas fusionadas Tubería Nacional, S.A. de C.V. Y Zincacero, S.A. de C.V.

Almacenadora Afirme cuenta con los requisitos y la infraestructura solicitada para operar dentro del nivel IV de acuerdo al artículo 12 de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito.

Actualmente cuenta con un capital social fijo y pagado de \$400,000. Importe muy superior al establecido por la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del crédito; el cual en su artículo 12 bis F IV establece un mínimo del equivalente en pesos de 8,075,000 UDIS valorizadas al valor del último día hábil del ejercicio anterior, lo cual asciende a \$44,920.

Almacenadora Afirme, concluye el tercer trimestre de 2017 con una disminución del 10.69% (\$761,089) en sus activos en relación al mismo periodo del 2016; pasando de \$7,117,310 a \$6,356,221. El origen de esta disminución esta diversificado entre los rubros del estado financieros; sin embargo los más sobresalientes son: (1) la Cartera de crédito prendario neto que incremento su saldo en \$49,320 (2) el inventario disminuye en \$366,140 (3) el rubro de tesorería y disponibilidades inmediatas bajo en \$351,856 (4) el activo fijo disminuyo \$15,778 (5) disminución de otras cuentas por cobrar \$215,156 (6) el rubro de otros activos se aumentó en \$138,341 (7) se obtuvieron bienes adjudicados por \$180.

Almacenadora Afirme no tiene empleados, por lo que no está sujeta a obligaciones laborales. Los servicios administrativos que requiere le son proporcionados por Banca Afirme, S. A., Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero (Banca Afirme), una compañía relacionada, de acuerdo con el contrato celebrado para ese propósito, a cambio de un honorario.

ACTIVO

Disponibilidades

El saldo final de este rubro al concluir el tercer trimestre de 2017 es de \$71,403 mientras que en el ejercicio anterior fue de \$423,259 siendo su decremento en \$351,856 (83.13%). La razón principal de este decremento es el pago de deuda y la disminución de los flujos derivados de la cobranza.

2

Cartera de Crédito

Durante el mes de Diciembre de 2016, se otorgó un nuevo crédito prendario en moneda nacional al cliente Minera del Norte, S.A. de C.V. por \$512,000 y en Febrero de 2017 otro por \$158,000 así mismo por los meses comprendidos en el periodo de Febrero a Septiembre se coloca e incrementa el crédito prendario otorgado a Lámina y Placa Comercial, S.A. de C.V. por la cantidad de \$417,627 menos sus respectivas amortizaciones mensuales, LYPCSA reestructuro su deuda en \$964,464 situaciones que nos llevan a un incremento en el rubro por \$50,872 un 2.25% mayor al que se tenía al finalizar el mismo periodo del 2016. Pasando de \$2,304,171 (2016) a \$2,253,299 (2017). Al 30 de Septiembre no se cuenta con cartera vencida y se tiene cubierto mediante reservas preventivas la cantidad de \$25,783.

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 tercer

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

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 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

trimestre de 2017 el saldo de estas es de \$25,783 y \$24,231 (2016) el aumento de 6.41% obedece al incremento de la cartera de crédito prendario.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar, disminuyen en \$215,156 (11.89%) ya que al 30 de Septiembre del 2016 el saldo de este rubro ascendía a \$1,810,059 y en 2017 terminan con \$1,594,903 , disminución ocasionada principalmente por el pago de los saldos derivados de la venta de mercancías de nuestro principal cliente la cual pasa de un importe de \$1,633,344 (2016) a \$1,381,280 (2017) .

Bienes adjudicados

Derivado de la cobranza vía jurídica de Almacenadora Afirme se adjudicó un bien inmueble (terreno) en el mes de Noviembre de 2016 por un importe de \$180.

Inventario de Mercancías

Al concluir el tercer trimestre del 2017, el 87.47% del inventario de la almacenadora está representado por productos derivados del acero (83.02% en 2016). Al 30 de Septiembre de 2017 el

3

stock del inventario sufre un decremento del 21.99% en relación al mismo periodo del ejercicio anterior pasando de \$1,665,372(2016) a \$1,299,232 (2017) .

Activo Fijo

El rubro está representado por inmuebles adquiridos para prestación de servicios de almacenaje, al momento, no se cuenta con una estrategia de inversión en bodegas; ya que el crecimiento planeado de estos servicios se obtendrá mediante la utilización de bienes tomados en arrendamiento. Al concluir el tercer trimestre de 2017 el saldo (neto) de este rubro ascendía a \$586,208 (\$601,986 en 2016). La disminución obedece principalmente a la depreciación del periodo.

Otros Activos

El 95.65% (\$503,020) de este rubro está representado principalmente por dos partidas (1) anticipo a proveedores para compra de mercancía por \$456,594 (\$319,593 en 2016) y el crédito mercantil por \$46,426 (\$46,426 en 2016) derivado de un decremento de valor de los activos fijos de las subsidiarias. El rubro sufre un aumento del 35.69% (\$138,341) pasando de \$387,566 (2016) a \$525,907 (2017) .

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; así mismo, las nuevas disposiciones para los emisores bursátiles han sido la razón principal de las variaciones el saldo de este rubro el cual al tercer trimestre de 2017, su saldo se ubica en un 54.64% (\$821,262) inferior al que se traía a esa misma fecha del ejercicio 2016 el cual ascendía a \$1,502,966 (\$681,704 en 2017) .

Préstamos de Bancos y de Otros Organismos

Al 30 de Septiembre de 2017, este rubro incrementa en 2.48%, al pasar de \$4,116,065 (2016) a \$4,218,301 (2017), por una parte el origen de esta pequeña alza es el reflejo de la sustitución del pasivo comercial en atención a las nuevas reglas del mercado financiero y por otra obedece al mantenimiento en la necesidades de la operación.

4

Al 30 de Septiembre de 2017 los préstamos en moneda nacional y en moneda extranjera devengan intereses a una tasa promedio ponderada de 7.92% y 2.98% respectivamente y en 2016 los préstamos en moneda nacional y en moneda extranjera devengaron intereses a una tasa promedio ponderada de 4.70% y 2.39%.

Cuentas por Pagar

Al tercer trimestre de 2017 este rubro se ve afectado con un decremento del 27.92% ubicándose en \$356,070 vs \$493,982 (2016); ascendiendo la variación neta a \$137,912.

Las partidas principales de esta variación se detallan a continuación:

2017

2016

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**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 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Variación

Impuestos por pagar

\$220,439

232,811

-12,372

Anticipos de clientes

68,862

94,917

-26,055

Proveedores y otros

50,049

151,797

-101,748

Reserva de contingencia

16,720

14,457

2,263

\$356,070

\$493,982

\$-137,912

Impuesto diferido neto a cargo

Al 30 de Septiembre de 2017 el impuesto diferido, neto de la compañía asciende a \$107,547 a cargo (\$114,476 en 2016); la Almacenadora se fusionó en el mes de abril de 2016 con las inmobiliarias (TUNA y ZINCACERO) adquiridas anteriormente, derivado de aplicación de criterios del activo de las subsidiarias recomendado por nuestros auditores, el saldo al tercer trimestre de 2017 es \$107,547 a cargo.

CAPITAL

Capital Contable

El capital contable al cierre del tercer trimestre de 2017, se ubica en \$967,394 representando un incremento del 10.60% en relación al mismo periodo del 2016 (\$874,666). Situación que se deriva solamente del incremento por la utilidad del último periodo de 12 meses, menos la entrega de dividendos a los accionistas por \$35,000 en el mes de Noviembre de 2016.

A partir del año 2016 el importe de este será medido mediante el cálculo del Índice de Capitalización cuyo resultado no deberá ser inferior al 8% del resultado de dividir el Capital neto entre la suma de los activos en riesgo según la normatividad vigente. Al cierre del presente se cumple con este índice; ya que se cuenta con el 28.27%

5

RESULTADOS

Ingresos por Servicios

Al 30 de Septiembre de 2017 el rubro presenta un incremento neto del 43.63% (\$106,386) en relación al mismo periodo del 2016, lo cual se deriva de: (1) aumento en los ingresos por servicios en las bodegas de transformación \$13,988 (2) los servicios de LYPCSA fueron superiores en \$82,558 y (3) otros clientes aumentaron sus ingresos en \$9,840. Al finalizar el tercer trimestre de 2017, el saldo de este rubro asciende a \$350,205 (\$243,819 en 2016).

Ingresos por Interés

Al concluir el tercer trimestre de 2017, el ingreso por interés fue mayor al del año pasado en \$57,729 al ubicarse en \$222,819 (\$165,090 en 2016). Los ingresos por la cartera de crédito se incrementan en un 34.97% derivado del incremento en los créditos prendarios otorgados y del alza en las tasas de mercado.

Gastos por Interés

El saldo promedio de los pasivos bancarios en moneda nacional y extranjera al 30 de Septiembre de 2016 ascendía a \$6,532,427 devengando a tasas promedio ponderadas de 4.71% y 2.39% respectivamente, mientras que en 2017 el saldo promedio se ubica en \$5,180,994 a tasa promedio ponderada de 7.92% para los pasivos contratados en moneda

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

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 4 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

nacional y 2.98% para los pasivos en moneda extranjera (dólares). El decremento de saldo promedio a tasa actual, adicional al incremento de tasa de mercado nos impactó para 2017. Teniendo un incremento neto de \$91,719 lo cual representa un aumento del 44.56%, ya que el gasto real por interés de 2016 fue de \$205,855 y en 2017 es de \$297,574.

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 por los créditos prendarios otorgados. Durante el tercer trimestre del ejercicio 2017 el cargo a resultados neto fue de una creación de reservas por \$21,044 y una liberación de reservas por \$17,199 cifra agrupada dentro del rubro de otros gastos y productos.

6

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

El saldo de este rubro al 30 de Septiembre de 2017 fue mayor en \$18,561 (229.40%); en relación al que se traía en este mismo periodo del ejercicio anterior, al pasar a \$26,652 vs los \$8,091 (2016). Este aumento obedece principalmente al cambio en la mecánica de registro contable solicitada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores así como a el cambio de estrategia en facturación \$3,915, liberación de reservas \$14,572 registradas en este rubro, Otros \$74.

Gasto de Administración

Al tercer trimestre de 2017 los gastos de administración ascienden a \$144,843 un 14.53% superior a los registrados al mismo periodo del 2016 (\$126,464). Esto obedece principalmente a un aumento en las erogaciones realizadas por la empresa; ya que de la variación total de \$18,379 se integra de la siguiente manera: gastos relacionados a la nómina \$12,619 (68.66%), Rentas \$2,327 (12.66%) y otros gastos \$3,433 (18.68%).

Impuestos a la Utilidad en Resultados

El impuesto a la utilidad a cargo en el tercer trimestre por los ejercicios de 2017 y 2016 de la Almacenedora ascendió a \$50,847 y a \$33,473 respectivamente siendo la diferencia entre ambos de \$17,374. Esta ocasionada principalmente por actualizaciones relacionas a los activos no monetarios de las subsidiarias fusionadas.

Indicadores financieros

Indicadores Financieros

30/09/2016

31/12/2016

31/03/2016

30/06/2017

30/09/2017

Índice de Morosidad

0.00%

0.00%

0.00%

0.00%

0.00%

Índice de Cobertura de Cartera Vencida

NA

NA

NA

NA

NA

ROE

8.03%

10.62%

14.71%

13.05%

12.77%

ROA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

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 5 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

0.97%
1.29%
1.86%
1.72%
1.75%
Índice de Liquidez
112.74%
12.64%
20.17%
1.23%
3.35%
Índice de Capacidad de Operación
10.28%
12.01%
12.64%
11.90%
10.67%
Apalancamiento
7.14
7.39
6.47
5.99
5.57

VER ARCHIVO EN PDF.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 26

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.)
Estados financieros
30 de Septiembre de 2017 y 2016
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
Por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016
(Miles de pesos)
(Continúa)

(1) Actividad y operaciones sobresalientes-
Almacenadora Afirme, S. A. de C. V., Organización Auxiliar del Crédito, Afirme Grupo Financiero (la Almacenadora), está constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Av. Juárez No. 800 Sur, Zona Centro, Monterrey, N. L. La Almacenadora es subsidiaria al 99.99% de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V. (el Grupo Afirme). La actividad principal de la Almacenadora 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, la expedición de certificados de depósitos, bonos de prenda, operaciones de comercialización y procesos de incorporación de valor agregado como es la transformación de mercancías amparadas por certificados de depósito, depositadas en las bodegas habilitadas de los clientes o bien en bodegas y patios propios de la Almacenadora; su actividad se rige por la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito (LGOAAC) y la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito (LGTOC) que emite la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), la cual regula entre otros aspectos, los tipos de operaciones que puede llevar a cabo, los montos de sus pasivos en relación con su capital contable, el monto del capital social mínimo fijo y los montos de las inversiones que puede realizar en inmuebles, mobiliario y equipo. Sus actividades están reguladas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión). La Almacenadora cuenta con autorización de la SHCP para operar como almacén general de depósito, de acuerdo con lo dispuesto por la LGOAAC. Por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, los ingresos de la Almacenadora obtenidos principalmente de cinco y cuatro clientes respectivamente, en ambos años, representan el 96% y 95%, de los ingresos por servicios e intereses, respectivamente, y el 100% y 100%, de los ingresos por comercialización, respectivamente.

2
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
(Miles de pesos)
(Continúa)

De acuerdo con el Artículo 11 de la LGOAAC, 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 y directas de la Almacenadora y posteriormente se

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 adquieren al vencimiento de los mencionados contratos, la totalidad de las existencias que se tuvieran.

La Almacenadora durante 2017 y 2016, celebró contratos de comercialización de mercancía con 4 y 3 compañías no relacionadas, respectivamente. En dichos contratos la Almacenadora se compromete a comercializarles mercancía previamente solicitada a un precio acordado durante la vigencia del contrato; una vez que la Almacenadora compra la mercancía recibe anticipos que van del 10% al 20% del promedio total de la misma por parte de las compañías antes mencionadas. Como contraprestación la Almacenadora recibe comisiones por servicios de comercialización.

Como resultado de estas operaciones la Almacenadora cuenta al 30 de Septiembre de 2017 y 2016 con inventarios de \$187,852 y \$282,817 respectivamente, y un pasivo de \$27,383 y \$37,999 respectivamente, registrado en "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar" que representan ingresos por servicios de almacenaje, logística y habilitación por \$20,439 y \$16,187 respectivamente, que se incluyen en el rubro de "Ingreso por servicios".

La Almacenadora está sujeta a la inspección y vigilancia de 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.

La Almacenadora no tiene empleados, por lo que no está sujeta a obligaciones laborales. Los servicios administrativos que requiere le son proporcionados por Banca Afirme, S. A., Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero (Banca Afirme), compañía relacionada (ver notas 18 y 22), de acuerdo con el contrato celebrado para ese propósito, a cambio de un honorario.

3

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(Continúa)

Operaciones sobresalientes en 2016-

Fusión de subsidiarias

El 30 de diciembre de 2015, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se acordó llevar a cabo la fusión de la Almacenadora, como sociedad fusionante, con Tubería Nacional, S. A. de C. V. (TUNA) y Zincacero, S. A. de C. V. (Zincacero), entidades subsidiarias, como sociedades fusionadas; dicha fusión surtió efectos el 30 de abril de 2016. Esta decisión no implicó cambios en la entidad económica. Por lo anterior, los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en dicha fecha que incluyen la consolidación de sus subsidiarias, son comparables con los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

Decreto de dividendos

Como se menciona en la nota 16(c) con fecha 26 de septiembre de 2016, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos por \$35,000 equivalentes a \$8.75 pesos por cada una de las 4,000,000 de acciones Serie "A" de la Almacenadora que se encuentran actualmente en circulación; dicho dividendo fue pagado el 10 de noviembre de 2016.

(2) Bases de presentación-

a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para los almacenes generales de depósito en México (los "Criterios contables"), establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de los almacenes generales de depósito y realiza la revisión de su

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

información financiera. A falta de un criterio contable específico de la Comisión para los almacenes generales de depósito y en segundo término para las instituciones de crédito, se aplicará un proceso de supletoriedad que permite utilizar otros principios y normas contables en el siguiente orden:

Los criterios de contabilidad para instituciones de crédito en México, señalan que a falta de un criterio contable expreso en los mismos y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), se observará, el proceso de supletoriedad, establecido en la NIF A-8, y solo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá

4

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(Continúa)

optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y después cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando no contravenga el criterio A-4 de la Comisión.

b) Uso de juicios y estimaciones-

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor razonable de la reserva de contingencias, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, el valor de realización de los inventarios, el valor en libros del mobiliario y equipo e intangibles y la determinación del pasivo por impuesto sobre la renta diferido. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

c) Moneda funcional y de informe-

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

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos, moneda nacional o "\$", se trata de miles de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o "USD", se trata de dólares de los Estados Unidos de Norte América.

d) Resultado integral-

Es la modificación del capital contable durante el período por conceptos que no son distribuciones ni movimientos del capital contribuido; se integra por la utilidad neta del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo período, las cuales, de acuerdo con los criterios definidos por la Comisión, se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. En 2017 y 2016, el resultado integral está representado por el resultado neto.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

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

5

Almacenadora Afirme, S. A. de C. V.,
Organización Auxiliar del Crédito,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Afirme Grupo Financiero

(Subsidiaria de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(Continúa)

(a) Reconocimiento de los efectos de inflación-

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

Los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 son considerados como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 "Efectos de la inflación"; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera de la Almacenadora. En caso de que se vuelva a estar en un entorno inflacionario, se deberán registrar de manera retrospectiva los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los periodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario. El porcentaje de inflación del año y el acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores se muestra a continuación:

Inflación

31 de diciembre de UDI del año acumulada

2016 \$ 5.562883 3.38% 9.97%

2015 5.381175 2.10% 10.39%

2014 5.270368 4.18% 12.34%

(b) Bases de consolidación-

Hasta el 30 de abril de 2016, los estados financieros de la Almacenadora incluían la consolidación de la información financiera de sus subsidiarias TUNA y Zincacero (las Inmobiliarias) de quienes poseía el 99.99% de las acciones con derecho a voto. A partir del 1° de mayo de 2016, las Inmobiliarias fueron fusionadas con la Almacenadora, y al ser estas sus únicas subsidiarias dejó de ser requerida la consolidación de estados financieros.

(c) Disponibilidades-

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques en moneda nacional y extranjera. El efectivo se presenta a valor nominal y los rendimientos que se generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.

(d) Inversiones en valores-

La Almacenadora invierte sus excedentes de efectivo en títulos de deuda (principalmente valores gubernamentales) con vencimientos de uno a cuatro días los cuales son reconocidos inicialmente a valor de mercado, y se clasifican utilizando la

6

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(Continúa)

categoría que se menciona a continuación, atendiendo a la intención de la Administración sobre su tenencia.

Títulos para negociar - Son aquellos títulos que se tienen para su operación en el mercado. Los títulos de deuda, se reconocen a su valor razonable, los costos de transacción por la adquisición de títulos se reconocen en resultados en la fecha de adquisición; los títulos se valúan a su valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente. Los intereses devengados se reconocen en los resultados del ejercicio, en el rubro de "Ingreso por intereses".

(e) Cartera de crédito-

Representa el saldo de los créditos otorgados a los acreditados más los intereses

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

devengados no cobrados, menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito.

Créditos e intereses vencidos-

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

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles.
2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
 - Créditos comerciales con amortización única al vencimiento de capital e intereses- Cuando presentan 30 o más días naturales desde la fecha en que ocurra el vencimiento.
 - Créditos comerciales cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales - Cuando la amortización de capital e intereses no hubieran sido cobrados y presentan 90 o más días vencidos.
 - Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses - Cuando los intereses presentan 90 o más días de vencidos, o el principal 30 o más días de vencido.

7

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(Continúa)

Por los intereses devengados no cobrados correspondientes a créditos considerados como cartera vencida, se constituye una estimación por el equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito a cartera vencida.

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

(f) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Se mantiene 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 la cartera de crédito.

La Almacenadora califica la cartera empresarial basada en la metodología de calificación establecida por la Comisión que aplica para las instituciones de crédito, la cual fue publicada en el Diario Oficial de la Federación (DOF) del 24 de Septiembre de 2013.

Con la metodología de calificación, las reservas se determinan considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, de conformidad con lo establecido en la Circular Única de Bancos (CUB) y analizando los factores cuantitativos y cualitativos aplicando los Anexos de calificación que se mencionan como sigue:

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

Anexo 22.- Modelo para calificar la cartera a cargo de personas morales y físicas con actividad empresarial con ventas netas o ingresos netos anuales mayores a 14 millones de UDIS, analizando los siguientes factores de riesgo según corresponde: a) factores

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

cuantitativos: experiencia de pago, de acuerdo a información de la sociedad de información crediticia, experiencia de pago con el INFONAVIT y riesgo financiero, b) factores cualitativos: riesgo país y de la industria, posicionamiento del mercado, transparencia y estándares, gobierno corporativo y competencia de la administración.

8

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(Continúa)

(g) 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, en el estado de resultados dentro del rubro "Otros ingresos de operación".

(h) Otras cuentas por cobrar-

Los préstamos a funcionarios y empleados, y 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 último párrafo de la hoja anterior, se reservan con cargo a los resultados del ejercicio a los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de las relativas a saldos por recuperar de impuestos, impuesto al valor agregado acreditable y cuentas liquidadoras.

(i) Bienes adjudicados-

Los bienes recibidos en dación en pago se registran en la fecha en que se firma la escritura

de dación, o en la que se haya dado formalidad a la transmisión de la propiedad del bien. Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial se registran en la fecha en que cause ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación.

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

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

Los bienes adjudicados incluyen una reserva de acuerdo al tipo de bien de que se trate,

9

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(Continúa)

constituyéndose provisiones que reconocen potencialmente perdidas por el paso del tiempo y hasta los 6 meses de la adjudicación o dación en pago se constituye una reserva del 0% y en más de 60 meses se reserva al 100%, dicha valuación se registra (bajas de valor) contra resultados en el rubro de "Otros ingresos de la operación". Por los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial o recibidos como dación en

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

pago que se tengan depositados en las bodegas, ya sean propias, arrendadas o habilitadas, se registrará la adjudicación correspondiente cancelando el reconocimiento de los bienes en depósito que se encuentran en cuentas de orden, dando simultáneamente de alta el activo adjudicado.

Al 30 de Septiembre de 2017, el rubro de bienes adjudicados está integrado por bienes inmuebles por \$180. Al 30 de Septiembre de 2016, la Almacenadora no contaba con bienes adjudicados.

(j) 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 en la vida útil estimada por la Administración.

(k) Otros activos-

Incluye principalmente saldos de pagos anticipados por bienes, el crédito mercantil generado en la aplicación del método de compra y la inversión en la reserva de contingencias, que se describe en el inciso (m) de esta nota.

(l) Deterioro en el valor de los activos de larga duración-

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.

(m) 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 10

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(Continúa)

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".

El Comité de Habilitaciones autoriza el calendario de visitas de inspección el cual aplica al inicio de mes de acuerdo a la metodología del "Anexo 14 C" de la Circular Única de Instituciones Financieras Especializadas (CUIFE) 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 carga al resultado del ejercicio.

(n) Pasivo bursátil y préstamos bancarios y de otros organismos-

En estos rubros se registran la emisión de certificados bursátiles, así como los préstamos directos obtenidos 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.

(o) 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 estimado razonablemente.

(p) Impuesto sobre la renta (ISR)-

El ISR causado en el año se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes. El ISR diferido se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, que consiste en comparar los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconoce ISR diferido

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 8 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, así como por las pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por ISR diferido se calcula utilizando las tasas establecidas en la Ley del ISR, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias

11

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(Continúa)

temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el ISR diferido se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

El ISR causado y diferido se presenta y clasifica en los resultados del periodo.

(q) 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 balances generales. Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados.

La posición neta en moneda extranjera no podrá exceder del 15% del capital contable.

(r) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses se reconocen como ingresos conforme se devengan; sin embargo, la acumulación de intereses se suspende en el momento en que los intereses no cobrados y/o el total del crédito se traspasan a cartera vencida. Los intereses devengados, normales y moratorios, durante el período en que un crédito se considera vencido se reconocen como ingresos cuando se cobran.

Los ingresos por servicios de almacenaje se reconocen conforme se prestan los servicios.

Los ingresos relacionados con la venta de mercancías se reconocen conforme éstas se entregan a los clientes y se les transfieren los riesgos y beneficios de las mismas.

(s) Cuentas de orden-

En las cuentas de orden se registran activos o compromisos en donde aún no se tienen derechos y obligaciones. A continuación se describen las principales cuentas de orden:

- Certificados de depósito en circulación - Representan el valor de las mercancías depositadas en las bodegas propias de la Almacenadora y en las bodegas habilitadas. Las mercancías depositadas en bodegas habilitadas de clientes son verificadas periódicamente por la Unidad de Habilitación; la Almacenadora no incurre en responsabilidad alguna por los daños que dicha mercancía pueda tener.

12

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(Continúa)

- 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 otorgadas por la Almacenadora a sus clientes.

(4) Cambios contables-

Como se menciona en la nota 1 a los estados financieros el 30 de diciembre de 2015, en

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 9 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se acordó llevar a cabo la fusión de la Almacenadora, como sociedad fusionante, con TUNA y Zincacero, como sociedades fusionadas dicha fusión surtió efecto el 30 de abril de 2016. Esta decisión no implicó cambios en la entidad económica. Por lo anterior, los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en dicha fecha que incluyen la consolidación de sus subsidiarias, son comparables con los estados financieros al 31 de diciembre de 2016. A continuación se muestran los balances generales de las Inmobiliarias a la fecha de la fusión:

30 de abril de 2016

Activo TUNA Zincacero

Disponibilidades \$ 5,909 34,222

Inmuebles, mobiliario y equipo, neto 187,293 158,002

Otros activos: 5,279 4,778

Total Activo \$ 198,481 197,002

=====

Pasivo y Capital Contable

Otras cuentas por pagar \$ 3,172 3,157

Impuesto sobre la renta diferido, neto 42,886 38,435

Total Pasivo 46,058 41,592

Capital Contable

Capital contribuido:

Capital social a la hoja siguiente \$ 167,025 100,766

13

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(Continúa)

30 de abril de 2016

TUNA Zincacero

Capital social de la hoja anterior \$ 167,025 100,766

Capital (perdido) ganado:

Resultados acumulados (17,882) 51,765

Resultado neto 3,280 2,879

(14,602) 54,644

Total capital contable 152,423 155,410

Total pasivo y capital contable \$ 198,481 197,002

=====

(5) Disponibilidades-

Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, el rubro de disponibilidades que incluye moneda extranjera valorizada se analiza a continuación: 2017 2016

Bancos moneda nacional \$ 40,223 68,747

Bancos moneda extranjera (Dólares valorizados) 31,180 23,459

\$ 71,403 92,206

=====

(6) Inversiones en valores-

Al 30 de Septiembre de 2017, la Almacenadora no cuenta con inversiones en valores.

Hasta el 30 de Septiembre de 2016, la Almacenadora contó con títulos para negociar por inversiones en valores gubernamentales con vencimientos entre 1 y 4 días por un importe de \$331,053 los cuales generaron intereses a una tasa de 4.70% y su correspondiente ingreso fue registrado en el rubro de "Ingreso por intereses" en el estado de resultados.

14

Almacenadora Afirme, S. A. de C. V.,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Organización Auxiliar del Crédito,
Afirme Grupo Financiero
(Subsidiaria de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V.)
Notas a los estados financieros
(Miles de pesos)
(Continúa)

(7) 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 monitoreo de las siguientes políticas es de carácter obligatorio para todos los funcionarios que participan en el proceso de crédito y tiene como objetivo mantener un portafolio conforme a las sanas prácticas bancarias, diversificado y con riesgo prudente y controlado.

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 de la Comisión del Consejo de Almacenadora o en su caso al Consejo de Administración y mensualmente son vigilados e informados al Comité de Habilitación así como a la Comisión del Consejo de Almacenadora.

Origenación, 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 y Comisión del Consejo de Almacenadora.

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.

15
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
(Miles de pesos)
(Continúa)
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 se 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.

Recuperación de la cartera
Se tienen definidas las gestiones de cobranza en función del escalamiento en la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 11 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

morosidad del pago, mensualmente se evalúa el desempeño, la eficiencia y solvencia moral del despacho externo contratado para la recuperación de la cartera.

(b) Análisis de la cartera de crédito-

La cartera de crédito al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se integra exclusivamente de créditos comerciales vigentes en moneda nacional y asciende a \$2,304,971 y \$2,253,299 respectivamente.

(c) Clasificación de la cartera por sector económico-

La clasificación de la cartera de la Almacenadora por actividad de los clientes al 31 de marzo de 2017 y 2016 está concentrada al 100% en el sector comercio.

(d) Clasificación de la cartera por zona geográfica-

La clasificación de la cartera vigente de la Almacenadora por zona geográfica al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, es como sigue:

2017 2016

Nuevo León \$ 1,314,433 1,244,496

Coahuila 989,738 1,008,803

\$ 2,304,171 2,253,299

=====

16

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

(Miles de pesos)

(Continúa)

(e) Cartera vencida-

Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, la Almacenadora no cuenta con cartera vencida.

(f) Información adicional sobre la cartera-

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para fomentar el desarrollo de áreas específicas de la actividad industrial, comercial y siderúrgica, a través de Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito, (NAFIN), del Banco Nacional de Comercio Exterior, Sociedad Nacional de Crédito (BANCOMEXT) y de los Fideicomisos Instituidos en relación con la Agricultura (FIRA) y de Minería (FIFOMI) adicional a esto la Almacenadora complementa sus necesidades de fondeo con pasivos bursátiles. Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, el total de la cartera otorgada bajo estos programas ascienden a \$2,304,171 y \$2,253,299 respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro de "Préstamos bancarios y de otros organismos" (ver nota 14).

(g) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Como se explica en la nota 3(f) la Almacenadora constituye estimaciones preventivas para cubrir los riesgos asociados con la no recuperación de su cartera de crédito.

Los resultados sobre la cartera evaluada y la estimación preventiva de la Almacenadora al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación:

Cartera evaluada

2017 2016

Grado de riesgo:

A-2 \$ 2,304,171 2,253,299

=====

Estimación preventiva

2017 2016

Grado de riesgo:

A-2 \$ 25,783 24,231

=====

17

Almacenadora Afirme, S. A. de C. V.,

Organización Auxiliar del Crédito,

Afirme Grupo Financiero

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(Subsidiaria de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

El movimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios de la Almacenadora, por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se resume como se muestra a continuación:

2017	2016
Saldo al principio del año	\$ 29,627 30,401
Liberación de reservas	(21,044) (6,170)
Creación de estimaciones	17,200 -
Saldo al final del año	\$ 25,783 24,231
=====	=====

(8) Inventarios-

Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, el rubro de inventario se integra como sigue:

2017	2016
Coque (combustible) (1)	\$ 112,330 181,241
Productos de acero	1,136,374 1,382,555
Bauxita	32,458 46,391
Antracita (carbón mineral) (1)	8,985 13,267
Otros	9,085 41,918
Químicos - -	
\$	1,299,232 1,665,372
=====	=====

(1) El saldo de estos materiales al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, incluye 6,101 y 10,479 miles de dólares americanos, respectivamente, que valuados al tipo de cambio de cierre representan \$110,797 y \$241,805 respectivamente.

Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, la Almacenadora tiene inventarios que garantizan fondeos recibidos por \$1,261,621 y \$1,523,201 respectivamente, como sigue:

2017	2016
Banca de desarrollo	\$ 1,180,425 211,931
Emisión de certificados bursátiles	79,126 1,209,372
Banca múltiple	2,070 101,898
Fondos de fomento - -	
\$	1,261,621 1,523,201
=====	=====

18

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

(Miles de pesos)

(9) Otras cuentas por cobrar, neto-

El rubro de otras cuentas por cobrar al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se integra como sigue:

2017	2016
Clientes por comercialización de mercancías (1)	\$ 1,444,073 1,722,919
Deudores por servicios de almacenaje	126,291 66,147
Otras cuentas por cobrar	2,928 21,304
Impuestos por recuperar	25,165 -
1,598,457	1,810,370
Estimación para cuentas incobrables (3,554)	(312)
\$	1,594,903 1,810,058
=====	=====

(1) Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, incluye 2,750 y 9,223 de miles de dólares, respectivamente.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 13 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Al 30 de Septiembre de 2017, la Almacenadora tiene cuentas por cobrar (clientes por comercialización) que garantizan fondeos recibidos por \$1,293,515 los cuales se muestran a continuación:

Emisión de certificados bursátiles \$ 893,302
Banca de Desarrollo 366,147
Banca múltiple 34,066
\$ 1,293,515

=====

El análisis de movimiento de la estimación para cuentas incobrables por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se resume como sigue:

2017 2016
Saldo al inicio del año \$ 2,973 1,819
Liberación de reservas (650) (2,911)
Creación de estimaciones 1,231 1,404
Saldo al final del año \$ 3,554 312

=====

19

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

(Miles de pesos)

(10) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto-

Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, el rubro de inmuebles, mobiliario y equipo se integra como se muestra a continuación:

Tasa anual de
2017 2016 depreciación
Construcciones \$ 535,762 535,490 5%
Mobiliario y equipo 1,949 1,123 10%
Equipo de cómputo 1,723 1,254 30%
Equipo de bodega y plantas 7,076 7,076 10%
Equipo de transporte 2,035 2,199 25%
Gastos de instalación 26,774 27,967 5%
575,319 575,109
Depreciación y amortización acumulada (347,522) (331,534)
227,797 243,575
Terrenos 358,411 358,411
\$ 586,208 601,986

=====

(11) Otros activos-

Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, el rubro de otros activos se integra como sigue:

2017 2016
Pagos anticipados por bienes \$ 456,594 319,593
Crédito mercantil (*) 46,426 46,426
Inversión de la reserva de contingencia (nota 12) 16,720 14,472
Otros 6,167 7,075
Total \$ 525,907 387,566

=====

20

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

(Miles de pesos)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 14 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(*) Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015, la Almacenadora disminuyó los activos netos adquiridos de las Inmobiliarias, a través del incremento en el impuesto sobre la renta diferido pasivo por \$46,426, con su consecuente cargo al crédito mercantil.

(12) Reserva de contingencia-

El análisis del movimiento de la reserva de contingencia establecida para cubrir reclamaciones por faltantes por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se analiza como sigue:

2017 2016

Saldo al inicio del año \$ 15,009 12,723

Incrementos 927 1,349

Rendimientos 784 400

Total de reserva de contingencia (nota 11) \$ 16,720 14,472

=====

Por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, el cargo de la reserva de contingencia en resultados fue de \$927 y \$1,349 respectivamente.

(13) Pasivo bursátil- pendiente tesorería

La Almacenadora cuenta con un programa de Certificados Bursátiles de corto plazo hasta por un monto de \$3,000,000 dicho programa tiene un vencimiento de cinco años.

Al 30 de Septiembre 2017, la Almacenadora emitió certificados bursátiles de corto plazo por un monto de \$ 673,218 con tasas de rendimiento entre 5.70 % y 8.07 %, como sigue:

Moneda

Capital

Tasa

Apertura

Vencimiento

Interés

Total

MXP

15,000

7.37

07/09/2017

05/10/2017

74

15,074

21

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

(Miles de pesos)

MXP

26,000

7.18

28/02/2017

06/10/2017

1,115

27,115

MXP

33,100

7.30

27/09/2017

26/10/2017

27

33,127

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 15 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

MXP

294,930

7.50

28/07/2017

03/11/2017

3,994

298,924

MXP

30,500

5.70

11/11/2016

10/11/2017

1,565

32,065

MXP

26,254

8.07

11/09/2017

10/11/2017

118

26,372

MXP

146,000

7.50

11/08/2017

17/11/2017

1,551

147,551

MXP

101,434

7.58

29/09/2017

24/11/2017

43

101,477

MXP

673,218

8,487

681,705

Al 30 de Septiembre 2016, la Almacenadora emitió certificados bursátiles de corto plazo por un monto de \$1,493,200 con tasas de rendimiento entre 4.40% y 5.39 %, como sigue:

Moneda

Capital

Tasa

Apertura

Vencimiento

Interés

Total

MXP

\$113,000

4.80

06/04/2016

05/10/2016

\$2,682

\$115,682

MXP

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 16 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

100,000
5.10
12/09/2016
10/10/2016
269
100,269
MXP
94,300
4.40
19/08/2016
14/10/2016
496
94,796
MXP
20,000
5.39
12/09/2016
21/10/2016
57
20,057
MXP
244,100
4.40
02/09/2016
28/10/2016
865
244,965
MXP
38,100
4.75
05/08/2016
04/11/2016
287
38,387
MXP
276,500
4.45
09/09/2016
11/11/2016
752
277,252
MXP
90,700
4.60
19/08/2016
18/11/2016
498
91,198
22
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
(Miles de pesos)
MXP

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 17 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

155,500

5.19

05/09/2016

28/11/2016

583

156,083

MXP

20,500

5.10

08/08/2016

07/02/2017

157

20,657

MXP

260,000

5.10

25/07/2016

24/07/2017

2,505

262,505

MXP

80,500

5.10

08/08/2016

07/08/2017

616

81,116

MXP

\$1,493,200

\$9,767

\$1,502,967

(*) Garantizados con inventarios y cuentas por cobrar por comercialización (ver notas 8 y 9).

(14) Préstamos bancarios y otros organismos-

a. Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, los préstamos bancarios se integran como sigue:

2017

2016

De Corto Plazo

Banca Múltiple

36,136

244,352

Banca de desarrollo

2,092,113

105,608

Fondos de fomento

-

25,000

Interés devengado

5,709

470

De Largo Plazo (1)

Banca de desarrollo

1,960,227

3,733,574

Fondos de fomento

116,000

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

-
Interés devengado
8.116
7,061
Total préstamos de bancos y otros
\$ 4,218,301
\$ 4,116,065
23
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
(Miles de pesos)
Los préstamos bancarios y de otros organismos al 30 de Septiembre de 2017 y 2016
incluyen dólares valorizados por \$163,249 y \$349,959, respectivamente.
Al 30 de Septiembre de 2017, los préstamos en moneda nacional y en moneda extranjera
devengan intereses a una tasa promedio ponderadas de respectivamente de 7.50% y 3.28% ;
y en 2016 los préstamos en moneda nacional y en moneda extranjera devengaron intereses
a una tasa promedio ponderada de 4.76% y 2.48 % , respectivamente.
Los pasivos a largo plazo, esta pactados con el Banco Nacional del Comercio Exterior
(45.29%), Nacional Financiera S.N.C. (49.13%) y FIRA (5.59%).
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 30 de Septiembre de 2017, la Almacenadora tiene las siguientes líneas de crédito:
Institución
Importe total de la línea de crédito
Importe no dispuesto
Plazo
Banca Afirme, S.A. (1)
\$ -
\$ -
1 año
BBVA Bancomer, S.A. (2)
163,431
144,546
1 año
Banco del Bajío, S.A. (3)
293,317
293,317
Indefinido
Banco Monex, S.A. (4)
363,180
317,169
1 mes
Banco Ve por Mas, S.A (5)
150,000
150,000
1 año
Banca Múltiple
\$969,928
\$ 905,032
Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN) (6)
\$ 2,590,000
\$210,000
Indefinido

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Banco Nacional de Comercio Exterior. (7)

1,815,900

143,560

Indefinido

24

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

(Miles de pesos)

Banca de desarrollo

\$ 4,405,900

\$353,560

FIRA (8)

137,000

21,000

1 año

FIFOMI (9)

465,482

465,482

Indefinido

Fondos de fomento

\$ 602,482

\$ 486,482

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 es por 900 millones de pesos para Almacenadora Afirme, S.A. de C.V., y está compartida con Factoraje Afirme S.A. de C.V.SOFOM, E,R. por hasta 300 millones de pesos, con Arrendadora Afirme S.A. de C.V. SOFOM E.R por hasta 900 millones de pesos y con Banca Afirme S.A. . al 30 de Septiembre de 2017, las cuales solo Arrendadora Afirme S.A. de C.V. SOFOM E.R dispuso 504 millones de pesos. Banca Afirme emitió cartas crédito de importación por \$101,683 millones de pesos valorizados a un tipo de cambio de \$18.1590.

4. Esta línea es de uso exclusivo de la Almacenadora y se podrá disponer en pesos y dólares. La Almacenadora emitió cartas de crédito de importación por \$ 28,760 millones de pesos valorizados a un tipo de cambio de \$ 18.1590.

5. La línea de crédito está compartida con Arrendadora Afirme S.A. de C.V. SOFOM E.R. al 30 de Septiembre de 2017, la cual dispuso de \$ 120 millones de pesos de dicha línea

6. Línea de Crédito Global de Afirme por \$5,000 Millones de Pesos; Almacenadora Afirme, S.A. de C.V. cuenta con una línea asignada de hasta \$3,500 Millones de Pesos. Banca Afirme , S.A. , Arrendadora Afirme S.A. de C.V. SOFOM E.R y Factoraje Afirme S.A. de C.V.SOFOM, E,R podrán disponer de forma indistinta, sin exceder el límite Global. Las disposiciones pueden ser en pesos y/o dólares.

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 2017 es de \$18.1590. Estas líneas pueden disponerse en pesos o dólares americanos.

8. Esta línea es de uso exclusivo de la Almacenadora 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 5.818523 y se podrá disponer pesos y dólares.

25

Almacenadora Afirme, S. A. de C. V.,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Organización Auxiliar del Crédito,
Afirme Grupo Financiero
(Subsidiaria de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V.)
Notas a los estados financieros
(Miles de pesos)

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.

(15) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Este rubro al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se integra como sigue:

2017 2016

Provisión para obligaciones diversas \$ 220,439 232,811

Anticipos de clientes 68,862 94,917

Acreedores diversos 50,049 151,797

Reserva de contingencia 16,720 14,457

Total \$ 356,070 493,982

=====

(16) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

El capital social al 30 de Septiembre de 2017 y 2016 está representado por 4,000,000 de acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de \$100 pesos cada una, suscritas y pagadas, que corresponden a la parte mínima fija del capital social y forman la Serie "A", y 5,000 acciones pendientes de suscripción corresponden a la parte variable Serie "B", en la siguiente hoja se detalla el número de acciones. Acciones Importe

Capital social fijo serie "A" 4,000,000 \$ 400,000

Capital social variable serie "B" 5,000 500

Pendiente de suscripción (5,000) (500)

Total acciones exhibidas 4,000,000 400,000

=====

26

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

(Miles de pesos)

Actualización acumulada 8,697

Total \$ 408,697

=====

El capital social mínimo sin derecho a retiro, debe ser de cuando menos 8,075,000 UDIS (\$44,920). Para cumplir con este requisito, la SHCP permite considerar para el cómputo del capital social mínimo de los almacenes generales de depósito, el saldo neto acreedor que resulte de la suma algebraica de la actualización de las aportaciones de los accionistas, del superávit donado y de los resultados acumulados. Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, la suma algebraica de los conceptos anteriores, excede al capital social mínimo requerido.

(b) Utilidad integral-

La utilidad integral por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, asciende a \$88,448 y \$51,123 respectivamente, que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable y representa el resultado de la actividad durante el año, conformado por la utilidad neta de cada año.

(c) Dividendos-

El 26 de septiembre de 2016, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos por \$35,000 equivalentes a \$8.75 pesos cada una de las 4,000,000 de acciones Serie "A" de la Almacenadora que se encuentran actualmente en circulación.

La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el impuesto sobre la renta 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 impuesto sobre la renta 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.

(d) Restricciones al capital contable-

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 30 de Septiembre de 2017 y 2016, el saldo de la reserva legal asciende a \$53,474 y \$44,434, respectivamente.

27

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

(Miles de pesos)

En Asambleas Generales Ordinarias, celebradas el 24 de Abril de 2017 y 25 de abril de 2016 se aprobó el incremento de la reserva legal de la Almacenadora por un importe de \$9,040 y \$6,188, respectivamente, mediante la separación del 10% de la utilidad neta obtenida en los ejercicios 2017 y 2016, además de destinar el resto de dichas utilidades por importes de \$81,363 y \$55,697, respectivamente, al resultado de ejercicios.

Los saldos de las cuentas fiscales del capital contable al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se analizan a continuación:

2016 2015

Cuenta de capital de aportación \$ 459,903 694,930

Cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN) 716,607 857,714

Total \$ 1,176,510 1,552,644

=====

(17) Saldos y operaciones en moneda extranjera-

Los saldos en moneda extranjera al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se integran como se muestra a continuación:

Miles de dólares

americanos

2017 2016

Activos monetarios:

Disponibilidades 1,717 1,211

Cuentas por cobrar 2,750 9,223

Inventario 6,101 12,478

Cargos diferidos 2 1,205

Activos monetarios 10,570 24,117

Pasivos monetarios:

Préstamos bancarios y de otros
organismos 9,001 18,073

Acreedores diversos 1,312 5,754

Pasivo monetarios 10,313 23,827

Posición larga, neta 257 290

====

Para valuar en moneda nacional los saldos en dólares americanos al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se utilizaron los tipos de cambio de \$18.1590 y \$19.3776 pesos por dólar, respectivamente.

28

Almacenadora Afirme, S. A. de C. V.,
Organización Auxiliar del Crédito,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 22 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Afirme Grupo Financiero

(Subsidiaria de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(18) 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 pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, los saldos con empresas relacionadas, se resumen como se muestra a continuación:

2017 2016

Activo:

Disponibilidades \$ 69,079 80,044

Cartera de crédito 1,314,433 1,244,496

Cuentas por cobrar (clientes por comercialización) 1,430,397 1,714,359

Otras cuentas por cobrar (servicios de almacenaje y otros) 120,589 53,666

Inversión por reserva de contingencia 5 5

Otros activos - pagos anticipados 305 185

\$ 2,934,808 3,092,755

=====

Pasivo:

Otras cuentas por pagar \$ 50,028 69,108

=====

Por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, las operaciones con empresas relacionadas, se resumen como se muestra a continuación:

2017 2016

Ingresos:

Ingresos por servicios, principalmente de administración de inventarios \$ 309,107 203,401

Intereses cobrados por cartera de crédito comercial 99,828 71,768

Intereses cobrados por disponibilidades e inversiones 3,094 500

Ingresos por comercialización

(ventas, reconocidas en otros ingresos de la operación) 3,925,489 3,922,667

29

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

(Miles de pesos)

\$ 4,337,518 4,198,336

=====

Egresos:

Intereses pagados \$ - 7

Servicios administrativos (1) 53,691 48,365

Comisiones pagadas 47 140

Rentas 4,659 -

Otros gastos 23,041 7,019

\$ 81,438 55,531 =====

(1) El rubro de servicios administrativos en 2017 y 2016, incluye \$6,000 y \$10,600 de servicios profesionales relacionados con la oficina de la presidencia del Consejo de Administración recibida del Grupo Afirme.

(19) Margen financiero-

Por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, el margen financiero se

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

integra por los componentes que se presentan a continuación:

(a) Ingreso por servicios-

2017 2016

Almacenaje \$ 19,373 25,141

Servicios de comercialización 32,430 41,430

Administración de inventarios 297,132 166,627

Maniobras 665 673

Otros 605 9,948

\$ 350,205 243,819

=====

(b) Ingreso por intereses-

2017 2016

Cartera de crédito comercial \$ 218,020 158,290

Disponibilidades 3,861 6,400

Inversiones en valores 784 400

Otros 154 -

30

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

(Miles de pesos)

\$ 222,819 165,090

=====

(c) Gasto por intereses-

Los gastos por intereses en 2017 y 2016, corresponden principalmente a intereses pagados por préstamos bancarios y de otros organismos y pasivos bursátiles.

2017 2016

Intereses por préstamos

bancarios y de otros organismos \$ 228,367 169,076

Intereses por pasivos bursátiles 61,555 28,218

Otros 7,652 8,561

Total \$ 297,574 205,855

=====

(20) Otros ingresos de la operación, neto-

La Almacenadora lleva a cabo operaciones de comercialización de mercancías con empresas diversas y relacionadas. Dichas mercancías se adquieren y depositan en bodegas propias o habilitadas por la Almacenadora para posteriormente enajenarlas. Las cifras resultantes de estas operaciones, incluidas en el estado de resultados dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación", se resumen a continuación:

2017 2016

Ingresos por venta de productos industrializados \$ 4,238,276 4,508,505

Liberación de estimaciones para cuentas

incobrables (notas 7g y 9) 21,044 6,170

Otros ingresos 744 2,761

4,260,064 4,517,436

Costo por venta de productos industrializados (4,232,365) (4,506,510)

Estimación para cuentas incobrables (nota 9) (17,200) (2,764)

Otros gastos no administrativos (1,046) (71)

\$ 9,453 8,091

=====

31

Almacenadora Afirme, S. A. de C. V.,

Organización Auxiliar del Crédito,

Afirme Grupo Financiero

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(Subsidiaria de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(21) ISR-

La Ley del ISR vigente a partir del 1 de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

El gasto (beneficio) por ISR presentado en el estado de resultados por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se compone como sigue:

2017 2016

ISR causado \$ 58,444 31,505

ISR diferido (7,597) 1,968

\$ 50,847 33,473

=====

La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva como porcentaje de la utilidad antes de ISR por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se muestra a continuación:

2017 2016

Tasa legal 30.00 30.00

Ajuste anual por inflación acumulable 10.02 14.78

No deducibles 0.17 0.04

Otros (3.69) (5.25)

Tasa efectiva 36.50% 39.57%

=====

Los principales conceptos que originan los saldos de ISR diferido al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se resumen como sigue:

2017 2016

ISR diferido activo (pasivo):

Inmuebles, mobiliario y equipo \$ (118,431) (124,300)

Estimación para cuentas incobrables 9,185 8,608

Cargos diferido (739) (1,999)

Anticipo de clientes 1,459 423

Inventarios (2,729) 24

Otros 3,708 2,768

Total de ISR diferido pasivo \$ (107,547) (114,476)

32

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

(Miles de pesos)

=====

Durante 2015, la Almacenadora disminuyó el valor razonable de los activos netos adquiridos bajo el método de compra, como consecuencia del incremento en el valor de los pasivos asumidos, reconociendo un crédito por \$46,426 al impuesto sobre la renta diferido por pagar con su correspondiente cargo al crédito mercantil.

(22) Indicadores financieros

Indicadores Financieros

30/09/2016

31/12/2016

31/03/2016

30/06/2017

30/09/2017

Índice de Morosidad

0.00%

0.00%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 25 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

0.00%

0.00%

0.00%

Índice de Cobertura de Cartera Vencida

NA

NA

NA

NA

NA

ROE

8.03%

10.62%

14.71%

13.05%

12.77%

ROA

0.97%

1.29%

1.86%

1.72%

1.75%

Índice de Liquidez

112.74%

12.64%

20.17%

1.23%

3.35%

Índice de Capacidad de Operación

10.28%

12.01%

12.64%

11.90%

10.67%

Apalancamiento

7.14

7.39

6.47

5.99

5.57

(23) Compromisos y contingencias-

a) 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 fue de \$42,182 en 2017 y \$37,563 en 2016 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 periodos terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, fue de \$7,752 y \$5,425 respectivamente.

b) La Almacenadora se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones derivados del curso normal de sus operaciones, que de acuerdo con la evaluación de la administración y en opinión de sus asesores legales se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación futuros.

33

Almacenadora Afirme, S. A. de C. V.,
Organización Auxiliar del Crédito,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 26

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Afirme Grupo Financiero

(Subsidiaria de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

c) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.

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

En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaron los montos determinados, podrán exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre la contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta el 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

(24) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

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

NIF C-3 "Cuentas por cobrar"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada.

NIF C-9 "Provisiones, Contingencias y Compromisos"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19

"Instrumentos financieros por pagar". Deja sin efecto al Boletín C-9 "Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos". La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros.

La Administración estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes en los estados financieros de la Almacenadora.

VER ARCHIVO EN PDF.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

aL CIERRE DE SEPTIEMBRE 2017 NO EXISTEN OPERACIONES DE DERIVADOS.
