

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE  
DEPOSITO**

AL 30 DE JUNIO 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			<b>A c t i v o</b>	7,917,445,097	5,772,974,448
10010000			<b>Disponibilidades</b>	297,166,092	202,651,412
10050000			<b>Cuentas de margen</b>	0	0
10100000			<b>Inversiones en valores</b>	0	0
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			<b>Deudores por reporto</b>	0	0
10250000			<b>Derivados</b>	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			<b>Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros</b>	0	0
10400000			<b>Cartera de créditos total (neta)</b>	2,734,830,000	1,240,815,037
10450000			<b>Cartera de créditos total (bruta)</b>	2,765,725,476	1,257,123,991
10500000			<b>Cartera de crédito vigente</b>	2,765,725,476	1,257,123,991
	10500100		Actividad empresarial o comercial	2,765,725,476	1,257,123,991
	10500700		Entidades financieras	0	0
10550000			<b>Cartera de crédito vencida</b>	0	0
	10550100		Actividad empresarial o comercial	0	0
	10550700		Entidades financieras	0	0
10600000			<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	-30,895,476	-16,308,954
10850000			<b>Otras cuentas por cobrar (neto)</b>	2,008,361,345	2,028,891,348
12000000			<b>Inventario de mercancías</b>	2,052,516,506	1,852,492,422
10900000			<b>Bienes adjudicados</b>	0	0
10950000			<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	619,014,521	112,228,078
11000000			<b>Inversiones permanentes</b>	170	0
11050000			<b>Activos de larga duración disponibles para la venta</b>	0	0
11100000			<b>Impuestos y PTU diferidos (neto)</b>	0	50,058,341
11150000			<b>Otros activos</b>	205,556,463	285,837,810
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles.	193,975,016	275,952,171
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
	11150300		Inversiones en la reserva de contingencia para cubrir reclamaciones por faltantes de mercancías	11,581,447	9,885,639
20000000			<b>P a s i v o</b>	7,109,079,321	5,401,561,563
20010000			<b>Pasivos bursátiles</b>	1,765,079,531	3,192,664,180
20100000			<b>Préstamos bancarios y de otros organismos</b>	4,680,054,647	1,613,682,278
	20100200		De corto plazo	1,478,636,291	767,824,553
	20100300		De largo plazo	3,201,418,356	845,857,725
20300000			<b>Colaterales vendidos</b>	0	0
	20300100		Reportos (saldo acreedor)	0	0
	20300300		Derivados	0	0
	20300900		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			<b>Derivados</b>	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			<b>Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros</b>	0	0
20500000			<b>Otras cuentas por pagar</b>	590,021,393	590,369,269
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	373,827	47,215,412
	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	589,647,566	543,153,857
20550000			<b>Obligaciones subordinadas en circulación</b>	0	0
20600000			<b>Impuestos y PTU diferidos (neto)</b>	73,923,750	0
20650000			<b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>	0	4,845,836
30000000			<b>Capital contable</b>	808,365,776	371,412,885
30050000			<b>Capital contribuido</b>	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: **02** AÑO: **2015**

**ALMACENADORA AFIRME S.A. DE C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO**  
**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO**

AL 30 DE JUNIO 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			<b>Capital ganado</b>	399,668,888	312,715,997
	30100100		Reservas de capital	38,245,173	31,733,235
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	314,715,668	256,108,225
	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	46,708,047	24,874,537
40000000			<b>Cuentas de orden</b>	17,512,250,684	12,803,562,232
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	102,959,924	5,847,209
40160000			Depósito de bienes	5,942,835,753	3,989,571,774
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	11,466,455,007	8,808,143,249

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02**

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 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50040000	Ingresos por servicios	209,998,555	142,519,608
50050000	Ingresos por intereses	48,283,357	22,559,783
50110000	Gastos por maniobras	0	0
50100000	Gastos por intereses	93,844,568	90,362,083
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>Margen financiero</b>	164,437,344	74,717,308
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	16,072,829	16,268,906
50300000	<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	148,364,515	58,448,402
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	0	0
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	5,299,158	4,478,986
50450000	Resultado por intermediación	0	0
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	7,074,994	41,008,656
50600000	Gastos de administración	84,360,647	45,129,681
50650000	<b>Resultado de la operación</b>	65,779,704	49,848,391
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	65,779,704	49,848,391
50850000	Impuestos a la utilidad causados	16,117,518	64,040,633
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-2,954,139	39,066,779
51100000	<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	46,708,047	24,874,537
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>Resultado neto</b>	46,708,047	24,874,537

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

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

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014

**SIN CONSOLIDAR**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	46,708,047	24,874,537
	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	7,682,538	1,150,270
	820102120000	Amortizaciones de Activos Intangibles	790,780	650,230
	820102060000	Provisiones	6,883,299	2,953,538
	820102070000	Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos	19,071,657	24,973,854
	820102090000	Participación en el Resultados de Subsidiarias No Consolidadas	0	0
	820102080000	Operaciones Discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	0	0
820102000000		<b>Ajustes por Partidas que No Implican Flujo de Efectivo:</b>	34,428,274	29,727,892
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en Cuentas de Margen	0	0
	820103020000	Cambio en Inversiones en Valores	0	0
	820103030000	Cambio en Deudores por Reporto	0	0
	820103050000	Cambio en Derivados (Activo)	0	0
	820103060000	Cambio en Cartera de Crédito (Neto)	-1,494,445,367	-1,232,845,468
	820103090000	Cambio en Bienes Adjudicados (Neto)	0	0
	820103100000	Cambio en Otros Activos Operativos (Neto)	99,316,360	37,349,766
	820103210000	Cambio en Pasivos Bursátiles	168,791,925	768,243,651
	820103120000	Cambio en Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	1,907,467,401	-322,901,119
	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	-158,415,740	-80,231,222
	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	-316,712,450	921,310,865
820103000000		<b>Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación</b>	206,002,129	90,926,473
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	15,967	0
	820104020000	Pagos por Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-855,732	-5,565,116
	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		<b>Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Inversión</b>	-839,765	-5,565,116
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	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		<b>Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Financiamiento</b>	0	0
820100000000		<b>Incremento o Disminución Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	286,298,685	139,963,786
820400000000		<b>Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	0	0
820200000000		<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Periodo</b>	10,867,407	62,687,626
820000000000		<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo</b>	297,166,092	202,651,412

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 JUNIO DE 2015 Y 2014

(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	
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	408,696,888	0	0	0	31,733,235	256,108,224	0	0	0	65,119,382	761,657,729
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>											
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	6,511,938	58,607,444	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	6,511,938	58,607,444	0	0	0	-65,119,382	0
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>											
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	46,708,047	46,708,047
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	46,708,047	46,708,047
<b>Saldo al final del periodo</b>	408,696,888	0	0	0	38,245,173	314,715,668	0	0	0	46,708,047	808,365,776

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** 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 SEGUNDO 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.

LA ALMACENADORA 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 VALUADAS AL ÚLTIMO DÍA HÁBIL DEL EJERCICIO ANTERIOR , LO CUAL ASCIENDE A \$42,558

ALMACENADORA, CONCLUYE EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 CON UN INCREMENTO DEL 37.1 (\$2,144,471) EN SUS ACTIVOS EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DEL 2014; PASANDO DE \$5,772,974 A \$7,917,455. EL 23.6% DE ESTE INCREMENTO SE DA EN EL RUBRO DE LOS ACTIVOS FIJOS, DERIVADO DE LA DE LA INVERSIÓN PERMANENTE EN ACCIONES DE EMPRESAS INMOBILIARIAS, Y EL 70.35% SE DA EN EL RUBRO DE CARTERA DE CRÉDITO PRENDARIO.

## ACTIVO

### DISPONIBILIDADES

EL SALDO FINAL DE ESTE RUBRO AL CONCLUIR EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 ES DE \$297,166 MIENTRAS QUE EN EL EJERCICIO ANTERIOR FUE DE \$202,651 SIENDO SU INCREMENTO EN \$94,515 (46%). AL FINALIZAR EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015, LOS FLUJOS ANTICIPADOS DERIVADOS DE LA COBRANZA SE INCREMENTARON EN RELACIÓN AL MISMO SUCESO DEL EJERCICIO ANTERIOR, YA QUE PARA 2015, FUERON DOS LOS CLIENTES QUE PRESENTARON ESTA SITUACIÓN. AL 30 DE JUNIO DE 2015 EL IMPORTE DE \$266,052, ESTABA REPRESENTADOS POR INVERSIÓN EN PAGARÉS DE INMEDIATA REALIZACIÓN (DIARIA) DENTRO DEL GRUPO FINANCIERO.

### CARTERA DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2015, SE OTORGÓ UN NUEVO CRÉDITO PRENDARIO AL CLIENTE MINOSA, LO CUAL ES EL ORIGEN DEL INCREMENTO DEL 120% EN DICHO RUBRO, YA QUE EL SALDO AL FINAL DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE \$1,257,124 EN 2014 PASA A \$2,765,725 EN 2015.

### ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

EN CUMPLIMIENTO A LA NORMATIVIDAD VIGENTE Y CON LA FINALIDAD DE CONTAR CON UNA ESTRUCTURA FINANCIERA SÓLIDA, SE CREAN RESERVAS PREVENTIVAS PARA RIESGOS CREDITICIOS; ESTAS SON CALCULADAS BAJO CRITERIOS CONSERVADORES DE CALIFICACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO; LOS CUALES ESTÁN HOMOLOGADOS AL DE LAS EMPRESAS DE GRUPO AFIRME. AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 EL SALDO DE ESTAS ES DE \$30,895, \$16,308(2014) EL INCREMENTO DEL 89.4% OBEDECE AL INCREMENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO PRENDARIO.

### INVENTARIO DE MERCANCÍAS

AL CONCLUIR EL SEGUNDO TRIMESTRE DEL 2015, EL 95% DEL INVENTARIO DE LA ALMACENADORA ESTÁ REPRESENTADO POR PRODUCTOS DERIVADOS DEL ACERO (82% EN 2014). AL 30 DE JUNIO DE 2014, EL INCREMENTO DEL STOCK REPRESENTA SOLAMENTE UN 10% EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR PASANDO DE \$1,852,492 A \$2,052,517.

### CUENTAS POR COBRAR

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 02 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

LAS CUENTAS POR COBRAR, DISMINUYEN EN \$20,530 (1%) YA QUE AL 30 DE JUNIO DE 2014 EL SALDO DE ESTE RUBRO ASCENDÍAN A \$2,028,891 Y EN 2015 TERMINAN CON \$2,008,361. EN AMBOS EJERCICIOS LAS CUENTAS POR COBRAR DERIVADAS DE LA COMERCIALIZACIÓN DE MERCANCÍAS, REPRESENTA EL 98% DEL TOTAL DEL RUBRO.

## 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 \$506,786 PARA CONCLUIR AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 CON UN VALOR TOTAL NETO DE LOS ACTIVOS EN \$619,015.

## OTROS ACTIVOS

UNO DE LOS PRINCIPALES CONCEPTOS QUE INTEGRAN ESTE RUBRO ES EL DE ANTICIPO A PROVEEDORES PARA COMPRA DE MERCANCÍA, AL 30 DE JUNIO DE 2015 ESTE REPRESENTA EL 87% (94% EN 2014). EL RUBRO SUFRE UNA BAJA DEL 28% (\$80,281) PASANDO A \$205,556 EN 2015 DE LOS \$285,838 QUE SE TENÍA EN 2014; SIENDO EL ORIGEN PRINCIPAL LA APLICACIÓN DE ANTICIPOS AL ARRIBO DE LA MERCANCÍAS.

## 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 CUALES LAS NUEVAS DISPOSICIONES PARA LOS EMISORES BURSÁTILES HAN SIDO LA RAZÓN PRINCIPAL DE LA BAJA EN EL SALDO DE ESTE RUBRO EL CUAL AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015, SU SALDO SE UBICA EN UN 44.7% INFERIOR AL QUE SE TRAÍA A ESA MISMA FECHA DEL EJERCICIO 2014 EL CUAL ASCENDÍA A \$3,192,664 (\$1,765,080 EN 2015).

### PRÉSTAMOS DE BANCOS Y DE OTROS ORGANISMOS

AL 30 DE JUNIO DE 2015, ESTE RUBRO SE INCREMENTA EN 190%, AL PASAR DE \$1,613,682 (2014) A \$4,680,055 (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 ASÍ COMO AL INCREMENTO EN LA NECESIDADES DE LA OPERACIÓN PRINCIPALMENTE LA CARTERA DE CRÉDITO PRENDARIO. PARA 2015 EL COSTO FINANCIERO PROMEDIO EN MONEDA NACIONAL ES DE 14.18% (3.74% EN 2014) Y, EL COSTO PROMEDIO PARA OPERACIONES EN DÓLARES AMERICANOS ES DE 2.03% (2.26% EN 2014)

### CUENTAS POR PAGAR

AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 ESTE RUBRO PRESENTA UN LEVE DECREMENTO DEL 0.9% UBICÁNDOSE EN \$590,021 (2015) VS \$595,215 (2014); ASCENDIENDO LA VARIACIÓN NETO A \$5,194. LAS PARTIDAS PRINCIPALES DE ESTA VARIACIÓN SE DETALLAN A CONTINUACIÓN:

2015	2014
------	------

IMPUESTOS POR PAGAR	\$224,237	\$282,935
---------------------	-----------	-----------

ANTICIPOS DE CLIENTES	11,643	122,860
-----------------------	--------	---------

ACREEDORES DIVERSOS	342,575	174,703
---------------------	---------	---------

RESERVA DE CONTINGENCIA	11,566	9,871
-------------------------	--------	-------

0		
---	--	--

\$590,021	\$590,369	
-----------	-----------	--

### IMPUESTO DIFERIDO NETO A CARGO

AL 30 DE JUNIO DE 2014 EL IMPUESTO DIFERIDO DE LA COMPAÑÍA FUE DE \$50,058 A FAVOR, SIN EMBARGO EL EFECTO AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 FUE DE 73,924 A CARGO, PRINCIPALMENTE POR LA APLICACIÓN DE LAS DISPOSICIONES FISCALES VIGENTES ASÍ COMO POR LA SITUACIÓN FISCAL DE LAS SUBSIDIARIAS ADQUIRIDAS LAS CUALES PRESENTAN UN IMPUESTO DIFERIDO A CARGO DERIVADO DE SUS ACTIVOS FIJOS.

## CAPITAL

### CAPITAL CONTABLE

EL CAPITAL CONTABLE AL CIERRE DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015, SE UBICÓ EN \$808,366 REPRESENTANDO UN INCREMENTO DEL 117.6% EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DEL 2014 (\$371,413). SITUACIÓN QUE SE DERIVA DE LA EMISIÓN DE ACCIONES POR UN VALOR DE \$350,000

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** 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**

---

ASÍ COMO AL INCREMENTO EN EL CAPITAL GANADO POR EL PERIODO DE JULIO 2014 A JUNIO 2015 EL CUAL TOTALIZA EN \$86,953.

## RESULTADOS

### INGRESOS POR SERVICIOS

AL 30 DE JUNIO DE 2015 EL RUBRO PRESENTE UN INCREMENTO DEL 47% (\$67,478) EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DEL 2014, EL CUAL TIENE SU ORIGEN EN SITUACIONES EXTRAORDINARIAS (A) LA RECLASIFICACIÓN DE AGRUPACIÓN CONTABLE DE CONCEPTOS DE SERVICIOS POR COMERCIALIZACIÓN EN ATENCIÓN A LO REQUERIDO MEDIANTE OFICIO POR LA CNBV, (\$46,694) Y (B) FACTURACIÓN EXTRAORDINARIA DERIVADA DE LAS OPERACIONES CON UN NUEVO CLIENTE (\$17,625). EN 2015, EL RUBRO PRESENTA UN SALDO DE \$209,998 , (\$142,520 EN 2014)

### INGRESOS POR INTERÉS

EL SALDO PROMEDIO DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN 2014 ERA DE \$624,065 GENERANDO INGRESOS A TASA PROMEDIO DE 6.48% Y EN 2016 EL SALDO SE UBICA EN \$1,396,360 A TASA DEL 6.61%. EL INCREMENTO EN LOS PROMEDIOS DE CARTERA DE CRÉDITO (\$772,295) A TASA ACTUALES (6.61%) SON EL PRINCIPAL GENERADOR DE LA DIFERENCIA DE ESTE RUBRO, EL CUAL SE INCREMENTA EN UN 114% (\$25,723) AL PASAR DE \$22,560 (2014) A \$48,283 (2015)

### GASTOS POR INTERÉS

EL SALDO PROMEDIO DE LOS PASIVO EN 2014 ASCENDÍA A \$4,479,976 DEVENGANDO A TASAS PROMEDIO PONDERADAS DE 4.01%, MIENTRAS QUE EN 2015 EL SALDO PROMEDIO SE UBICA EN \$5,106,528 A TASA PROMEDIO PONDERADA DE 3.65%. EL INCREMENTO DE SALDO PROMEDIO A TASA ACTUAL NOS IMPACTÓ EN UN MAYOR GASTO FINANCIERO DE \$11,434, SIN EMBARGO EL MEJORAMIENTO DE LA TASA MEDIANTE LA MEZCLA DE ESTRATEGIAS DE FONDEO NOS AMORTIGUA CON UN SALDO FAVORABLE DE \$8,063. SIENDO EL NETO EL INCREMENTO DE \$3,371. LO CUAL REPRESENTA EL 3.8 % DEL INCREMENTO TOTAL DEL RUBRO YA QUE DEL SALDO DE 2014 \$90,362 PASA EN 2015 A \$93,845.

### 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 SEGUNDO TRIMESTRE DE 2014, ESTE RUBRO ASCENDÍA A \$16,268 Y, PARA EL 2015 SE UBICA EN \$16,073. AMBAS PARTIDAS OBEDECEN A LA CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO PRENDARIO OTORGADA EN SUS RESPECTIVOS PERIODOS. RIESGO DURANTE EL 2015 NO HA HABIDO CARGOS A RESULTADOS POR

### 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 96.96% SE ORIGINAN POR ESTE MOTIVO (99.01% EN 2014).

### OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

EL DECREMENTO DE ESTE RUBRO AL 30 DE JUNIO DE 2015 EN RELACIÓN AL EJERCICIO 2014, SE DEBE PRINCIPALMENTE A LA RECLASIFICACIÓN CONTABLE DE LOS SERVICIOS DE COMERCIALIZACIÓN, SOLICITADA POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES LOS CUALES ASCENDÍAN \$46,694.

### GASTO DE ADMINISTRACIÓN

EN 2015, LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN SE INCREMENTAN EN \$39,231 (86.9%), EL 91% DE ESTA VARIACIÓN, CORRESPONDE A LAS EROGACIONES RELACIONADAS CON LA INMOBILIARIAS (SUBSIDIARIAS) , MIENTRAS QUE EL RESTO 9%, (\$3,724) LE CORRESPONDE A LOS GASTOS RELACIONADOS AL ALMACÉN GENERAL DE DEPÓSITO. AL 30 DE JUNIO DE 2015, LOS GASTOS RELACIONADOS DIRECTAMENTE CON EL ALMACÉN GENERAL DE DEPÓSITO ASCENDÍAN A \$48,853 PRESENTANDO UN INCREMENTO VS LOS DEL 2014 DE 8.8\$ (\$3,174) DE LOS CUALES \$1,098 SE DA EN EL RUBRO DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y , \$2,985 EN EL RUBRO DE OTROS GASTOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN.

### IMPUESTOS A LA UTILIDAD EN RESULTADOS

EL IMPUESTO A LA UTILIDAD A CARGO EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE LOS EJERCICIOS DE 2015 Y 2014 DE LA ALMACENADORA (EN LO INDIVIDUAL) SUFRE UN DECREMENTO DE \$11,713 RELACIONADO PRINCIPALMENTE POR EL EFECTO INFLACIONARIO DE PARTIDAS MONETARIAS, SIN EMBARGO AL

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** 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**

---

CONSOLIDAR CON EL IMPUESTO A CARGO PROVENIENTE DE LAS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS EL EFECTO DE 2015 VS 2014 ES DE \$5,092, EL CUAL ES GENERADO PRINCIPALMENTE POR LA UTILIDAD DE LAS MISMAS.

VER ARCHIVO PDF

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

PAGINA 1 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

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

LA ALMACENADORA, CUENTA CON LOS REQUISITOS Y LA INFRAESTRUCTURA SOLICITADA PARA OPERAR DENTRO DEL NIVEL IV, EN ATENCIÓN AL ARTÍCULO 12 DE LA LEY GENERAL DE ORGANIZACIONES Y ACTIVIDADES AUXILIARES DEL CRÉDITO

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 30 DE JUNIO DE 2015, CON BODEGAS PROPIAS, RENTADAS Y HABILITADAS OCUPADAS CON UNA SUPERFICIE DE 33,096M<sup>2</sup>, 384,143M<sup>2</sup> Y 20,429,598M<sup>2</sup>, (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.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

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).

### 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, EL CUAL AL 30 DE JUNIO DE 2015 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 30 DE JUNIO 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 30 DE JUNIO 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.

B. 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.

C. 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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

GENERAN SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN.

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

EL SALDO INSOLUTO DE LOS CRÉDITOS SE REGISTRA COMO CARTERA VENCIDA CUANDO CONSISTE EN:  
A. CRÉDITOS CON PAGO ÚNICO DE PRINCIPAL E INTERESES AL VENCIMIENTO Y PRESENTAN 30 O MÁS DÍAS NATURALES DE VENCIDOS;

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

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

LOS INTERESES ORDINARIOS DEVENGADOS DURANTE EL PERÍODO EN QUE EL CRÉDITO SE CONSIDERÓ CARTERA VENCIDA SE RECONOCEN COMO INGRESOS EN EL MOMENTO EN QUE SE COBRAN.

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

EL TRASPASO DE CRÉDITOS DE CARTERA VENCIDA A VIGENTE SE REALIZA CUANDO LOS CLIENTES LIQUIDAN LA TOTALIDAD DE SUS PAGOS VENCIDOS, EXCEPTO LOS CRÉDITOS REESTRUCTURADOS O RENOVADOS, QUE SE TRASPASAN CUANDO ÉSTOS CUMPLEN OPORTUNAMENTE CON EL PAGO DE TRES AMORTIZACIONES CONSECUTIVAS (PAGO SOSTENIDO), Y EN EL CASO DE CRÉDITOS CON AMORTIZACIONES QUE CUBRAN PERÍODOS MAYORES A 60 DÍAS, EL PAGO DE UNA EXHIBICIÓN SE CONSIDERA COMO PAGO SOSTENIDO. EN EL MOMENTO EN QUE EL CRÉDITO ES TRASPASADO A CARTERA VIGENTE, LOS INTERESES DEVENGADOS REGISTRADOS EN CUENTAS DE ORDEN, SE RECONOCEN EN RESULTADOS.

E. 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.

F. 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.

G. 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.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

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

## TASA

CONSTRUCCIONES (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.

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

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

K. RESERVA DE CONTINGENCIA PARA CUBRIR RECLAMACIONES POR FALTANTES DE MERCANCÍAS - LA RESERVA DE CONTINGENCIA EXIGIDA POR LA COMISIÓN, TIENE COMO PROPÓSITO CUBRIR RECLAMACIONES POR CONCEPTO DE PÉRDIDAS O FALTANTES DE MERCANCÍAS IMPUTABLES A LA ALMACENADORA. EL IMPORTE INICIAL DE LA RESERVA ASCENDIÓ AL 5% DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO Y SE INCREMENTA TRIMESTRALMENTE CON BASE AL PROMEDIO TRIMESTRAL DE SALDOS DIARIOS DE CERTIFICADOS DE MERCANCÍAS RECIBIDAS EN ALMACENAMIENTO. TANTO LA PROVISIÓN INICIAL COMO LOS INCREMENTOS A LA MISMA SE DEBEN INVERTIR EN VALORES GUBERNAMENTALES Y/O TÍTULOS BANCARIOS, QUE SE INCLUYEN EN EL RUBRO DE OTROS ACTIVOS Y SU PASIVO CORRESPONDIENTE EN ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y LOS INCREMENTOS A DICHA RESERVA SE REGISTRAN EN EL ESTADO DE RESULTADOS EN EL RUBRO DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN. COMO PARTE DEL CONTROL DE BODEGAS, CADA MES SE PRACTICAN VISITAS DE INSPECCIÓN CON LA FINALIDAD (ENTRE OTRAS) DE DETERMINAR LA EXISTENCIA DE POSIBLES FALTANTES DE MERCANCÍAS Y COTEJAR EL IMPACTO DE ESTOS VS. LA RESERVA DE CONTINGENCIA CONSTITUIDA; EN EL CASO DE QUE DICHA RESERVA SEA INSUFICIENTE, LA DIFERENCIA SE CARGARÁ AL RESULTADO DEL EJERCICIO.

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

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

N. IMPUESTOS A LA UTILIDAD - EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) 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.

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

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

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

CONFORME SE PRESTAN LOS SERVICIOS.

Q. INGRESOS ASOCIADOS A LA COMERCIALIZACIÓN.- A PARTIR DE JUNIO DE 2015 Y, A INSTANCIAS DE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES LOS INGRESOS ASOCIADOS A LA VENTA, SE REGISTRAN Y AGRUPAN EN EL RUBRO DE INGRESOS POR SERVICIOS ANTERIORMENTE AGRUPABAN EN "OTROS INGRESOS (EGRESOS) DELA OPERACIÓN".

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

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

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

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

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

## 5. DISPONIBILIDADES

2015 2014

BANCOS EN MONEDA NACIONAL \$168,484 \$199,630

BANCOS EN MONEDA EXTRANJERA (DÓLARES) VALORIZADOS) 128,682 3,022

\$297,166 \$202,652

## 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.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

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

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

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

#### D. RECUPERACIÓN DE LA CARTERA

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

CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA POR SECTOR ECONÓMICO:

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

CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR ZONA GEOGRÁFICA: EN 2015 EL 56.7 % (\$1,569,166) DE LA CARTERA DE CRÉDITOS PRENDARIOS SE CONCENTRA EN EL ESTADO DE COAHUILA Y, EL 43.3% (\$1,196,559) RADICA EN EL ESTADO DE NUEVO LEÓN. EN EL 2014 EL 100% (\$1,257,124) SE CONCENTRA EN EL ESTADO DE NUEVO LEÓN

CARTERA VIGENTE:

LOS SALDOS DE CARTERA VIGENTE AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014 FUE OTORGADO EN MONEDA NACIONAL Y, SU SALDO ASCIENDE A \$2,765,725 Y \$1,257,124 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	18,182	16,279
LIBERACIÓN DE RESERVAS	2,110	10
SALDO AL FINAL DEL AÑO	\$30,895	\$16,309

#### 7. INVENTARIOS

PRODUCTOS 2015 2014

BAUXITA \$12,489 \$24,655

PELLET 0 159,166

QUÍMICOS 0 0

PRODUCTOS DE ACERO 1,950,959 1,524,013

ANTRACITA 16,578 16,958

(1) COQUE PETRÓLEO 34,304 126,088

OTROS 38,187 1,612

TOTAL \$2,052,517 \$1,852,492

8.

(1) EL SALDO TOTAL DE ESTOS MATERIALES AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014 POR INCLUYE DÓLARES VALORIZADOS A UN TOTAL DE \$1,898 Y \$9,630, RESPECTIVAMENTE, CUYO EQUIVALENTE EN MILES DE DÓLARES AMERICANOS ES \$29,456 Y \$124,910, RESPECTIVAMENTE.

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, LA ALMACENADORA TIENE INVENTARIOS FONDEADOS POR \$1,721,140 Y \$1,556,101 RESPECTIVAMENTE, COMO SIGUE:

2015 2014

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

BANCA DE DESARROLLO	\$996,475	\$719,320
CERTIFICADOS BURSÁTILES	724,531	836,593
FONDOS DE FOMENTO -	0	
BANCA COMERCIAL	134	188
	\$1,721,140	\$1,556,101

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO  
2015 2014

CLIENTES DE COMERCIALIZACIÓN	\$1,941,460	\$1,982,238
DEUDORES POR SERVICIO	48,208	47,015
OTRAS CUENTAS	4,873	330
IMPUESTOS A FAVOR, NETO	14,149	0
	\$2,008,690	\$2,029,583

RESERVA PREVENTIVA PARA CUENTAS INCOBRABLES -329 -692

TOTAL CUENTAS POR COBRAR , NETO \$2,008,361 \$2,028,891

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

2015 2014

SALDO INICIAL DEL AÑO \$24 \$199

INCREMENTOS 305 493

LIBERACIÓN 0

TOTAL \$329 \$692

10. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO  
2015 2014

CONSTRUCCIONES	\$535,489	\$62,610
MOBILIARIO Y EQUIPO	1,068	1,069
EQUIPO DE COMPUTO	1,132	979
EQUIPO DE BODEGA Y PLANTAS	7,076	6,228
EQUIPO DE TRANSPORTE	1,721	1,721
GASTOS DE INSTALACIÓN	24,844	24,347
	\$571,330	\$96,954

DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-310,727	-30,726
	260,603	66,227

TERRENOS \$358,412 \$46,001

TOTAL ACTIVO \$619,015 \$112,228

LA DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN CARGADA A RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO 2015 Y 2014, ASCENDIÓ A \$8,473 Y \$1,800, RESPECTIVAMENTE.

11. OTROS ACTIVOS

2015 2014

GASTOS DE LA EMISIÓN	\$1,631	\$733
GASTOS DE OPERACIÓN POR AMORTIZAR	11,206	5,637

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

RESERVA DE CONTINGENCIA 11,581 9,886  
ANTICIPO A PROVEEDORES 179,214 269,384  
OTROS 1,924 199  
TOTAL \$205,556 \$285,839

12. 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 711 372

RENDIMIENTOS 169 170

TOTAL \$11,581 \$9,886

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, EL CARGO DE LA RESERVA DE CONTINGENCIA EN RESULTADOS FUE DE \$880 Y \$542, RESPECTIVAMENTE.

13. PASIVO BURSÁTIL

CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO - LA COMPAÑÍA TIENE UN PROGRAMA DE CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO AUTORIZADO POR LA COMISIÓN EL 24 DE MARZO DE 2015, CON EL CUAL PODRÁN EFECTUARSE EMISIONES HASTA POR UN MONTO TRES MIL MILLONES DE PESOS CON VENCIMIENTO DE CINCO AÑOS A PARTIR DE LA AUTORIZACIÓN. AL 30 DE JUNIO 2015, LA ALMACENADORA EMITIÓ CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO POR UN MONTO DE \$ 1,760,000 QUEDANDO UNA LÍNEA DE EMISIÓN DISPONIBLE DE \$1,240,000. AL 30 DE JUNIO LAS TASAS DE RENDIMIENTO ENTRE 3.10% Y 3.90 %, SE PRESENTAN COMO SIGUE:

MONEDA	CAPITAL	TASA	APERTURA	VENCIMIENTO	INTERÉS	TOTAL
MXP	\$206,000	3.1	11/06/2015	09/07/2015	\$355	\$206,355
MXP	176,000	3.3	20/05/2015	15/07/2015	678	176,678
MXP	152,000	3.1	18/06/2015	17/07/2015	170	152,170
MXP	303,000	3.3	27/05/2015	22/07/2015	972	303,972
MXP	163,000	3.1	25/06/2015	24/07/2015	84	163,084
MXP	100,000	3.4	27/01/2015	28/07/2015	1,464	101,464
MXP	307,000	3.3	03/06/2015	29/07/2015	788	307,788
MXP	102,000	3.3	10/06/2015	05/08/2015	196	102,196
MXP	91,000	3.3	17/06/2015	14/08/2015	117	91,117
MXP	140,000	3.6	18/06/2015	18/09/2015	182	140,182
MXP	20,000	3.9	28/05/015	12/11/2015	74	20,074
MXP	\$1760,000		\$5,080	\$1,765,080		

14. PRÉSTAMOS BANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

A. LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS SE INTEGRAN COMO SIGUE:  
2015 2014

DE CORTO PLAZO

BANCA MÚLTIPLE \$431,349 \$232,184  
BANCA DE DESARROLLO 745,590 534,841  
FONDOS DE FOMENTO 300,000 0  
INTERÉS DEVENGADO 1,697 800

DE LARGO PLAZO (1)

BANCA DE DESARROLLO 3,196,659 843,422  
INTERÉS DEVENGADO 4,759 2,436  
TOTAL PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS \$4,680,055 \$1,613,682

LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014 INCLUYEN DÓLARES VALORIZADOS POR \$ 625,063 Y \$417,024, RESPECTIVAMENTE.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 9/ 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

AL 30 DE JUNIO DE 2015, LOS PRÉSTAMOS EN MONEDA NACIONAL Y EN MONEDA EXTRANJERA DEVENGAN INTERESES A UNA TASA PROMEDIO PONDERADAS DE RESPECTIVAMENTE DE 3.74% Y 2.26% ; Y EN 2014 LOS PRÉSTAMOS EN MONEDA NACIONAL Y EN MONEDA EXTRANJERA DEVENGARON INTERESES A UNA TASA PROMEDIO PONDERADA DE 4.18% Y 2.03%, , RESPECTIVAMENTE.

LOS PASIVOS A LARGO PLAZO, ESTA PACTADOS CON EL BANCO NACIONAL DEL COMERCIO EXTERIOR (16.8%) Y CON NACIONAL FINANCIERA S.N.C. (83.2%)

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 JUNIO 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) - - 1 AÑO

BANCO DEL BAJÍO, S.A. (3) 600,000 323,758 INDEFINIDO

BANCO MONEX, S.A. (4) 235,281 7,843 4 MESES

BANCO VE POR MAS, S.A (5) 250,000 46,090 1 AÑO

BANCA MÚLTIPLE \$1,105,281 \$ 397,691

NACIONAL FINANCIERA, S.N.C. (NAFIN) (6) \$ 2,840,000 \$ 23,675 INDEFINIDO

BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR. (7) 1,568,540 442,616 INDEFINIDO

BANCA DE DESARROLLO \$ 4,408,540 \$466,291

FIRA (8) 200,000 200,000 1 AÑO

FIFOMI (9) 422,142 122,142 INDEFINIDO

FONDOS DE FOMENTO \$ 622,142 \$ 322,142

TOTAL

\$6,135,963 \$1,186,124

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 ESTÁ COMPARTIDA CON FACTORAJE AFIRME S.A. DE C.V.SOFOM, E,R., Y ARRENDADORA AFIRME S.A. DE C.V. SOFOM E.R. LAS CUALES AL 30 DE JUNIO DE 2015 NO DISPUSIERON DE DICHA LÍNEA. LA ALMACENADORA EMITIÓ CARTAS CRÉDITO DE IMPORTACIÓN POR \$276,242 PESOS VALORIZADOS A UN TIPO DE CAMBIO DE \$15.6854.
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 30 DE JUNIO 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 AL 30 DE JUNIO DEL 2015 ES DE \$15.6854. 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 5.276772 Y SE PODRÁ DISPONER PESOS Y DÓLARES.

LA FINALIDAD DE LA APERTURA DE DICHAS LÍNEAS DE CRÉDITO ES PARA CUBRIR NECESIDADES

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

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  
2015 2014

IMPUESTOS POR PAGAR	\$224,237	\$282,935
ANTICIPOS DE CLIENTES	11,643	122,860
ACREEDORES DIVERSOS	342,575	174,703
RESERVA DE CONTINGENCIA	11,566	9,871
0		
\$590,021	\$590,369	

16. CAPITAL CONTABLE

AL 30 DE JUNIO 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				
2015	2014	2015	2014		
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 30 DE JUNIO 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 30 DE JUNIO DE 2015 Y DE 2014 ASCIENDE A LA CANTIDAD DE \$38,245 Y \$31,733, 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 AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, ASCIENDE A \$48,708 Y \$24,875, 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.

17. SALDOS Y OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

LOS SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA SE INTEGRAN COMO SIGUE:

MILES DE DÓLARES AMERICANOS		
2015	2014	
DISPONIBILIDADES	\$8,204	\$233

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

CUENTAS POR COBRAR	28,644	24,223
INVENTARIOS	1,886	9,630
PAGOS ANTICIPADOS	1,705	540
	\$40,439	\$34,626

PRÉSTAMOS BANCARIOS Y OTROS	39,867	32,170
CUENTAS POR PAGAR	538	2,457
	\$40,405	\$34,627

POSICIÓN 34 -1

POSICIÓN VALORIZADA 1,250 -14

PARA VALUAR EN MONEDA NACIONAL LOS SALDOS EN DÓLARES AMERICANOS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, SE UTILIZARON LOS TIPOS DE CAMBIO DE \$15.6854 Y \$12.9712 PESOS POR DÓLAR, RESPECTIVAMENTE.

## 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 PACTA CON TASAS DE MERCADO, GARANTÍAS Y CONDICIONES ACORDES A SANAS PRÁCTICAS BANCARIAS.

EL ORIGEN PRINCIPAL DE LAS TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS SE DA A TRAVÉS DE LA REALIZACIÓN DE LAS ACTIVIDADES PROPIAS DE CADA ENTIDAD, COMO LO ES EL ASEGURAMIENTO DE BIENES, ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES, SEGURIDAD DE LAS INSTALACIONES, COMERCIALIZACIÓN DE MERCANCÍAS, ALMACENAJE DE MERCANCÍAS, HABILITACIÓN DE BODEGAS, RENDIMIENTOS, AHORROS DE FONDOS ASÍ COMO EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITO PRENDARIO.

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, LOS SALDOS Y OPERACIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS, SE RESUMEN COMO SIGUE:

### A. LOS SALDOS CON PARTES RELACIONADAS SON:

#### ACTIVO

DISPONIBILIDADES	\$292,193	\$195,685
CARTERA DE CRÉDITO	1,194,396	1,249,990
DEUDORES DIVERSOS	1,948,633	1,611,799
INVERSIÓN POR RESERVA DE CONTINGENCIA	11,582	9,886
OTROS ACTIVOS - PAGOS ANTICIPADOS	7,613	4,376
	\$3,454,417	\$3,071,736

### B. LAS OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS SON:

#### PASIVO 2015 2014

OTRAS CUENTAS POR PAGAR \$14,866 \$3,223

#### INGRESOS 2015 2014

INGRESO POR SERVICIOS	\$103,126	\$91,277
INTERÉS COBRADOS POR CARTERA DE CRÉDITO	38,994	20,718
INTERÉS COBRADOS POR DISPONIBILIDADES	1,472	936
INGRESO POR COMERCIALIZACIÓN (VENTAS)	3,035,709	2,978,133
	\$3,179,301	\$3,091,064

#### EGRESOS

INTERÉS PAGADO	18	33
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS PAGADOS	33,828	33,731

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

COMISIONES PAGADAS	5,173	4,471
HONORARIOS PAGADOS	282	693
RENTAS PAGADAS		
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2,581	1,213
	\$41,882	\$40,141

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

EGRESOS POR HONORARIOS	\$	282	\$	0
------------------------	----	-----	----	---

(1) EL RUBRO DE OTROS SERVICIOS ADMINISTRATIVOS PAGADOS EN 2015 Y 2014, INCLUYE \$10,626 Y \$11,820 DE SERVICIOS PROFESIONALES RELACIONADOS CON LA OFICINA DE LA PRESIDENCIA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN RECIBIDA DE AFIRME GRUPO FINANCIERO.

19. MARGEN FINANCIERO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, EL MARGEN FINANCIERO SE INTEGRA POR LOS COMPONENTES QUE SE PRESENTAN A CONTINUACIÓN:

A. INGRESOS POR SERVICIOS:

2015 2014

ALMACENAJE	\$9,500	\$6,101
MANIOBRAS	952	949
OTROS	18,717	479
SERVICIOS DERIVADOS DE LA COMERCIALIZACIÓN	180,830	134,991

INGRESOS POR SERVICIOS \$209,999 \$142,520

B. INGRESOS POR INTERESES:

2015 2014

INTERÉS COBRADO POR CARTERA AL COMERCIO	\$46,385	\$21,186
INTERÉS COBRADO POR INVERSIONES	169	438
INTERÉS COBRADO POR DISPONIBILIDADES	1,303	171
OTROS	426	765
INGRESO POR INTERÉS	\$48,283	\$22,560

C. GASTO POR INTERESES:

LOS GASTOS POR INTERESES EN 2015 Y 2014, POR \$90,856 Y \$84,697, RESPECTIVAMENTE, CORRESPONDE ÚNICAMENTE A INTERESES PAGADOS POR PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS Y PASIVOS BURSÁTILES.

2015 2014

INTERÉS PAGADO POR PRESTAMOS \$90,856 \$84,697

OTROS 2,988 5,665

\$93,844 \$90,362

20. 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	\$0	\$0
OTROS	11	21
VENTA DE MERCANCÍAS	5,132,058	4,664,617
	\$5,132,069	\$4,664,638

COSTO DE VENTAS DE MERCANCÍA 5,124,613 4,623,039

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA OTROS ADEUDOS 304 492  
OTROS 77 99  
\$5,124,994 \$4,623,630

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN , NETO \$7,075 \$41,008  
21. 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 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 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014 FUERON DETERMINADOS CON BASE EN DICHO IMPUESTO.

2015 2014  
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD Y DE PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS DE ASOCIADAS \$60,666 \$49,848  
IMPUESTO CAUSADO 16,118 64,041  
IMPUESTO DIFERIDO 2,954 -39,067  
TOTAL DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD \$19,072 31.44% \$24,974 50.10%

MÁS (MENOS) EFECTOS DE DIFERENCIAS PERMANENTES, PRINCIPALMENTE AJUSTE ANUAL POR INFLACIÓN, GASTOS NO DEDUCIBLES E INGRESOS NO ACUMULABLES -1,103 -10,320  
ACTUALIZACIÓN FISCAL DE ACTIVOS FIJOS 231 301  
EFECTOS POR CAMBIO DE TASA LEGAL  
\$18,200 30% \$14,955 30%

LOS PRINCIPALES CONCEPTOS QUE ORIGINAN LOS SALDOS DE ISR DIFERIDO AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014, SE RESUMEN COMO SIGUE:

2015 2014  
ISR DIFERIDO ACTIVO (PASIVO):  
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO \$ (84,098) \$ 762  
ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES 3,954 4,947  
CARGOS DIFERIDOS (1,042) 0  
ANTICIPO DE CLIENTES 1,450 37,290  
INVENTARIOS 3,221 6,367  
OTROS 2,591 692

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

TOTAL DE ISR DIFERIDO ACTIVO (PASIVO) \$(73,924) \$50,058

## 22. COMPROMISOS

LA ALMACENADORA TIENE CELEBRADO UN CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS CON BANCA AFIRME, MEDIANTE EL CUAL SE COMPROMETE A PRESTARLE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS, NECESARIOS PARA SU OPERACIÓN CON UNA VIGENCIA INDEFINIDA. EL TOTAL DE PAGOS POR ESTE CONCEPTO FUE DE \$11,203 EN 2015 Y \$9,911 EN 2014 Y SE INCLUYEN EN LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN EN LOS ESTADOS DE RESULTADOS.

## 23. 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

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.

## 24. NUEVAS DISPOSICIONES REGULATORIAS

### REGLAS

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES EMITE LAS NUEVAS REGLAS DE OPERACIÓN APLICABLES A LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO, ENTRE LAS CUALES SE CONSIDERAN TRASCENDENTES PARA NUESTRA INSTITUCIÓN, LAS RELATIVAS A:

- (A) ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN.- SE ESTABLECE UN MÍNIMO DEL 8%.
- (B) LÍMITES DEL VALOR DE LOS CERTIFICADOS DEPÓSITO NEGOCIABLES QUE AMPARAN MERCANCÍAS DEPOSITADAS EN BODEGAS HABILITADAS.- SE ESTABLECE UN MÁXIMO DE 3 VECES EL CAPITAL CONTABLE.

### DISPOSICIONES GENERALES

EL 8 DE ENERO DE 2015, SE EMITEN MODIFICACIONES A LA REGULACIÓN APLICABLE A LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO, ENTRE LAS CUALES SE CONSIDERAN DE MAYOR RELEVANCIA LAS REFERIDAS A EFICIENTAR EL :

- (A) CONTROL Y ADMINISTRACIÓN DE LOS CERTIFICADOS DE DEPÓSITO.
  - (B) CONTROL Y ADMINISTRACIÓN DE MERCANCÍAS DEPOSITADAS EN BODEGAS HABILITADAS Y ARRENDADAS.
  - (C) CONTROL Y FRECUENCIA MÍNIMA DE VISITAS DE INSPECCIÓN A LAS BODEGAS HABILITADAS.
  - (D) CONTROL Y MEDIDAS DE SEGURIDAD EN BODEGAS.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 15

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

---

\*\*VER ARCHIVO EN PDF

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** 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 JUNIO 2015 NO EXISTEN OPERACIONES DE DERIVADOS.

---