

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO**

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

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	6,369,475,156	5,580,594,403
10010000			Disponibilidades	19,732,126	283,452,329
10050000			Cuentas de margen	0	0
10100000			Inversiones en valores	0	0
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			Deudores por reporto	0	0
10250000			Derivados	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0
10400000			Cartera de créditos total (neta)	1,225,545,104	905,831,549
10450000			Cartera de créditos total (bruta)	1,238,553,620	917,730,895
10500000			Cartera de crédito vigente	1,238,553,620	917,730,895
	10500100		Actividad empresarial o comercial	1,238,553,620	917,730,895
	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	-13,008,516	-11,899,346
10850000			Otras cuentas por cobrar (neto)	1,932,630,536	2,190,119,128
12000000			Inventario de mercancías	2,204,509,122	1,915,701,571
10900000			Bienes adjudicados	0	0
10950000			Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	622,916,243	109,620,949
11000000			Inversiones permanentes	170	0
11050000			Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
11100000			Impuestos y PTU diferidos (neto)	0	46,423,382
11150000			Otros activos	364,141,855	129,445,495
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles.	352,996,726	119,851,950
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
	11150300		Inversiones en la reserva de contingencia para cubrir reclamaciones por faltantes de mercancías	11,145,129	9,593,545
20000000			P a s i v o	5,587,661,332	5,228,262,373
20010000			Pasivos bursátiles	1,685,760,286	2,505,108,485
20100000			Préstamos bancarios y de otros organismos	3,275,484,610	2,046,209,475
	20100200		De corto plazo	986,004,826	960,412,959
	20100300		De largo plazo	2,289,479,784	1,085,796,516
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	550,918,334	672,752,483
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	2,012,087	40,251,295
	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	548,906,247	632,501,188
20550000			Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
20600000			Impuestos y PTU diferidos (neto)	71,310,863	0
20650000			Créditos diferidos y cobros anticipados	4,187,239	4,191,930
30000000			Capital contable	781,813,824	352,332,030
30050000			Capital contribuido	408,696,888	58,696,888
	30050100		Capital social	408,696,888	58,696,888

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO**

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

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	373,116,936	293,635,142
	30100100		Reservas de capital	31,733,235	25,131,412
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	321,227,606	262,710,047
	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	20,156,095	5,793,683
40000000			Cuentas de orden	13,759,107,856	11,484,809,981
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	26,711,080	349,251,114
40160000			Depósito de bienes	4,397,639,680	3,580,991,793
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	9,334,757,096	7,554,567,074

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2015**

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

**ESTADO DE RESULTADOS DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO**

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50040000	Ingresos por servicios	75,426,913	75,316,491
50050000	Ingresos por intereses	20,183,161	1,647,713
50110000	Gastos por maniobras	0	0
50100000	Gastos por intereses	41,898,849	43,607,384
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	53,711,225	33,356,820
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	11,859,298
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	53,711,225	21,497,522
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	0	0
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	2,988,877	2,120,036
50450000	Resultado por intermediación	0	0
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	25,220,435	20,493,790
50600000	Gastos de administración	44,762,064	22,461,903
50650000	Resultado de la operación	31,180,719	17,409,373
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	31,180,719	17,409,373
50850000	Impuestos a la utilidad causados	10,683,375	47,047,510
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-341,249	35,431,820
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	20,156,095	5,793,683
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	20,156,095	5,793,683

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

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

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
			IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	20,156,095	5,793,683
	820102040000	Pérdidas por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro Asociados a Actividades de Inversión y Financiamiento	0	0
	820102110000	Depreciaciones de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	3,845,782	537,466
	820102120000	Amortizaciones de Activos Intangibles	390,266	320,622
	820102060000	Provisiones	7,642,955	2,806,790
	820102070000	Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos	11,024,624	11,615,690
	820102090000	Participación en el Resultados de Subsidiarias No Consolidadas	0	0
	820102080000	Operaciones Discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	0	0
820102000000		Ajustes por Partidas que No Implican Flujo de Efectivo:	22,903,627	15,280,568
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en Cuentas de Margen	0	0
	820103020000	Cambio en Inversiones en Valores	0	0
	820103030000	Cambio en Deudores por Reporto	0	0
	820103050000	Cambio en Derivados (Activo)	0	0
	820103060000	Cambio en Cartera de Crédito (Neto)	14,839,528	-897,861,979
	820103090000	Cambio en Bienes Adjudicados (Neto)	0	0
	820103100000	Cambio en Otros Activos Operativos (Neto)	-44,520,577	185,037,605
	820103210000	Cambio en Pasivos Bursátiles	89,472,680	80,687,956
	820103120000	Cambio en Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	502,897,363	109,626,078
	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	-188,657,072	18,637,955
	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	-407,698,614	705,578,416
820103000000		Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación	-33,666,692	201,706,031
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	15,967	0
	820104020000	Pagos por Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-544,278	-2,015,574
	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	-528,311	-2,015,574
		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	8,864,719	220,764,708
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	10,867,407	62,687,621
820000000000		Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	19,732,126	283,452,329

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 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(PESOS)

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado						Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al inicio del periodo	408,696,888	0	0	0	31,733,235	256,108,224	0	0	0	65,119,382	761,657,729
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	0	65,119,382	0	0	0	-65,119,382	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	0	65,119,382	0	0	0	-65,119,382	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL											
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,156,095	20,156,095
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	20,156,095	20,156,095
Saldo al final del periodo	408,696,888	0	0	0	31,733,235	321,227,606	0	0	0	20,156,095	781,813,824

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

**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 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ALMACENADORA AFIRME, .S.A DE C.V.,
COMENTARIOS A VARIACIONES DE ESTADOS FINANCIEROS AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015 Y 2014
(MILES DE PESOS)

RELEVANTE

CON LA FINALIDAD INCREMENTAR LA CAPACIDAD INSTALADA ASÍ COMO LA DE EXPANDIR EL MERCADO EN LA REGIÓN NORESTE DE LA REPÚBLICA MEXICANA Y EN PARTICULAR EN LA ZONA METROPOLITANA DE MONTERREY, DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2014, LA ALMACENADORA EMITIÓ ACCIONES POR UN MONTO DE \$350,000 MILES, IMPORTE DESTINADO A LA ADQUISICIÓN DE 99.99% DE LAS ACCIONES DE DOS EMPRESAS INMOBILIARIAS; ADQUIRIENDO INDIRECTAMENTE EL CONTROL Y PROPIEDAD DE SUS ACTIVOS. EN CUMPLIMIENTO A LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA A PARTIR DE LA ADQUISICIÓN DE ESTAS ACCIONES LA ORGANIZACIÓN PRESENTA SU INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA.

ALMACENADORA, CONCLUYE EL PRIMER TRIMESTRE DE 2015 CON UN INCREMENTO DEL 14.1% (\$788,881) EN SUS ACTIVOS EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DEL 2014; PASANDO DE \$5,580,594 A \$6,369,475. EL 65.6% DE ESTE INCREMENTO SE DA EN EL RUBRO DE LOS ACTIVOS FIJOS, DERIVADO DE LA DE LA INVERSIÓN PERMANENTE EN ACCIONES DE EMPRESAS INMOBILIARIAS, EL 40.66% AL INCREMENTO EN LA CARTERA DE CRÉDITO COMPENSANDO UNA BAJA DEL 32.63% DE LA CUENTAS POR COBRAR.

ACTIVO

DISPONIBILIDADES

EL SALDO FINAL DE ESTE RUBRO AL CONCLUIR EL CUARTO TRIMESTRE DE 2015 ES DE \$19,732 MIENTRAS QUE EN EL EJERCICIO ANTERIOR FUE DE \$283,452 SIENDO SU VARIACIÓN A LA BAJA DE \$263,720 (93%). AL FINALIZAR EL PRIMER TRIMESTRE DE 2015, LOS FLUJOS ANTICIPADOS DERIVADOS DE LA COBRANZA, NO SE PRESENTARON, MIENTRAS QUE EN 2014 FUE EL MOTIVO PRINCIPAL DEL SALDO DE ESTE RUBRO.

CARTERA DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2014, UNO DE NUESTROS CLIENTES PRINCIPALES EN ATENCIÓN A SUS NECESIDADES FINANCIERAS Y ESTRATEGIAS COMERCIALES, NOS DEMANDÓ EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITO PRENDARIO. PRODUCTO CUYA DEMANDA HABÍA SIDO RESTRINGIDA DENTRO DE NUESTROS SERVICIOS DE INTERMEDIACIÓN. AL CONCLUIR EL PRIMER TRIMESTRE DE 2015, LA CARTERA DE CRÉDITO ASCIENDE A LA CANTIDAD DE \$1,238,554 UN 35% SUPERIOR AL SALDO DEL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR.

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 PRIMER TRIMESTRE DE 2015 EL SALDO DE ESTAS ES DE \$13,009.

INVENTARIO DE MERCANCÍAS

DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DE 2015, LA DEMANDA DE PRODUCTOS DERIVADOS DEL ACERO HA INCREMENTADO CONSIDERABLEMENTE. AL CONCLUIR EL PRIMER TRIMESTRE DE 2015 EL SALDO DE LOS INVENTARIOS SUFRE UN INCREMENTO EN EL STOCK DE \$288,807 (15%) EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR PASANDO DE \$1,915,701 EN 2014 A \$2,204,509 EN 2015 CUENTAS POR COBRAR

LAS CUENTAS POR COBRAR, DISMINUYEN EN \$257,488 (11%) YA QUE AL 31 DE MARZO DE 2014 EL SALDO DE ESTE RUBRO ASCENDÍAN A \$2,190,119 Y EN 2015 TERMINAN EN \$1,932,631. EL ORIGEN PRINCIPAL DE ESTA DISMINUCIÓN, SE DERIVA DEL INCREMENTO EN LOS ESFUERZOS DE COBRANZA; ASÍ COMO DE LA REASIGNACIÓN DE RECURSOS PARA EL CRÉDITO PRENDARIO.

ACTIVO FIJO

CON LA FINALIDAD CONTINUAR CON EL CRECIMIENTO EN LA OPERACIÓN, LA INSTITUCIÓN SE HA ENFOCADO EN NUEVAS ESTRATEGIAS DE AMPLIACIÓN DE MERCADO, ESPECÍFICAMENTE EN LA REGIÓN NORESTE DEL PAÍS DERIVANDO EN LA ADQUISICIÓN INDIRECTA DE LOS INMUEBLES DE SUS SUBSIDIARIAS LOS CUALES INCREMENTA EL VALOR DE ESTE RUBRO EN \$513,295 PARA CONCLUIR AL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

**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 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

PRIMER TRIMESTRE DE 2015 CON UN VALOR TOTAL NETO DE LOS ACTIVOS EN \$622,916.

OTROS ACTIVOS

EL PRODUCTO DE COMERCIALIZACIÓN HA INCREMENTADO SU DEMANDA MOTIVO POR EL CUAL DEBEMOS A SU VEZ AUMENTAR NUESTRAS ADQUISICIONES DE MERCANCÍAS, SIN EMBARGO ACTUALMENTE EXISTEN CONDICIONES DE MERCADO QUE HACEN NECESARIA LA ENTREGA DE ANTICIPOS PARA COMPRA DE MERCANCÍAS; PARTIDA PRINCIPAL DEL INCREMENTO DE ESTE RUBRO QUE PASA EL CUAL SE INCREMENTA EN \$234,696 AL PASAR DE \$129,445 (2014) A \$364,142 (2015).

PASIVO

PASIVOS BURSÁTILES

CON LA FINALIDAD DE MEJORAR LOS COSTOS FINANCIEROS LA EMPRESA HA REORGANIZADO SU ESTRATEGIA EN LA ADMINISTRACIÓN DE PASIVOS, APROVECHANDO LAS NUEVAS CONDICIONES QUE OFRECE LA BANCA COMERCIAL Y LA BANCA DE DESARROLLO; LAS CUALES ATIENDEN A LAS NUEVAS DISPOSICIONES PARA LOS EMISORES BURSÁTILES; RAZÓN PRINCIPAL DE LA BAJA EN EL SALDO DE ESTE RUBRO EL CUAL AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015, SU SALDO SE UBICA EN UN 33% INFERIOR AL QUE SE TRAÍA A ESA MISMA FECHA DEL EJERCICIO 2014 EL CUAL ASCENDÍA A \$2,505,108.

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y DE OTROS ORGANISMOS

AL 31 DE MARZO DE 2015, ESTE RUBRO SE INCREMENTA EN \$1,229,275, AL PASAR DE \$2,046,209 (2014) A \$3,275,485 (2015), EL ORIGEN PRINCIPAL DE ESTE INCREMENTO ES EL REFLEJO POR LA SUSTITUCIÓN DEL PASIVO BURSÁTIL EN ATENCIÓN A LAS NUEVAS REGLAS DEL MERCADO FINANCIERO.

CUENTAS POR PAGAR

AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015 ESTE RUBRO PRESENTA UN DECREMENTO DEL 18% UBICÁNDOSE EN \$555,106 (2015) VS \$676,94(2014); ASCENDIENDO LA VARIACIÓN NETO A \$121,839. LAS PARTIDAS PRINCIPALES DE ESTA VARIACIÓN SE DETALLAN A CONTINUACIÓN:

	2014	2015	VARIACIÓN
IMPUESTOS POR PAGAR	\$374,029	\$166,719	\$-207,310
ANTICIPOS DE CLIENTES	172,550	234,316	61,766
PROVEEDORES DE MERCANCÍAS	111,614	126,989	15,375
	\$658,193	\$528,024	\$-130,169

IMPUESTO DIFERIDO NETO A CARGO

AL 31 DE MARZO DE 2014 EL IMPUESTO DIFERIDO DE LA COMPAÑÍA FUE DE \$46,423 A FAVOR, DERIVADO DE MODIFICACIONES EN LAS DISPOSICIONES FISCALES VIGENTES SE LIBERARON RESERVAS PARA EFECTOS FISCALES CONTINGENTES DANDO COMO RESULTADO QUE ISR DIFERIDO A FAVOR BAJA EN \$34,680 (75%) PARA UBICARSE EN UN SALDO AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015 DE \$11,743. SIN EMBARGO LA SITUACIÓN FISCAL DE LAS SUBSIDIARIAS ADQUIRIDAS RECIENTEMENTE REVIERTE EL EFECTO, DANDO COMO RESULTADO UN IMPUESTO DIFERIDO NETO A CARGO DE \$71,311, DERIVADO PRINCIPALMENTE DE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ENTRE VALOR FISCAL Y EL VALOR CONTABLE DE LOS ACTIVOS FIJOS DE LAS SUBSIDIARIAS.

CAPITAL

CAPITAL CONTABLE

EL CAPITAL CONTABLE AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2015, SE UBICÓ EN \$781,814 REPRESENTANDO UN INCREMENTO DEL 122% EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DEL 2014 (\$352,332). SITUACIÓN QUE SE DERIVA DE LA EMISIÓN DE ACCIONES POR UN VALOR DE \$350,000 ASÍ COMO AL INCREMENTO EN EL CAPITAL GANADO POR EL PERIODO DE ABRIL 2014 A MARZO 2015 EL CUAL TOTALIZA EN \$79,482.

RESULTADOS

INGRESOS POR SERVICIOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

**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 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, LOS INGRESOS POR SERVICIOS MANTIENEN LOS NIVELES DEL EJERCICIO ANTERIOR, YA QUE SOLAMENTE SE INCREMENTAN EN UN 0.1%;. EL SALDO FINAL EN 2015 SE UBICA EN \$75,427 (\$75,315 EN 2013).

INGRESOS POR INTERÉS

DURANTE LOS ÚLTIMOS DÍAS DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2014, A UNO DE NUESTROS CLIENTES PRINCIPALES EN ATENCIÓN A SUS ESTRATEGIAS COMERCIALES Y NECESIDADES FINANCIERAS SE LE OTORGÓ UNA LÍNEA DE CRÉDITO PRENDARIO DISPONIENDO HASTA ESE MOMENTO DEL 73% AL CONCLUIR EL PRIMER TRIMESTRE DE 2015 SE DISPUSO DEL 100%. SIENDO ESTO EL FACTOR DETONANTE DEL INCREMENTO EN EL RUBRO, EL CUAL EN 2014 ASCENDÍA A \$1,648 Y, AL FINALIZAR EL PRIMER TRIMESTRE DE 2015, SE UBICA EN \$20,183.

GASTOS POR INTERÉS

LA ADMINISTRACIÓN DE PASIVOS CONTRATADOS, ASÍ COMO EL APROVECHAMIENTO DE MEJORES CONDICIONES DE MERCADO HAN MANTENIDO LOS NIVELES DE PAGO DE INTERÉS MEDIANTE LA DISMINUCIÓN DE TASA, YA QUE AUN Y CUANDO EL SALDO PROMEDIO DEL PASIVO SE INCREMENTA EN UN 5%, EL SALDO DE ESTE RUBRO HA DISMINUIDO EN \$,1,709 UN 4% EN RELACIÓN AL SALDO INCURRIDO EN EL EJERCICIO ANTERIOR (\$43,607)

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. TODA VEZ QUE DURANTE EL PRESENTE AÑO NO HA HABIDO OTORGAMIENTO DE NUEVOS CRÉDITOS, NI LA CALIFICACIÓN DE LOS EXISTENTES HA INCREMENTADO EL RIESGO DURANTE EL 2015 NO HA HABIDO CARGOS A RESULTADOS POR ESTE CONCEPTO; MIENTRAS QUE EN EL 2014 LA COLOCACIÓN DEL CRÉDITO PRENDARIO EN LOS ÚLTIMOS DÍAS DEL PRIMER TRIMESTRE DERIVO EN UN INCREMENTO A LA RESERVA DE \$11,859.

COMISIONES PAGADAS

LA BASE PRINCIPAL DE LAS COMISIONES PAGADAS SE ORIGINA EN EL PAGO POR OTORGAMIENTO DE AVALES SOBRE PRÉSTAMOS RECIBIDOS POR LA BANCA DE DESARROLLO. DE LA TOTALIDAD DE LAS COMISIONES PAGADAS AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015 EL 99.39% SE ORIGINAN POR ESTE MOTIVO (98.93% EN 2014).

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

EL INCREMENTO DE ESTE RUBRO AL 31 DE MARZO DE 2015 ASCIENDE A \$4,726 (23%), YA QUE EN MARZO DE 2014 EL SALDO ERA DE \$20,494. AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015 EL 93.37% DEL SALDO DE ESTE RUBRO CORRESPONDE A LOS INGRESOS OBTENIDOS POR LA VENTAS (COMERCIALIZACIÓN) DE MERCANCÍAS, LAS CUALES TUVIERON UN INCREMENTO VS EL 2014 DE UN 13.95%

GASTO DE ADMINISTRACIÓN

EN 2015, LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN SE INCREMENTAN EN \$22,300 (99.3%), EL 86.12% DE ESTA VARIACIÓN, CORRESPONDE A LAS EROGACIONES RELACIONADAS CON LA INMOBILIARIAS (SUBSIDIARIAS) , MIENTRAS QUE EL RESTO 13.88%, (\$3,095) LE CORRESPONDE A LOS GASTOS RELACIONADOS AL ALMACÉN GENERAL DE DEPÓSITO. AL 31 DE MARZO DE 2015, LOS GASTOS RELACIONADOS DIRECTAMENTE CON EL ALMACÉN GENERAL DE DEPÓSITO ASCENDÍAN A \$22,301 IMPORTE SIMILAR AL DEL EJERCICIO 2014 DURANTE ESE MISMO PERIODO (\$22,461)

IMPUESTOS A LA UTILIDAD EN RESULTADOS

EL IMPUESTO A LA UTILIDAD EN EL PRIMER TRIMESTRE DE LOS EJERCICIOS DE 2015 VS 2014 DE LA ALMACENADORA (EN LO INDIVIDUAL) SUFRE UN DECREMENTO DE \$3,282 RELACIONADO PRINCIPALMENTE POR ACTUALIZACIONES RELACIONAS A LOS ACTIVOS NO MONETARIOS; SIN EMBARGO EL EFECTO SE NULIFICA AL CONSOLIDAR CON EL IMPUESTO PROVENIENTE DE LAS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS, QUEDANDO COMO VARIACIÓN DEL PRIMER TRIMESTRAL 2015 VS 2014 LA CANTIDAD DE \$592 .

"VER ARCHIVO EN PDF"

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

**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 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ALMACENADORA AFIRME, S.A. DE C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO,
AFIRME GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS
(SUBSIDIARIA DE AFIRME GRUPO FINANCIERO, S.A. DE C.V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL TRIMESTRE TERMINADO EN MARZO 2015 Y 2014
(MILES DE PESOS)

1. ACTIVIDADES Y ENTORNO REGULATORIO

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

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

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

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

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

LA ALMACENADORA CUENTA AL 31 DE MARZO DE 2015, CON BODEGAS PROPIAS, RENTADAS Y HABILITADAS OCUPADAS CON UNA SUPERFICIE DE 33,096 M², 377,155 M² Y 1,475,929 M², (NO AUDITADO), RESPECTIVAMENTE.

2. EVENTOS RELEVANTES

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

B. PARA EFECTOS CONTABLES LA ADQUISICIÓN DE TUNA Y ZINCACERO SURTIÓ EFECTOS A PARTIR DEL 1 DE SEPTIEMBRE DE 2014.

C. EL 9 DE SEPTIEMBRE DE 2014, LA ALMACENADORA REALIZÓ UN PAGO POR \$434,936 A LÁMINA Y PLACA POR CONCEPTO DE LA COMPRA DEL 99.99% DE LAS ACCIONES REPRESENTATIVAS DEL CAPITAL SOCIAL DE TUNA Y ZINCACERO (\$276,033 Y \$158,903, RESPECTIVAMENTE).

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

D. LOS ACTIVOS Y PASIVOS ASUMIDOS DE ZINCACERO A LA FECHA DE ADQUISICIÓN SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN:

3. BASES DE PRESENTACIÓN

A. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS - LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INCLUYEN LOS DE LA ALMACENADORA Y LOS DE SUS SUBSIDIARIAS, EN LAS QUE TIENE CONTROL AL 31 DE MARZO DE 2014 Y 2015, Y POR EL PERIODO QUE TERMINÓ EN ESA FECHA LA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA EN SU CAPITAL SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

COMPañÍA PARTICIPACIÓN ACTIVIDAD

TUBERÍA NACIONAL, S.A. DE C.V. 99.99%

ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS GENERALES.

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

LOS SALDOS Y OPERACIONES ENTRE LAS ENTIDADES CONSOLIDADAS HAN SIDO ELIMINADOS.

B. CRITERIOS CONTABLES - LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ALMACENADORA ESTÁN PREPARADOS CON BASE EN LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO EN MÉXICO, ESTABLECIDOS POR LA COMISIÓN.

C. UNIDAD MONETARIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS - LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y NOTAS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014 INCLUYEN SALDOS Y TRANSACCIONES EN PESOS DE DIFERENTE PODER ADQUISITIVO.

D. RESULTADO INTEGRAL - ES LA MODIFICACIÓN DEL CAPITAL CONTABLE DURANTE EL PERÍODO POR CONCEPTOS QUE NO SON DISTRIBUCIONES NI MOVIMIENTOS DEL CAPITAL CONTRIBUIDO; SE INTEGRA POR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO MÁS OTRAS PARTIDAS QUE REPRESENTAN UNA GANANCIA O PÉRDIDA DEL MISMO PERÍODO, LAS CUALES, DE ACUERDO CON LOS CRITERIOS DEFINIDOS POR LA COMISIÓN, SE PRESENTAN DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE SIN AFECTAR EL ESTADO DE RESULTADOS. AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014, EL RESULTADO INTEGRAL ESTÁ REPRESENTADO POR EL RESULTADO NETO.

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

A. RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN - LA INFLACIÓN ACUMULADA DE LOS TRES EJERCICIOS ANUALES ANTERIORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013, CON BASE EN LAS UNIDADES DE INVERSIÓN (UDIS), ES 11.59% Y 12.31%, RESPECTIVAMENTE; POR LO TANTO, EL ENTORNO ECONÓMICO CALIFICA COMO NO INFLACIONARIO EN AMBOS EJERCICIOS. LOS PORCENTAJES DE INFLACIÓN POR LOS PERÍODOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 FUERON 4.34% Y 3.78%, RESPECTIVAMENTE.

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

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

C. CARTERA DE CRÉDITO - REPRESENTA EL SALDO DE LOS CRÉDITOS ENTREGADOS A LOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ACREDITADOS MÁS LOS INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS. LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS SE PRESENTA DEDUCIENDO DE LOS SALDOS DE CARTERA. EL SALDO INSOLUTO DE LOS CRÉDITOS SE REGISTRA COMO CARTERA VENCIDA CUANDO CONSISTE EN:

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

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

C. CUANDO SE TIENE EVIDENCIA DE QUE EL CLIENTE HA SIDO DECLARADO EN CONCURSO MERCANTIL. LOS INTERESES SE RECONOCEN COMO INGRESOS CONFORME SE DEVENGAN. LA ACUMULACIÓN DE INTERESES SE SUSPENDE AL MOMENTO EN QUE EL CRÉDITO SE TRASPASA A CARTERA VENCIDA. LOS INTERESES ORDINARIOS DEVENGADOS DURANTE EL PERÍODO EN QUE EL CRÉDITO SE CONSIDERÓ CARTERA VENCIDA SE RECONOCEN COMO INGRESOS EN EL MOMENTO EN QUE SE COBRAN. LA ALMACENADORA APLICA LA CARTERA VENCIDA CONTRA LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA LOS CRÉDITOS QUE CONSIDERA INCOBRABLES Y QUE CUMPLEN CON LOS REQUISITOS PARA LA DEDUCCIÓN FISCAL. EL TRASPASO DE CRÉDITOS DE CARTERA VENCIDA A VIGENTE SE REALIZA CUANDO LOS CLIENTES LIQUIDAN LA TOTALIDAD DE SUS PAGOS VENCIDOS, EXCEPTO LOS CRÉDITOS REESTRUCTURADOS O RENOVADOS, QUE SE TRASPASAN CUANDO ÉSTOS CUMPLEN OPORTUNAMENTE CON EL PAGO DE TRES AMORTIZACIONES CONSECUTIVAS (PAGO SOSTENIDO), Y EN EL CASO DE CRÉDITOS CON AMORTIZACIONES QUE CUBRAN PERÍODOS MAYORES A 60 DÍAS, EL PAGO DE UNA EXHIBICIÓN SE CONSIDERA COMO PAGO SOSTENIDO. EN EL MOMENTO EN QUE EL CRÉDITO ES TRASPASADO A CARTERA VIGENTE, LOS INTERESES DEVENGADOS REGISTRADOS EN CUENTAS DE ORDEN, SE RECONOCEN EN RESULTADOS.

D. ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS - SE CREA UNA ESTIMACIÓN PARA RIESGOS CREDITICIOS LA CUAL A JUICIO DE LA ADMINISTRACIÓN, ES SUFICIENTE PARA CUBRIR CUALQUIER PÉRDIDA QUE PUDIERA SURGIR DE LOS PRÉSTAMOS INCLUIDOS EN SU CARTERA DE CRÉDITO. PARA CALIFICAR LA CARTERA SE UTILIZA UNA METODOLOGÍA ESTABLECIDA POR LA ALMACENADORA, QUE CONSIDERA LA SITUACIÓN FINANCIERA, EL ENTORNO ECONÓMICO, LA FUENTE E HISTORIAL DE PAGO EN LAS COMPAÑÍAS QUE INTEGRAN AFIRME GRUPO FINANCIERO, S.A. DE C.V. (EL GRUPO AFIRME) LA CALIDAD DE LA INFORMACIÓN Y LAS GARANTÍAS. DICHA CALIFICACIÓN SE REALIZA INDIVIDUALMENTE EXCEPTO POR LOS CRÉDITOS A CARGO DE UN MISMO DEUDOR CUYO SALDO SEA MENOR A UN IMPORTE EQUIVALENTE DE 4,000,000 UDIS, LOS CUALES SON EVALUADOS DE FORMA PARAMÉTRICA ATENDIENDO A LOS MESES TRANSCURRIDOS A PARTIR DEL PRIMER INCUMPLIMIENTO Y ASIGNANDO PORCENTAJES DE RESERVA DIFERENTES CUANDO SE TRATE DE CARTERA REESTRUCTURADA O NO REESTRUCTURADA.

PARA EL ANÁLISIS Y CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA, SE EXCEPTÚA AQUELLA CON GARANTÍA DEL GOBIERNO FEDERAL O CON GARANTÍA EXPRESA DE LA FEDERACIÓN. CUALQUIER RECUPERACIÓN DERIVADA DE LOS CRÉDITOS PREVIAMENTE CASTIGADOS, SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

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

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

E. INVENTARIOS Y COSTOS DE VENTAS - LOS INVENTARIOS DE MERCANCÍAS A SER COMERCIALIZADAS SON REGISTRADOS A SU COSTO IDENTIFICADO DE COMPRA. MEDIANTE EL MISMO SISTEMA SE HACEN LOS CARGOS AL COSTO DE VENTAS, DENTRO DE LOS OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN.

F. OTRAS CUENTAS POR COBRAR - 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 PÁRRAFO ANTERIOR, SE RESERVAN CON CARGO A LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO A LOS 90 DÍAS SIGUIENTES A SU REGISTRO INICIAL (60 DÍAS SI LOS SALDOS NO ESTÁN IDENTIFICADOS), INDEPENDIEMENTE DE SU POSIBILIDAD DE RECUPERACIÓN, CON EXCEPCIÓN DE LAS RELATIVAS A SALDOS POR RECUPERAR DE IMPUESTOS, IMPUESTO AL VALOR AGREGADO ACREDITABLE Y CUENTAS LIQUIDADORAS.

G. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO - SE REGISTRAN AL COSTO DE ADQUISICIÓN. LOS SALDOS QUE PROVIENEN DE ADQUISICIONES REALIZADAS HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 SE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ACTUALIZARON APLICANDO FACTORES DERIVADOS DE LAS UDIS HASTA ESA FECHA. LA DEPRECIACIÓN SE CALCULA CONFORME AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE A TASAS FISCALES DE LOS ACTIVOS, COMO SIGUE:

TASA

CONSTRUCCIONES (1) 5%
MOBILIARIO Y EQUIPO 10%
EQUIPO DE CÓMPUTO 30%
EQUIPO DE BODEGA Y PLANTAS 10%
EQUIPO DE TRANSPORTE 25%
GASTOS DE INSTALACIÓN 5%

(1) LAS CONSTRUCCIONES SE DEPRECIAN EN ATENCIÓN A LA VIDA ÚTIL SEGÚN CORRESPONDA.

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

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

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

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

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

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

M. IMPUESTOS A LA UTILIDAD - EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) Y EL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU) SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSAN. EL IMPUESTO DIFERIDO SE RECONOCE APLICANDO LA TASA CORRESPONDIENTE A LAS DIFERENCIAS TEMPORALES QUE RESULTAN DE LA COMPARACIÓN DE LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS, Y EN SU CASO, SE INCLUYEN LOS BENEFICIOS DE LAS PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR Y DE ALGUNOS CRÉDITOS FISCALES. EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO SE REGISTRA SÓLO CUANDO EXISTE ALTA PROBABILIDAD DE QUE PUEDA RECUPERARSE. COMO CONSECUENCIA DE LA REFORMA FISCAL 2014, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 YA NO SE RECONOCE IETU DIFERIDO.

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

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

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

P. CUENTAS DE ORDEN - EN LAS CUENTAS DE ORDEN SE REGISTRAN ACTIVOS O COMPROMISOS QUE NO FORMAN PARTE DEL BALANCE GENERAL DE LA ALMACENADORA YA QUE NO SE ADQUIEREN LOS DERECHOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

DE LOS MISMOS O DICHS COMPROMISOS NO SE RECONOCEN COMO PASIVO DE LAS ENTIDADES EN TANTO DICHAS EVENTUALIDADES NO SE MATERIALICEN, RESPECTIVAMENTE. CERTIFICADOS DE DEPÓSITO EN CIRCULACIÓN - REPRESENTAN EL VALOR DE LAS MERCANCÍAS DEPOSITADAS EN LAS BODEGAS DE LA ALMACENADORA Y EN LAS BODEGAS HABILITADAS DE CLIENTES. LAS MERCANCÍAS DEPOSITADAS EN BODEGAS HABILITADAS DE CLIENTES SON VERIFICADAS PERIÓDICAMENTE POR EL DEPARTAMENTO DE INSPECCIONES; LA ALMACENADORA NO INCURRE EN RESPONSABILIDAD ALGUNA POR LOS DAÑOS QUE DICHA MERCANCÍA PUEDA TENER. OTRAS CUENTAS DE REGISTRO - INCLUYEN ENTRE OTROS CONCEPTOS, AVALES RECIBIDOS, CARTERA CALIFICADA Y MONTOS DISPONIBLES DE LÍNEAS DE CRÉDITO (PASIVAS). COMPROMISOS CREDITICIOS - CORRESPONDE AL SALDO PENDIENTE DE DISPONER DE LAS LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADOS A LOS CLIENTES. LAS CUENTAS DE ORDEN DESCRITAS ANTERIORMENTE, NO FORMAN PARTE INTEGRAL DEL BALANCE GENERAL Y SOLAMENTE FUERON SUJETAS A PRUEBAS DE AUDITORÍA EXTERNA LAS CUENTAS DE ORDEN QUE TIENEN UNA RELACIÓN DIRECTA CON EL BALANCE GENERAL.

5. DISPONIBILIDADES

2015 2014

BANCOS EN MONEDA NACIONAL \$17,055 \$282,347
BANCOS EN MONEDA EXTRANJERA (DÓLARES) VALORIZADOS 2,677 1,105

\$19,732 \$283,452

6. CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL

A. POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS EN MATERIA DE CRÉDITO

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

B. ADMINISTRACIÓN DE CONCENTRACIÓN DE RIESGOS

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

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

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

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

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

A TODO CLIENTE SE LE RECALIFICAN SUS LÍNEAS DE CRÉDITO POR LO MENOS UNA VEZ AL AÑO, POR LO QUE EL ÁREA DE CRÉDITO A PROPUESTA DEL ÁREA DE NEGOCIOS ACTUALIZA POR LO MENOS UNA VEZ EN EL AÑO EL ESTUDIO DE CRÉDITO, Y EN FUNCIÓN DEL RESULTADO LA INSTANCIA FACULTADA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

RESUELVE LA RENOVACIÓN DE LA LÍNEA O LA NUEVA FORMA DE ESTRUCTURARLA CUANDO ASÍ LO AMERITE.

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

D. RECUPERACIÓN DE LA CARTERA

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

CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA POR SECTOR ECONÓMICO:

LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE LA ALMACENADORA POR ACTIVIDAD DE LOS CLIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 ESTÁ CONCENTRADA AL 100% EN EL COMERCIO.

CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR ZONA GEOGRÁFICA:

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

CARTERA VIGENTE:

LOS SALDOS DE CARTERA VIGENTE AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014 ASCIENDE A \$1,238,554 Y \$917,731 RESPECTIVAMENTE, SU PASIVO CORRESPONDIENTE ESTÁN INCLUIDO DENTRO DEL RUBRO DE "PRÉSTAMOS BANCARIOS Y CERTIFICADOS BURSÁTILES".

E. ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

EL SALDO DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS DETERMINADA CON BASE EN LA CALIFICACIÓN DE CARTERA SE COMPORTÓ COMO SIGUE:

2015 2014

SALDO AL PRINCIPIO DEL AÑO \$14,823 \$40

INCREMENTOS 0 11,859

LIBERACIÓN DE RESERVAS -1,814 0

SALDO AL FINAL DEL AÑO \$13,009 \$11,899

7. INVENTARIOS

PRODUCTOS 2015 2014

BAUXITA 0 25,888

QUÍMICOS 16,216 0

PRODUCTOS DE ACERO 2,059,532 1,722,885

(1) ANTRACITA 16,598 32,711

(1) COQUE PETRÓLEO 84,035 134,024

OTROS 28,128 194

TOTAL 2,204,509 1,915,702

(1) EL SALDO TOTAL DE ESTOS MATERIALES AL 31 DE MARZO DE 2015 V 2014 POR INCLUYE DÓLARES VALORIZADOS A UN TOTAL DE \$82,063 Y \$151,084, RESPECTIVAMENTE, CUYO EQUIVALENTE EN MILES DE DÓLARES AMERICANOS ES \$5,376 Y \$11,573, RESPECTIVAMENTE.

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014, LA ALMACENADORA TIENE INVENTARIOS FONDEADOS POR \$1,970,193 Y \$1,898,847 RESPECTIVAMENTE, COMO SIGUE:

2015 2014

BANCA DE DESARROLLO \$674,475 \$587,739

EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES 1,295,329 1,311,108

BANCA MÚLTIPLE 389 -

FONDOS DE FOMENTO - -

\$1,970,193 \$1,898,847

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

2015 2014

CLIENTES DE COMERCIALIZACIÓN \$1,880,454 \$2,134,761

DEUDORES POR SERVICIO 37,191 55,396

OTRAS CUENTAS 15,087 252

IMPUESTOS A FAVOR, NETO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

\$1,932,732 \$2,190,409

RESERVA PREVENTIVA PARA CUENTAS INCOBRABLES -102 -290

TOTAL CUENTAS POR COBRAR , NETO \$1,932,630 \$2,190,119

EL ANÁLISIS DE MOVIMIENTO DE LA ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES SE RESUME COMO SIGUE:

2015 2014

SALDO INICIAL DEL AÑO \$24 \$199

INCREMENTOS 78 96

LIBERACIÓN 0 5

TOTAL \$102 \$290

9. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

2015 2014

CONSTRUCCIONES \$535,490 \$57,372

MOBILIARIO Y EQUIPO 1,068 691

EQUIPO DE COMPUTO 1,107 790

EQUIPO DE BODEGA Y PLANTAS 6,452 5,793

EQUIPO DE TRANSPORTE 1,721 1,721

GASTOS DE INSTALACIÓN 25,181 27,037

\$571,019 \$93,404

DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES -306,514 -29,784

\$264,505 \$63,620

TERRENOS 358,411 46,001

TOTAL ACTIVO \$622,916 \$109,621

LA DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN CARGADA A RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014, ASCENDIÓ A \$4,236 Y \$858, RESPECTIVAMENTE.

10. OTROS ACTIVOS

2015 2014

GASTOS DE LA EMISIÓN \$303 \$239

GASTOS DE OPERACIÓN POR AMORTIZAR 5,917 4,569

RESERVA DE CONTINGENCIA 11,145 9,594

ANTICIPO A PROVEEDORES 346,620 114,875

OTROS 157 168

TOTAL \$364,142 \$129,445

11. RESERVA DE CONTINGENCIA

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

2015 2014

SALDO INICIAL DEL AÑO \$10,701 \$9,344

INCREMENTOS 362 166

RENDIMIENTOS 82 84

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

TOTAL \$11,145 \$9,594

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014, EL CARGO DE LA RESERVA DE CONTINGENCIA EN RESULTADOS FUE DE \$444 Y \$250, RESPECTIVAMENTE.

12. PASIVO BURSÁTIL

CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO - LA ALMACENADORA INCREMENTÓ SU PROGRAMA DE CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO AUTORIZADO POR LA COMISIÓN EL 27 DE MARZO DE 2013, CON EL CUAL PODRÁN EFECTUARSE EMISIONES HASTA POR UN MONTO DE DOS MIL QUINIENTOS MILLONES DE PESOS CON VENCIMIENTO DE DOS AÑOS A PARTIR DE LA AUTORIZACIÓN.

AL 31 DE MARZO DE 2015, LA ALMACENADORA EMITIÓ CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO POR UN MONTO DE \$1,681,000 CON TASAS DE RENDIMIENTO ENTRE 3.10% Y 3.60%, COMO SIGUE:

MONEDA	CAPITAL	TASA	APERTURA	VENCIMIENTO	INTERÉS	TOTAL
MXP	\$	215,000	3.3%	04/02/2015	01/04/2015	\$ 1,104 \$ 216,104
MXP	168,000	3.1%	05/03/2015	01/04/2015	391	168,391
MXP	258,000	3.3%	11/02/2015	08/04/2015	1,159	259,159
MXP	131,000	3.3%	18/02/2015	15/04/2015	504	131,504
MXP	199,000	3.1%	19/03/2015	16/04/2015	223	199,223
MXP	94,000	3.3%	25/02/2015	22/04/2015	302	94,302
MXP	143,000	3.1%	25/03/2015	23/04/2015	86	143,086
MXP	50,000	3.3%	13/03/2015	08/05/2015	87	50,087
MXP	181,000	3.3%	25/03/2015	20/05/2015	116	181,116
MXP	142,000	3.6%	19/03/2015	18/06/2015	185	142,185
MXP	100,000	3.4%	27/01/2015	28/07/2015	604	100,604
	\$ 1,681,000		\$4,761		\$1,685,761	

13. PRÉSTAMOS BANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

A. LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS SE INTEGRAN COMO SIGUE:

2015 2014

DE CORTO PLAZO:

BANCA MÚLTIPLE \$ 161,806 \$ 377,395

BANCA DE DESARROLLO (*) 823,210 582,116

FONDO DE FOMENTO - -

INTERESES DEVENGADOS 989 902

986,005 960,413

DE LARGO PLAZO:

BANCA DE DESARROLLO 2,285,387 1,082,792

INTERESES DEVENGADOS 4,093 3,004

2,289,480 1,085,796

\$ 3,275,485 \$2,046,209

(*) GARANTIZADOS CON CARTERA CREDITICIA, CUENTAS POR COBRAR E INVENTARIO OTORGADOS BAJO LOS PROGRAMAS RESPECTIVOS (VER NOTAS 6 D., 7 Y 8)

LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014 INCLUYEN DÓLARES VALORIZADOS POR \$252,651 Y \$395,511, RESPECTIVAMENTE.

AL 31 DE MARZO DE 2015, LOS PRÉSTAMOS EN MONEDA NACIONAL Y EN MONEDA EXTRANJERA

DEVENGAN INTERESES A UNA TASA PROMEDIO PONDERADA ANUAL DEL 3.6839% Y 2.1127%,

RESPECTIVAMENTE; Y EN 2014 LOS PRÉSTAMOS EN MONEDA NACIONAL Y EN MONEDA EXTRANJERA

DEVENGARON INTERESES A UNA TASA PROMEDIO PONDERADA ANUAL DE 4.1558% Y 2.0549%,

RESPECTIVAMENTE.

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

B. AL 31 DE MARZO DE 2015, 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) \$ 20,000 \$ 20,000 1 AÑO

BBVA BANCOMER, S.A. (2) 76,324 - 1 AÑO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

BANCO DEL BAJÍO, S.A. (3) 600,000 89,362 INDEFINIDO
BANCO MONEX, S.A. (4) 228,970 143,488 7 MESES
BANCO VE POR MAS, S.A (5) 300,000 300,000 1 AÑO
BANCA MÚLTIPLE \$1,225,294 \$ 552,850
NACIONAL FINANCIERA, S.N.C. (NAFIN) (5) \$ 2,800,000 \$ 315,228 INDEFINIDO
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR. (6) 1,526,470 902,645 INDEFINIDO
BANCA DE DESARROLLO \$ 4,326,470 \$1,217,873
FIRA (7) 200,000 200,000 1 AÑO
FIFOMI (8) 423,823 423,823 INDEFINIDO
FONDOS DE FOMENTO \$ 623,823 \$ 623,823

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

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

(3) LA LÍNEA DE CRÉDITO ESTÁ COMPARTIDA CON FACTORAJE AFIRME S.A. DE C.V.SOFOM, E,R., Y ARRENDADORA AFIRME S.A. DE C.V. SOFOM E.R. AL 31 DE MARZO DE 2015, LAS CUALES NO DISPUSIERON DE DICHA LÍNEA. LA ALMACENADORA EMITIÓ CARTAS CRÉDITO DE IMPORTACIÓN POR \$510,638 PESOS VALORIZADOS A UN TIPO DE CAMBIO DE \$15.2647.

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

(5) LA LÍNEA DE CRÉDITO ESTÁ COMPARTIDA CON ARRENDADORA AFIRME S.A. DE C.V. SOFOM E.R. AL 31 DE MARZO DE 2015, LA CUAL NO DISPUSO DE DICHA LÍNEA.

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

(7) LA LÍNEA DE CRÉDITO ES POR UN MONTO DE 100 MILLONES DE DÓLARES AMERICANOS O SU EQUIVALENTE EN MONEDA NACIONAL, EL TIPO DE CAMBIO UTILIZADO ES DE \$15.2647, ESTA LÍNEA PUEDE DISPONERSE EN PESOS O DÓLARES AMERICANOS.

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

(9) LA LÍNEA DE CRÉDITO ES POR 80 MILLONES DE UDIS O SU EQUIVALENTE EN MONEDA NACIONAL, EL TIPO DE CAMBIO UTILIZADO ES DE 5.297787 Y SE PODRÁ DISPONER EN PESOS Y DÓLARES. LA FINALIDAD DE MANTENER DICHAS LÍNEAS DE CRÉDITO ES PARA CUBRIR NECESIDADES EXTRAORDINARIAS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CORTO Y MEDIANO PLAZO, ASÍ COMO DE FONDEAR OPERACIONES DE CRÉDITO Y COMERCIALIZACIÓN DE MERCANCÍAS.

C. LOS VENCIMIENTOS DE LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS SON A CORTO PLAZO Y LARGO PLAZO.

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

D. LOS VENCIMIENTOS DE LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS SON A CORTO PLAZO Y LARGO PLAZO.

14. ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

2015 2014

IMPUESTOS POR PAGAR \$166,719 \$374,030
ANTICIPOS DE CLIENTES 126,989 111,614
ACREEDORES DIVERSOS 246,081 177,534
RESERVA DE CONTINGENCIA 11,130 9,574

\$550,919 \$672,752

15. CAPITAL CONTABLE

AL 31 DE MARZO DE 2015 EL CAPITAL SOCIAL ESTÁ REPRESENTADO POR 4,000,000, ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS, CON VALOR NOMINAL DE CIEN PESOS CADA UNA, DE LAS CUALES 4,000,000, ACCIONES SUSCRITAS Y PAGADAS, CORRESPONDEN A LA PARTE MÍNIMA FIJA DEL CAPITAL SOCIAL QUE FORMAN LA SERIE "A", Y 5,000 PENDIENTES DE SUSCRIPCIÓN CORRESPONDEN A LA PARTE VARIABLE SERIE "B".

ACCIONES IMPORTE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 10 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

	2014	2013	2014	2013
CAPITAL SOCIAL FIJO SERIE "A"	4,000,000	500,000	\$400,000	\$50,000
CAPITAL SOCIAL VARIABLE SERIE "B"	5,000	5,000	500	500
PENDIENTE DE SUSCRIPCIÓN	(5,000)	(5,000)	(500)	(500)
TOTAL ACCIONES EXHIBIDAS	4,000,000	500,000	400,000	50,000
ACTUALIZACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007		8,697	8,697	
TOTAL	\$408,697	\$58,697		

EL CAPITAL SOCIAL MÍNIMO SIN DERECHO A RETIRO, DEBE SER DE CUANDO MENOS 8,075,000 UDIS (\$42,558). PARA CUMPLIR CON ESTE REQUISITO, LA SHCP PERMITE CONSIDERAR PARA EL CÁLCULO 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 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014, LA SUMA ALGEBRAICA DE LOS CONCEPTOS ANTERIORES, EXCEDE AL CAPITAL SOCIAL MÍNIMO REQUERIDO.

LA ALMACENADORA DEBE ESTABLECER UNA RESERVA LEGAL EQUIVALENTE AL 10% DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO, HASTA QUE ALCANCE UN MONTO IGUAL AL CAPITAL PAGADO. AL 31 DE MARZO DE 2015 NO SE CUENTA CON AUTORIZACIÓN PARA REALIZAR LO CONDUCTENTE A LA UTILIDAD DEL 2014, POR LO QUE SU SALDO SIGUE SIENDO \$31,733 Y \$25,132, RESPECTIVAMENTE.

EN ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 25 DE AGOSTO DE 2014, SE APROBÓ EL INCREMENTO DEL EL CAPITAL SOCIAL EN SU PARTE FIJA POR \$350,000,000, MEDIANTE APORTACIÓN EN EFECTIVO.

LA UTILIDAD INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014, ASCIENDE A \$20,156 Y \$5,794, RESPECTIVAMENTE, QUE SE PRESENTA EN EL ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE Y REPRESENTA EL RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DURANTE EL AÑO E INCLUYE LAS PARTIDAS QUE DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD APLICABLES, SE LLEVAN DIRECTAMENTE AL CAPITAL CONTABLE.

LA DISTRIBUCIÓN DEL CAPITAL CONTABLE, EXCEPTO POR LOS IMPORTES ACTUALIZADOS DEL CAPITAL SOCIAL APORTADO Y DE LAS UTILIDADES RETENIDAS FISCALES, CAUSARÁ EL ISR A CARGO DE LA ALMACENADORA A LA TASA VIGENTE AL MOMENTO DE LA DISTRIBUCIÓN. EL IMPUESTO QUE SE PAGUE POR DICHA DISTRIBUCIÓN, SE PODRÁ ACREDITAR CONTRA EL ISR DEL EJERCICIO EN EL QUE SE PAGUE EL IMPUESTO SOBRE DIVIDENDOS Y EN LOS DOS EJERCICIOS INMEDIATOS SIGUIENTES, CONTRA EL IMPUESTO DEL EJERCICIO Y LOS PAGOS PROVISIONALES DE LOS MISMOS.

16. SALDOS Y OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

LOS SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA SE INTEGRAN COMO SIGUE:

MILES DE DÓLARES AMERICANOS

2015 2014

DISPONIBILIDADES	\$175	\$85
CUENTAS POR COBRAR	11,544	20,201
INVENTARIOS	5,376	11,573
PAGOS ANTICIPADOS	318	264
	\$17,413	\$32,123

PRÉSTAMOS BANCARIOS Y OTROS	16,563	30,310
CUENTAS POR PAGAR	851	1,817
	\$17,414	\$32,127

POSICIÓN -7 -4

POSICIÓN VALORIZADA -111 -52

PARA VALUAR EN MONEDA NACIONAL LOS SALDOS EN DÓLARES AMERICANOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2013, SE UTILIZARON LOS TIPOS DE CAMBIO DE \$15.2647 Y \$13.0549 PESOS POR DÓLAR, RESPECTIVAMENTE.

17. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

EN EL CURSO NORMAL DE SUS OPERACIONES, LA ALMACENADORA LLEVA A CABO TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS. DE ACUERDO CON LAS POLÍTICAS DEL GRUPO AFIRME, TODAS LAS OPERACIONES DE CRÉDITO CON PARTES RELACIONADAS SON AUTORIZADAS CONFORME A LO DISPUESTO EN EL ARTÍCULO 73 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO Y SE PACTA CON TASAS DE MERCADO, GARANTÍAS Y CONDICIONES ACORDES A SANAS PRÁCTICAS BANCARIAS. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014, LOS SALDOS Y OPERACIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS, SE RESUMEN COMO SIGUE:

A. LOS SALDOS CON PARTES RELACIONADAS SON:

2015 2014

ACTIVO

DISPONIBILIDADES	\$15,145	\$282,844
CARTERA DE CRÉDITO	1,238,554	910,332
DEUDORES DIVERSOS	1,556,136	1,702,739
INVERSIÓN POR RESERVA DE CONTINGENCIA	9,594	9,594
OTROS ACTIVOS - PAGOS ANTICIPADOS	11,819	12,253
	\$2,831,248	\$2,917,762

B. LAS OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS SON:

PASIVO 2015 2014

OTRAS CUENTAS POR PAGAR \$14,765 \$12,918

INGRESOS 2015 2014

INGRESO POR SERVICIOS	\$50,845	\$50,237
INTERÉS COBRADOS POR CARTERA DE CRÉDITO	19,542	860
INTERÉS COBRADOS POR DISPONIBILIDADES	273	525
INGRESO POR COMERCIALIZACIÓN (VENTAS)	1,288,696	1,487,736
	\$1,359,356	\$1,539,358

EGRESOS

INTERÉS PAGADO	\$10	\$17
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS PAGADOS	18,334	16,787
COMISIONES PAGADAS	2,987	2,117
HONORARIOS PAGADOS	141	467
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1,180	586
	\$22,652	\$19,974

C. OPERACIONES CON MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE BANCA AFIRME Y DEL GRUPO FINANCIERO:

EGRESOS POR HONORARIOS \$ 141 \$ 0

(1) EL RUBRO DE OTROS GASTOS EN 2015 Y 2014, INCLUYE \$7,026 Y \$5,910 DE SERVICIOS PROFESIONALES RELACIONADOS CON LA OFICINA DE LA PRESIDENCIA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN RECIBIDA DE AFIRME GRUPO FINANCIERO.

18. MARGEN FINANCIERO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014, EL MARGEN FINANCIERO SE INTEGRA POR LOS COMPONENTES QUE SE PRESENTAN A CONTINUACIÓN:

A. INGRESOS POR SERVICIOS:

2015 2014

ALMACENAJE	\$18,591	\$2,873
MANIOBRAS	458	424
OTROS	598	191

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ADMINISTRACION DE INVENTARIOS 55,780 71,828

INGRESOS POR SERVICIOS \$75,427 \$75,316

B. INGRESOS POR INTERESES:

2015 2014

INTERÉS COBRADO POR CARTERA AL COMERCIO \$19,683 \$1,101

INTERÉS COBRADO POR INVERSIONES 82 84

INTERÉS COBRADO POR DISPONIBILIDADES 191 441

OTROS 227 22

INGRESO POR INTERÉS \$20,183 \$1,648

C. GASTO POR INTERESES:

LOS GASTOS POR INTERESES EN 2015 Y 2014, POR \$40,966 Y \$41,033, RESPECTIVAMENTE, CORRESPONDE A ÚNICAMENTE A INTERESES PAGADOS POR PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS Y PASIVOS BURSÁTILES.

2015 2014

INTERÉS PAGADO POR PRESTAMOS \$41,899 \$41,034

OTROS 0 2,573

\$41,899 \$43,607

19. OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN

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

2015 2014

LIBERACIÓN RESERVAS DE CARTERA DE CRÉDITO \$1,814

\$0

OTROS 13 18

VENTA DE MERCANCÍAS 2,198,008 2,330,625

\$2,199,835 \$2,330,643

COSTO DE VENTAS DE MERCANCÍA 2,174,460 2,309,960

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA OTROS ADEUDOS 79 189

OTROS 76

\$2,174,615 \$2,310,149

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN , NETO \$25,220 \$20,494

20. IMPUESTOS A LA UTILIDAD IMPUESTOS A LA UTILIDAD

EL ISR SE CALCULA CONSIDERANDO COMO GRAVABLES O DEDUCIBLES CIERTOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN, DE CONFORMIDAD CON LA LEY DE INGRESOS DE LA FEDERACIÓN PUBLICADA EL DÍA 17 DE DICIEMBRE DE 2012, LA TASA VIGENTE PARA EL EJERCICIO 2014 ES DEL 30%. EL 11 DE DICIEMBRE DE 2013 SE PUBLICÓ EL DECRETO POR EL QUE SE REFORMARON, ADICIONARON Y DEROGARON DIVERSAS DISPOSICIONES DE LA LEY DEL ISR, MISMO QUE ENTRÓ EN VIGOR EL 1º DE ENERO DE 2014 Y SE ESTABLECIÓ QUE LA TASA DE ISR PARA EL EJERCICIO FISCAL DE 2014 SERÁ DEL 30%.

IETU - MEDIANTE DECRETO PUBLICADO EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL 11 DE DICIEMBRE DE 2013 SE ABROGÓ LA LEY DEL IETU A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2014. PARA LOS EFECTOS DE LA DETERMINACIÓN DEL IETU TANTO LOS INGRESOS COMO LAS DEDUCCIONES Y CIERTOS CRÉDITOS FISCALES SE DETERMINAN CON BASE EN FLUJOS DE EFECTIVO DE CADA EJERCICIO. A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

PARTIR DE 2010 LA TASA ES 17.5%. ASIMISMO, AL ENTRAR EN VIGOR ESTA LEY SE ABROGÓ LA LEY DEL IMPAC PERMITIENDO, BAJO CIERTAS CIRCUNSTANCIAS, LA RECUPERACIÓN DE ESTE IMPUESTO PAGADO EN LOS DIEZ EJERCICIOS INMEDIATOS ANTERIORES A AQUÉL EN QUE POR PRIMERA VEZ SE PAGUE ISR, EN LOS TÉRMINOS DE LAS DISPOSICIONES FISCALES. DE ACUERDO A LA LEGISLACIÓN FISCAL VIGENTE HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 LAS EMPRESAS DEBEN PAGAR EL IMPUESTO QUE RESULTE MAYOR ENTRE EL ISR Y EL IETU. EN LOS CASOS QUE SE CAUSE IETU, SU PAGO SE CONSIDERA DEFINITIVO, NO SUJETO A RECUPERACIÓN EN EJERCICIOS POSTERIORES.

CONFORME A LAS ESTIMACIONES QUE HA REALIZADO LA ADMINISTRACIÓN, EL IMPUESTO A PAGAR EN LOS PRÓXIMOS EJERCICIOS SERÁ EL ISR, POR LO QUE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014 FUERON DETERMINADOS CON BASE EN DICHO IMPUESTO.

	2014	2015
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD Y DE PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS DE ASOCIADAS	\$28,624	\$17,409
IMPUESTO CAUSADO	10,684	47,048
IMPUESTO DIFERIDO	341	-35,431
TOTAL DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	\$11,025	38.52% \$11,617 66.73%

MÁS (MENOS) EFECTOS DE DIFERENCIAS PERMANENTES, PRINCIPALMENTE AJUSTE ANUAL POR INFLACIÓN, GASTOS NO DEDUCIBLES E INGRESOS NO ACUMULABLES	-2,493	-6,581
ACTUALIZACIÓN FISCAL DE ACTIVOS FIJOS	55	188
EFECTOS POR CAMBIO DE TASA LEGAL	\$8,587	30% \$5,224 30%

LOS PRINCIPALES CONCEPTOS QUE ORIGINAN LOS SALDOS DE ISR DIFERIDO AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014, SE RESUMEN COMO SIGUE:

	2015	2014
ISR DIFERIDO ACTIVO (PASIVO):		
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	\$ (82,059)	\$ 200
ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	4,447	1,876
CARGOS DIFERIDOS	(187)	(763)
ANTICIPO DE CLIENTES	1,304	37,683
INVENTARIOS	2,966	5,806
OTROS	2,218	1,621
TOTAL DE ISR DIFERIDO ACTIVO (PASIVO)	\$(71,311)	\$46,423

21. COMPROMISOS

LA ALMACENADORA TIENE CELEBRADO UN CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS CON BANCA AFIRME, MEDIANTE EL CUAL SE COMPROMETE A PRESTARLE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS, NECESARIOS PARA SU OPERACIÓN CON UNA VIGENCIA INDEFINIDA. EL TOTAL DE PAGOS POR ESTE CONCEPTO FUE DE \$5,308 EN 2015 Y \$4,877 EN 2014 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 PREVEN AJUSTES PERIÓDICOS DE RENTAS, BASÁNDOSE EN CAMBIOS DE DIVERSOS FACTORES ECONÓMICOS. EL TOTAL DE PAGOS POR ESTE CONCEPTO POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014 Y 2013, FUE DE \$479 Y \$377 RESPECTIVAMENTE.

22. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

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

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

NIF C-3, CUENTAS POR COBRAR
NIF C-20, INSTRUMENTOS DE FINANCIAMIENTO POR COBRAR
NIF C-9, PROVISIONES, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

NIF C-19, INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR PAGAR
SE PERMITE LA APLICACIÓN ANTICIPADA DE LAS NIF C-3 Y C-20 A PARTIR DEL 1 DE ENERO 2016,
SIEMPRE Y CUANDO SE APLIQUEN CONJUNTAMENTE.
MEJORAS A LAS NIF 2015 - SE EMITIERON LAS SIGUIENTES MEJORAS CON ENTRADA EN VIGOR A
PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2015, QUE PROVOCAN CAMBIOS CONTABLES:
BOLETÍN C-9, PASIVOS, PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS - SE
PRECISA Y MODIFICA EL TRATAMIENTO CONTABLE DE LOS PASIVOS POR ANTICIPOS DE CLIENTES
DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA. CUANDO UNA ENTIDAD RECIBE COBROS ANTICIPADOS POR
VENTAS O SERVICIOS DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA, LAS FLUCTUACIONES CAMBIARIAS ENTRE
SU MONEDA FUNCIONAL Y LA MONEDA DE PAGO NO AFECTAN EL MONTO DEL COBRO ANTICIPADO, POR
LO TANTO, EL SALDO DEL RUBRO ANTICIPOS DE CLIENTES NO DEBE MODIFICARSE ANTE DICHAS
FLUCTUACIONES CAMBIARIAS.
SE EMITIERON LAS SIGUIENTES MEJORAS QUE NO PROVOCAN CAMBIOS CONTABLES:
NIF B-13, HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y BOLETÍN C-9,
PASIVOS, PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS - LA NIF B-13
MENCIONA EN UN PIE DE PÁGINA LAS REVELACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE UNA
ENTIDAD, CUANDO ÉSTOS NO SE PREPARAN SOBRE LA BASE DEL NEGOCIO EN MARCHA, REQUERIDAS
POR LA NIF A-7, PRESENTACIÓN Y REVELACIÓN. DICHO REQUERIMIENTO FUE INCLUIDO COMO PARTE
DEL TEXTO NORMATIVO EN LA SECCIÓN DE NORMAS DE REVELACIÓN DE LA NIF B-13, Y COMO PARTE
DEL BOLETÍN C-9 PARA REVELAR LAS CONTINGENCIAS QUE SE GENERAN AL NO ESTAR UNA ENTIDAD
OPERANDO SOBRE LA BASE DEL NEGOCIO EN MARCHA. CONSECUENTEMENTE, SE DEROGA LA CIRCULAR
57, REVELACIÓN SUFICIENTE DERIVADA DE LA LEY DE CONCURSOS MERCANTILES.
A LA FECHA DE EMISIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS, LA ALMACENADORA ESTÁ EN PROCESO DE
DETERMINAR LOS EFECTOS DE ESTAS NUEVAS NORMAS EN SU INFORMACIÓN FINANCIERA.

"VER ARCHIVO EN PDF"

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

AL CIERRE DE MARZO 2015 NO EXISTEN OPERACIONES DE DERIVADOS.
