

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO**

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A c t i v o	2,838,809,659	1,734,031,148
10010000			Disponibilidades	34,336,328	9,600,913
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)	0	31,565,740
10450000			Cartera de créditos total (bruta)	0	32,542,000
10500000			Cartera de crédito vigente	0	32,542,000
	10500100		Actividad empresarial o comercial	0	32,542,000
	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	0	-976,260
10850000			Otras cuentas por cobrar (neto)	1,240,378,545	982,765,998
12000000			Inventario de mercancías	1,533,319,066	675,153,616
10900000			Bienes adjudicados	0	0
10950000			Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	18,839,902	18,153,581
11000000			Inversiones permanentes	0	0
11050000			Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
11100000			Impuestos y PTU diferidos (neto)	0	0
11150000			Otros activos	11,935,818	16,791,300
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles.	4,047,599	9,566,222
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
	11150300		Inversiones en la reserva de contingencia para cubrir reclamaciones por faltantes de mercancías	7,888,219	7,225,078
20000000			P a s i v o	2,591,478,912	1,529,555,202
20010000			Pasivos bursátiles	1,151,026,011	892,490,017
20100000			Préstamos bancarios y de otros organismos	968,120,493	369,497,582
	20100200		De corto plazo	968,120,493	369,497,582
	20100300		De largo plazo	0	0
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	468,331,186	249,613,882
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	5,596,216	0
	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	462,734,970	249,613,882
20550000			Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
20600000			Impuestos y PTU diferidos (neto)	3,244,757	17,449,411
20650000			Créditos diferidos y cobros anticipados	756,465	504,310
30000000			Capital contable	247,330,747	204,475,946
30050000			Capital contribuido	58,696,888	58,696,888
	30050100		Capital social	58,696,888	58,696,888

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO**

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO 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	188,633,859	145,779,058
	30100100		Reservas de capital	20,022,627	14,959,159
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	150,712,755	105,141,544
	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	17,898,477	25,678,355
40000000			Cuentas de orden	4,677,654,768	5,397,919,282
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	0	567,458,000
40160000			Depósito de bienes	1,679,957,841	1,671,752,975
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	2,997,696,927	3,158,708,307

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2012**

**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 2012 Y 2011

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50040000	Ingresos por servicios	75,552,553	42,922,365
50050000	Ingresos por intereses	5,173,248	2,524,359
50110000	Gastos por maniobras	0	0
50100000	Gastos por intereses	41,996,459	27,576,948
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	38,729,342	17,869,776
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	0
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	38,729,342	17,869,776
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	0	0
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	1,452,146	2,114,203
50450000	Resultado por intermediación	0	0
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	26,623,830	40,711,843
50600000	Gastos de administración	36,386,048	19,121,278
50650000	Resultado de la operación	27,514,978	37,346,138
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	27,514,978	37,346,138
50850000	Impuestos a la utilidad causados	13,830,142	1,689,437
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	4,213,641	-9,978,346
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	17,898,477	25,678,355
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	17,898,477	25,678,355

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

**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 2012 Y 2011

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	17,898,477	25,678,355
	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	520,272	640,197
	820102120000	Amortizaciones de Activos Intangibles	375,982	332,809
	820102060000	Provisiones	3,740,178	2,402,846
	820102070000	Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos	9,616,501	11,667,783
	820102090000	Participación en el Resultados de Subsidiarias No Consolidadas	0	0
	820102080000	Operaciones Discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	-484,183	-1,026,959
820102000000		Ajustes por Partidas que No Implican Flujo de Efectivo:	13,768,750	14,016,676
		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)	11,880,000	32,478,000
	820103090000	Cambio en Bienes Adjudicados (Neto)	0	0
	820103100000	Cambio en Otros Activos Operativos (Neto)	-32,878,586	-6,754,381
	820103210000	Cambio en Pasivos Bursátiles	387,651,268	0
	820103120000	Cambio en Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	563,529,369	54,204,364
	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	167,029,942	50,338,080
	820103200000	Cambio en Instrumentos de Cobertura (De Partidas Cubiertas Relacionadas con Actividades de Operación)	0	0
	820103230000	Cobros de Impuestos a la Utilidad (Devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de Impuestos a la Utilidad	0	0
	820103900000	Otros	-1,130,669,879	-160,868,177
820103000000		Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación	-33,457,886	-30,602,114
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	0	0
	820104020000	Pagos por Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-236,369	-182,719
	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	-236,369	-182,719
		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	-2,027,028	8,910,198
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	36,363,356	690,715
820000000000		Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	34,336,328	9,600,913

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

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

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE ALMACENES
 GENERALES DE DEPOSITO

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(PESOS)

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado						Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al inicio del periodo	58,696,888	0	0	0	14,959,159	105,141,544	0	0	0	50,634,684	229,432,275
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	5,063,468	45,571,211	0	0	0	-50,634,679	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	5,063,468	45,571,211	0	0	0	-50,634,679	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL											
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17,898,472	17,898,472
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	17,898,472	17,898,472
Saldo al final del periodo	58,696,888	0	0	0	20,022,627	150,712,755	0	0	0	17,898,477	247,330,747

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

**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 / 2

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

DISPONIBILIDADES: LA COBRNAZA EXCEDIO EL PROGRAMA DE REQUERIMIENTOS DE FLUJO, DEJANDO EN INVERSION EL EXCEDENTE. 29,000

INVERSIONES:

CARTERA DE CRÉDITO: EL CLIENTE DECIDIO PREPAGAR LA CARTERA

CARTERA VENCIDA:

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS: SE LIBERAN RESERVAS YA QUE EL CLIENTE DECIDIO PREPAGAR LA CARTERA

INVENTARIO DE MERCANCIAS: AUMENTA EL STOCK DE MERCANCIAS PARA EL CLIENTE PRINCIPAL INCREMENTANDO EN UN 75% DEL TOTAL PARA 2012, OTRO CLIENTE SE INCORPORA AL PROGRAMA DE INVENTARIOS INCRMENTANDO EN UN 20% DEL TOTAL

EQUIPO RECUPERADO:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO: SE AMPLIA EL CONTRATO DE COMERCIALIZACION CON CLIENTE PRINCIPAL ACERERO INCREMENTANDO UN 73% PARA 2012, OTRO CLIENTE SE INCORPORA AL PROGRAMA DE COMERCIALIZACION 12% DEL TOTAL

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO: SIN COMENTARIO RELEVANTE

CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES, NETO: SE INCREMENTAN LOS GASTOS POR AMORTIZAR DERIVADOS DE LA EMISION EN 1,695 Y BAJAN LOS GASTOS POR AMORTIZAR EN 7.500

PASIVO BURSÁTIL: CON LA FINALIDAD DE INCREMENTAR EL MERCADO Y BAJAR LOS COSTOS FINANCIEROS, SE INCREMENTA LA LINEA DE CERTIFICADOS BURSATILES POR OTROS 1,000,000 DE PESOS A FINALES DEL JUN 2012

PASIVO CORTO PLAZO: EL INCREMENTO EN LA OPERACIÓN Y EL TOPE QUE SE TENIA POR LOS CBS, HIZO NECESARIO INCRMENTAR LA UTILIZACION DE LAS LINEAS COMERCIALES, DESPTACANDO EL DE BAJIO (40%) Y BANCOMEXT (54%) DEL TOTAL

PASIVO LARGO PLAZO:

ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR: SE INCREMENTAN LOS PROVEEDORES POR PAGAR POR COMPRA DE INVENTARIOS EN UN 82% LOS AFOROS SE INCREMENTAN EN UN 7% Y EL IVA POR PAGAR EN 8%

IMPUESTOS DIFERIDOS NETO: COMENTARIOS AL FINAL DIFERIDO

CRÉDITOS DIFERIDOS:

TOTAL PASIVO:

CAPITAL SOCIAL: SIN COMENTARIOS

RESERVAS DE CAPITAL: SE INCREMENTA POR LA APLICACIÓN DEL 10% DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR

UTILIDADES RETENIDAS: SE INCREMENTA POR LA APLICACIÓN DEL 90% DE LA UTILIDAD DEL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

**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 / 2**

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

EJERCICIO ANTERIOR

RESULTADO NETO: RAZONES ANEXAS (ABAJO)

INGRESOS POR SERVICIOS: SE INCREMENTA LOS SERVICIOS POR COMERCIALIZACION, DERIVADO DE 3 CLIENTES, AHMSA, LYPSA GPO ZAPATA

INGRESOS POR INTERÉS: EN EL 2012 SE INCREMENTA EL COBRO POR MOROSIDAD, SITUACION QUE NO SE PRESENTO EN 2011

GASTOS POR INTERESES: SE INCRMENTAN LOS PROMEDIOS DE FONDEO EN UTILIZADO 41%MAS GASTOS DE EMISION DE CERTIFICADOS SE ELEVAN EN UN 285%

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS:

COMISIONES COBRADAS:

COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS: LOS SALDOS PROMEDIOS PARA EL PAGO DE AVALES RECIBIDOS DISMINUYE CON LA SUSTITUCION DE FONDEO DE CBS

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN: DEL TOTAL DE LA VARIACION EL 90% CORRESPONDE A LA BAJA EN EL MARGEN NETO DE LA COMERCIALIZACION

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN: EL 87% DEL INCREMENTO, CORRESPONDE A GASTOS COORPORATIVOS EL 10% CORRESPONDE A GASTOS DIVERSOS DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN

IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS: COMENTARIOS AL FINAL

IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO): COMENTARIOS AL FINAL

IMPUESTO DIFERIDO BALANCE

AL 30 DE JUNIO DE 2011 SE TENÍA REGISTRADO UN PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO DE -\$ 8,368,959 POR CONCEPTO DE DIFERENCIA ENTRE EL VALOR CONTABLE Y EL VALOR FISCAL DE LOS INVENTARIOS.

DE JULIO DE 2011 A JUNIO DE 2012 DERIVADO DEL CRECIENTE VOLUMEN DE INVENTARIO, SE INCREMENTÓ EL VALOR FISCAL DE LOS MISMOS CON RESPECTO DEL VALOR CONTABLE, DICHO INCREMENTO GENERÓ UN ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS AL 30 DE JUNIO DE \$ 4,036,788, DANDO COMO RESULTADO UNA VARIACIÓN DE 12,405,747. LA VARIACIÓN RESTANTE ES DERIVADO DE PARTIDAS MENORES.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD RESULTADOS

DERIVADO DE QUE EL VALOR FISCAL DEL INVENTARIO ES MAYOR RESPECTO DEL VALOR CONTABLE, EL IMPUESTO CAUSADO AUMENTA TODA VEZ QUE AÚN NO SE DEDUCE FISCALMENTE LA COMPRA INVENTARIO.

POR EL CONTRARIO, AL AUMENTAR EL IMPUESTO CAUSADO (GASTO), SE REGISTRA UN INCREMENTO DEL INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO, COMO CONSECUENCIA DEL ACTIVO POR INVENTARIO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

SEGUNDO TRIMESTRE DE 2012 Y 2011
(EN MILES DE PESOS)

1. ACTIVIDADES Y ENTORNO REGULATORIO

ALMACENADORA AFIRME, S.A. DE C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO, AFIRME GRUPO FINANCIERO, (LA "ALMACENADORA") SE DEDICA A 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 ESTÁ LA DE LLEVAR A CABO REVISIONES DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA ALMACENADORA Y ORDENAR LOS CAMBIOS QUE JUZGUE CONVENIENTES.

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN

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

B. UNIDAD MONETARIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS - LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011 INCLUYEN SALDOS Y TRANSACCIONES EN PESOS DE DIFERENTE PODER ADQUISITIVO.

PRINCIPALES DIFERENCIAS CON NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA MEXICANAS

LOS ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO PREPARADOS DE ACUERDO CON LOS CRITERIOS CONTABLES ESTABLECIDOS POR LA COMISIÓN PARA LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO, LOS CUALES, EN LOS SIGUIENTES CASOS, DIFIEREN DE LAS NIF APLICADAS COMÚNMENTE EN LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS PARA OTRO TIPO DE SOCIEDADES NO REGULADAS:

A. LA PRESENTACIÓN DE ALGUNOS RUBROS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DIFIEREN DE LO REQUERIDO POR LAS NIF.

B. LOS DEUDORES DIVERSOS NO COBRADOS CON VENCIMIENTO PACTADO A UN PLAZO MENOR A LOS 60 DÍAS NATURALES, CUANDO CORRESPONDAN A DEUDORES NO IDENTIFICADOS Y A LOS 90 DÍAS NATURALES SIGUIENTES A SU REGISTRO INICIAL, CUANDO CORRESPONDAN A DEUDORES IDENTIFICADOS, SE RESERVAN A SU VENCIMIENTO EN EL ESTADO DE RESULTADOS,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

INDEPENDIEMENTE DE SU POSIBLE RECUPERACIÓN, COMO LO ESTABLECEN LAS NIF.
C.LA RESERVA DE CONTINGENCIA CONSTITUIDA PARA CUBRIR FALTANTES DE MERCANCÍAS IMPUTABLES A LA ALMACENADORA, SE PRESENTA DENTRO DE OTROS ACTIVOS Y NO COMO UN ACTIVO RESTRINGIDO, YA QUE SU MONTO ES MANTENIDO EN UNA CUENTA DE INVERSIONES TEMPORALES Y SOLO SE PUEDE UTILIZAR PARA CUBRIR ESTA CONTINGENCIA

3.RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
LOS CRITERIOS CONTABLES QUE SIGUE LA ALMACENADORA ESTÁN DE ACUERDO 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 (LAS "DISPOSICIONES"), Y REQUIEREN QUE LA ADMINISTRACIÓN EFECTÚE CIERTAS ESTIMACIONES Y UTILICE CIERTOS SUPUESTOS PARA DETERMINAR LA VALUACIÓN DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS INCLUIDAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EFECTUAR LAS REVELACIONES QUE SE REQUIERAN EN LOS MISMOS. AÚN CUANDO PUEDEN LLEGAR A DIFERIR DE SU EFECTO FINAL, LA ADMINISTRACIÓN CONSIDERA QUE LAS ESTIMACIONES Y SUPUESTOS UTILIZADOS FUERON LOS ADECUADOS EN LAS CIRCUNSTANCIAS ACTUALES.
DE ACUERDO CON EL CRITERIO CONTABLE A-1 "ESQUEMA BÁSICO DEL CONJUNTO DE CRITERIOS DE CONTABILIDAD APLICABLES A ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO" DE LA COMISIÓN, LA CONTABILIDAD DE LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO SE AJUSTARÁ A LA ESTRUCTURA BÁSICA QUE, PARA LA APLICACIÓN DE LAS NIF, DEFINIÓ EL CONSEJO MEXICANO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA, A.C. (CINIF), EXCEPTO CUANDO A JUICIO DE LA COMISIÓN SEA NECESARIO APLICAR UNA NORMATIVIDAD O UN CRITERIO CONTABLE ESPECÍFICO, TOMANDO EN CONSIDERACIÓN QUE LAS ENTIDADES REALIZAN OPERACIONES ESPECIALIZADAS.
A CONTINUACIÓN SE DESCRIBEN LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SEGUIDAS POR LA ALMACENADORA:

A.CAMBIOS CONTABLES - A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2011, LA ALMACENADORA ADOPTÓ LAS SIGUIENTES NUEVAS NIF:
MEJORAS A LAS NIF 2011.- LAS PRINCIPALES MEJORAS QUE GENERAN CAMBIOS CONTABLES, SON:
•NIF B-1, CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCIONES DE ERRORES - REQUIERE QUE EN EL CASO DE APLICAR UN CAMBIO CONTABLE O CORREGIR UN ERROR, SE PRESENTE UN BALANCE GENERAL AL INICIO DEL PERÍODO MÁS ANTIGUO POR EL QUE SE PRESENTE INFORMACIÓN FINANCIERA COMPARATIVA CON LA DEL PERÍODO ACTUAL AJUSTADO CON LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA.

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

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 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 EN EL MOMENTO EN QUE 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 ACREDITADOS 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 900,000 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.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 DEL ÍNDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR ("INPC") HASTA ESA FECHA. LA DEPRECIACIÓN SE CALCULA CONFORME AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE A TASAS FISCALES DE LOS ACTIVOS, COMO SIGUE:

TASA

CONSTRUCCIONES5%

MOBILIARIO Y EQUIPO10%

EQUIPO DE BODEGA Y PLANTAS10%

EQUIPO DE TRANSPORTE25%

EQUIPO DE CÓMPUTO30%

BIENES EN ARRENDAMIENTO10%

GASTOS DE INSTALACIÓN5%

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

H.- 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. ALMACENADORA TIENE CELEBRADOS CONTRATOS DE COMERCIALIZACIÓN DE MERCANCÍA, EN DICHS CONTRATOS LA ALMACENADORA SE COMPROMETE A COMERCIALIZARLES MERCANCÍA PREVIAMENTE SOLICITADA A UN PRECIO ACORDADO DURANTE LA VIGENCIA DEL CONTRATO. ALGUNOS CONTRATOS CONTEMPLAN EL COBRO DE ANTICIPOS (AFOROS) AL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

MOMENTO DE COMPRAR LA MERCANCÍA, LOS CUALES VAN DEL 15% AL 40% DEL COSTO DE LOS INVENTARIOS.

POR OTRA PARTE, LAS COMPAÑÍAS ANTES MENCIONADAS COMO CONTRAPRESTACIÓN LA ALMACENADORA PAGAN COMISIONES POR SERVICIOS DE COMERCIALIZACIÓN.

I. OTROS ACTIVOS - INCLUYE PRINCIPALMENTE SALDOS DE PAGOS ANTICIPADOS DE HONORARIOS, 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. 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 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 CARGARA 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. EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES.- EL SALDO DE ESTE RUBRO REPRESENTA LAS EMISIONES REALIZADAS PARA EL FONDEO DE LA CARTERA DE CRÉDITO, SE FONDEA POR ESTE MEDIO, DEPENDIENDO DE LAS CONDICIONES DEL MERCADO. EL INTERÉS SE RECONOCE EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGA.

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. PARA RECONOCER EL IMPUESTO DIFERIDO SE DETERMINA SI, CON BASE EN PROYECCIONES FINANCIERAS, LA ALMACENADORA CAUSARÁ ISR O IETU Y RECONOCE EL IMPUESTO DIFERIDO QUE CORRESPONDA AL IMPUESTO QUE ESENCIALMENTE PAGARÁ. EL 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.

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 DEL DÍA HÁBIL SIGUIENTE 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 LOS INGRESOS - LOS INGRESOS POR SERVICIOS DE ALMACENAJE SE RECONOCEN CONFORME SE DEVENGAN O SE PRESTAN LOS SERVICIOS.

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

CERTIFICADOS DE DEPÓSITO EN CIRCULACIÓN - REPRESENTAN EL VALOR DE LAS MERCANCÍAS DEPOSITADAS EN LAS BODEGAS DE LA ALMACENADORA Y EN LAS BODEGAS HABILITADAS DE CLIENTES. LAS MERCANCÍAS DEPOSITADAS EN BODEGAS HABILITADAS DE CLIENTES SON VERIFICADAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

4. NOTAS

DISPONIBILIDADES

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011, EL RUBRO DE DISPONIBILIDADES SE INTEGRABA DE LA SIGUIENTE FORMA:
20122011

BANCOS EN MONEDA NACIONAL 32,941,946
BANCOS EN MONEDA EXTRANJERA (DÓLARES) VALORIZADOS 1,395,655
34,336,601

CARTERA DE CRÉDITO

CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA POR SECTOR ECONÓMICO:

LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE LA ALMACENADORA POR ACTIVIDAD DE LOS ACREDITADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011 ESTÁ CONCENTRADA AL 100% EN EL COMERCIO, ASÍ MISMO TODA SE ENCUENTRA EN EL ESTADO DE NUEVO LEÓN.
20122011

CARTERA COMMERCIAL 032,542

A. 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:
INTERGACION DE LA ESTIMACION PREVENTIVA 20122011

SALDO AL PRINCIPIO DEL AÑO 356,951
CASTIGOS 00
LIBERACION DE RESERVAS -356-975
SALDO AL FINAL DEL AÑO 0976

5. INVENTARIOS

20122011

BAUXITA 50,00131,764
PAPEL 21,3900
CORRECTOR DE FIERRO 03,965
YESO 6,8656,431
PRODUCTOS DE ACERO (PLACAS, ROLLO, VIGAS IPR, LAMINA) 794,204134,773
MATERIAL DE VIDRIO 358,720292,563
FINOS DE COQUE 24,56610,063
ANTRACITA 54,2524,253
COQUE PETROLEO 60,372191,342
BRIQUETA 162,9490

TOTAL 1,533,319675,154

(1) EL SALDO TOTAL DE ESTOS MATERIALES CORRESPONDE A DÓLARES VALORIZADOS, LOS CUALES AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011, ASCENDÍA A \$462,163 Y \$483,279 RESPECTIVAMENTE

(2) AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011, EL INVENTARIO FONDEADO SE INTEGRA COMO SIGUE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

20122011
BANCA DE DESARROLLO89,079221,670
CERTIFICADOS BURSÁTILES1,118,107305,854
FONDOS DE FOMENTO 93,5220

1,300,708527,524

6.OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

LOS SALDOS AL SEGUNDO TRIMESTRE DE LOS EJERCICIOS 2012 Y 2011 SE INTEGRAN POR:
20122011

CLIENTES DE COMERCIALIZACIÓN1,197,519966,166
DEUDORES POR SERVICIO42,07212,813
OTRAS CUENTAS, NETO840185
IMPUESTOS ISR03,766

1,240,431982,930

ESTIMACIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES-52-164

TOTAL CUENTAS POR COBRAR , NETO1,240,379982,766

7.INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

20122011

CONSTRUCCIONES18,25518,255
MOBILIARIO Y EQUIPO691691
EQUIPO DE COMPUTO610257
EQUIPO DE BODEGA Y PLANTAS4,4704,195
EQUIPO DE TRANSPORTE00
BIENES EN ARRENDAMIENTO00
GASTOS DE INSTALACION14,70813,312
38,73436,710

DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES -24,753-23,416
13,98113,294

TERRENOS4,8594,859

TOTAL ACTIVO18,84018,154

LA DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN CARGADA A RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011, ASCENDIÓ A \$896 Y \$973, RESPECTIVAMENTE

8.OTROS ACTIVOS

20122011

GASTOS DE LA EMISION2,479784
GASTOS DE OPERACIÓN POR AMORTIZAR1,4981,281
HONORARIOS POR AMORTIZAR07,500
RESERVA DE CONTINGENCIA7,8887,225
OTROS71
TOTAL11,93616,790

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

9. RESERVA DE CONTINGENCIA

EL ANÁLISIS DE MOVIMIENTO DE LA RESERVA DE CONTINGENCIA SE RESUME COMO SIGUE:
20122011

SALDO INICIAL DEL AÑO 7,5816,821

INCREMENTOS 307404

TOTAL 7,8887,225

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011, EL CARGO DE LA RESERVA DE CONTINGENCIA EN RESULTADOS FUE DE \$331 Y \$509, RESPECTIVAMENTE.

10. PASIVO BURSÁTIL

LA EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO DE ALMACENADORA AFIRME S.A. DE C.V. ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO, AFIRME GRUPO FINANCIERO TIENE UN PROGRAMA AUTORIZADO POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FECHA DEL 13 DE ABRIL DE 2011 POR UN MONTO DE HASTA \$1,000,000. (UN MIL MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.), Y BAJO AL AMPARO DE LA AMPLIACIÓN AL PROGRAMA DE CB'S DE CORTO PLAZO SE AUTORIZO UN INCREMENTO POR UN MONTO DE HASTA \$1,000,000. (UN MIL MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.) HASTA LLEGAR A UN TOTAL DE \$2,000,000. (DOS MIL MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.), CON EL CUAL PODRÁN EFECTUARSE EMISIONES HASTA POR MONTO DE DOS MIL MILLONES DE PESOS CON VENCIMIENTO DE DOS AÑOS A PARTIR DE LA FECHA DE AUTORIZACIÓN. AL 30 DE JUNIO DEL 2012 ALMACENADORA AFIRME S.A. DE C.V. ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO, AFIRME GRUPO FINANCIERO EMITIÓ CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO POR UN MONTO DE \$1,149,107 CON TASAS DE RENDIMIENTO DEL 4.60% COMO SIGUE:

MONEDA	CAPITAL	TASA	APERTURA	VENCIMIENTO	INT POR	PAGA	TOTAL
MXP	226,000	4.60%	07-06-1205	07-12	693		226,693
MXP	300,000	4.60%	14-06-1212	07-12	652		300,652
MXP	333,653	4.60%	21-06-1219	07-12	426		334,079
MXP	289,454	4.60%	27-06-1225	07-12	148		289,602
	1,149,107				1,151,026		

11. PRÉSTAMOS BANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

A. LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS SE INTEGRAN COMO SIGUE:

20122011

DE CORTO PLAZO

BANCA MÚLTIPLE 240,0100

BANCA DE DESARROLLO 723,360369,301

FONDOS DE FOMENTO 00

INTERÉS DEVENGADO 4,750197

TOTAL PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS 968,120369,498

LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS AL 30 DE JUNIO DEL 2012 Y 2011 INCLUYEN DÓLARES VALORIZADOS POR \$304,711 Y \$340,484 RESPECTIVAMENTE

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011, LOS PRÉSTAMOS EN MONEDA NACIONAL Y EN MONEDA EXTRANJERA DEVENGAN INTERESES A TASAS PROMEDIO PONDERADAS ANUALES EN MONEDA NACIONAL DE 5.1702% Y 5.2706%, Y EN MONEDA EXTRANJERA DEL 1.8286% Y 1.4099%, 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

B.AL 30 DE JUNIO DE 2012, LA ALMACENADORA TIENE LAS SIGUIENTES LÍNEAS DE CRÉDITO:
IMPORTE TOTAL DE LA LÍNEA DE CRÉDITO IMPORTE NO DISPUESTO PLAZO

INSTITUCIÓN:

BANCA AFIRME S.A. (1) \$ 325,000 \$325,000 1 AÑO
BANCO DEL BAJÍO S.A. (2) \$500,000 259,990 1 AÑO
INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE 825,000 584,990

FIFOMI (3) 402,252 402,252 INDEFINIDO
FONDOS DE FOMENTO 402,252 402,252

NACIONAL FINANCIERA, S.N.C. (NAFIN) (4) 670,000 268,000 INDEFINIDO
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR. (4) Y (5) 670,420 349,600 3 AÑO
BANCA DE DESARROLLO 1,340,420 617,060
2,569,672 1,604,302

(1) LAS LÍNEAS DE CRÉDITO ESTÁN COMPARTIDAS CON ARRENDADORA AFIRME S.A. DE C.V. Y FACTORAJE AFIRME S.A. DE C.V., LAS CUALES AL 30 DE JUNIO DEL 2012 NO HA DISPUESTO DE DICHA LÍNEA. ESTA LÍNEA PUEDE DISPONERSE EN PESOS O EN DÓLARES AMERICANOS.

(2) LAS LÍNEAS DE CRÉDITO ESTÁN COMPARTIDAS CON ARRENDADORA AFIRME S.A. DE C.V. Y FACTORAJE AFIRME S.A. DE C.V., LAS CUALES AL 30 DE JUNIO DEL 2012 NO HA DISPUESTO DE DICHA LÍNEA. ESTA LÍNEA PUEDE DISPONERSE EN PESOS O EN DÓLARES AMERICANOS.

(3) LA LÍNEA DE CRÉDITO ES POR UN MONTO DE 30 MILLONES DE DÓLARES AMERICANOS O SU EQUIVALENTE EN MONEDA NACIONAL, EL TIPO DE CAMBIO UTILIZADO ES DE \$13.4084

(4) EN ESTAS LÍNEAS BANCA AFIRME ACTÚA COMO AVAL.

(5) LA LÍNEA DE CRÉDITO ES POR UN MONTO DE 50 MILLONES DE DÓLARES AMERICANOS, O SU EQUIVALENTE EN MONEDA NACIONAL; EL TIPO DE CAMBIO UTILIZADO AL 30 DE JUNIO DEL 2012 ES DE \$13.4084. ESTAS LÍNEAS PUEDEN DISPONERSE EN PESOS O DÓLARES AMERICANOS.

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

12. CAPITAL CONTABLE

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011, EL CAPITAL SOCIAL ESTÁ REPRESENTADO POR 500,000 Y 200,000, ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS, CON VALOR NOMINAL DE CIEN PESOS CADA UNA, DE LAS CUALES 500,000 Y 200,000, 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".

2012 2011

ACCIONES IMPORTE ACCIONES IMPORTE

CAPITAL SOCIAL FIJO SERIE "A" 500,000 \$50,000 200,000 \$20,000

CAPITAL SOCIAL VARIABLE SERIE "B" 5,000 500 5,000 500

PENDIENTE DE SUSCRIPCIÓN (5,000) (500) (5,000) (500)

TOTAL ACCIONES EXHIBIDAS 500,000 \$50,000 200,000 \$20,000

ACTUALIZACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 8,697 38,697

TOTAL 58,697 58,697

EN ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 19 DE DICIEMBRE DE 2011, SE ACORDÓ AUMENTAR EL CAPITAL SOCIAL DE LA ALMACENADORA EN SU PARTE FIJA SIN DERECHO A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9/ 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

RETIRO EN LA CANTIDAD DE \$30,000, MEDIANTE LA CAPITALIZACIÓN DE DICHA CIFRA DE LA CUENTA DE "ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL" QUE FORMA PARTE DEL RUBRO DE CAPITAL ALMACENADORA, AL EFECTO SE EMITIERON 300,000, ACCIONES DE LA SERIE "A" CON VALOR DE CIEN PESOS CADA UNA, LAS CUALES FUERON SER SUSCRITAS POR LOS ACCIONISTAS EN LA PROPORCIÓN DE 3 ACCIONES NUEVAS POR CADA 2 ACCIONES DE LAS QUE ERAN TENEDORES, ELEVÁNDOSE EL CAPITAL SOCIAL MÍNIMO FIJO SIN DERECHO A RETIRO A \$50,000. EL CAPITAL SOCIAL MÍNIMO SIN DERECHO A RETIRO, DEBE SER DE CUANDO MENOS \$21,102. PARA CUMPLIR CON ESTE REQUISITO, LA SHCP PERMITE CONSIDERAR PARA EL CÓMPUTO DEL CAPITAL SOCIAL MÍNIMO DE LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO, EL SALDO NETO ACREEDOR QUE RESULTE DE LA SUMA ALGEBRAICA DE LA ACTUALIZACIÓN DE LAS APORTACIONES DE LOS ACCIONISTAS, DEL SUPERÁVIT DONADO Y DE LOS RESULTADOS ACUMULADOS. AL 30 JUNIO DE 2012, LA SUMA ALGEBRAICA DE LOS CONCEPTOS ANTERIORES, EXCEDE AL CAPITAL SOCIAL MÍNIMO REQUERIDO.

LA SHCP REQUIERE A LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO TENER UN PORCENTAJE MÍNIMO DE CAPITALIZACIÓN DEL 6% SOBRE LOS ACTIVOS EN RIESGO, LOS CUALES SE CALCULAN APLICANDO DETERMINADOS PORCENTAJES DE ACUERDO CON EL RIESGO ASIGNADO CONFORME A LAS REGLAS ESTABLECIDAS POR BANCO DE MÉXICO.

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.

13.SALDOS Y OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

LOS SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA SE INTEGRAN COMO SIGUE:

20122011

DISPONIBILIDADES104141
CUENTAS POR COBRAR26140
INVENTARIOS34,46841,225
34,59841,506

PRÉSTAMOS BANCARIOS22,72529,044
CUENTAS POR PAGAR11,86212,444
34,58741,488

POSICIÓN1118

POSICIÓN VALORIZADA 147214

PARA VALUAR EN MONEDA NACIONAL LOS SALDOS EN DÓLARES AMERICANOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011, SE UTILIZARON LOS TIPOS DE CAMBIO DE \$13.4084 Y 11.723 PESOS POR DÓLAR, RESPECTIVAMENTE.

14.SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011, LOS SALDOS Y OPERACIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS, SE RESUMEN COMO SIGUE:

20122011

ACTIVO
DISPONIBILIDADES32,2911,684
CARTERA COMERCIAL032,542

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

DEUDORES DIVERSOS 870,717,657,596
INVERSIÓN POR RESERVA DE CONTINGENCIA 7,888,225
OTROS ACTIVOS - PAGOS ANTICIPADOS 717,500
910,967,706,547

PASIVO
OTRAS CUENTAS POR PAGAR 3,231,877
CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO 5760
3,807,187

INGRESOS
INGRESO POR SERVICIOS 43,444,633
INTERÉS COBRADO POR CARTERA DE CRÉDITO 1,052,205
INTERÉS COBRADOS POR DISPONIBILIDADES 1,099,341
INGRESO POR COMERCIALIZACIÓN (VENTAS) 1,621,578,234,863
1,666,226,245,042

EGRESOS
INTERÉS PAGADO 213,088
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS 27,750,761
COMISIONES PAGADAS 1,428,011
HONORARIOS PAGADOS 951,770
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 1,008,316
31,158,19,946

MARGEN FINANCIERO

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011, EL MARGEN FINANCIERO SE INTEGRA POR LOS COMPONENTES QUE SE PRESENTAN A CONTINUACIÓN:

A. INGRESOS POR SERVICIOS:

LOS INGRESOS POR SERVICIOS AL SEGUNDO TRIMESTRE DE LOS EJERCICIOS 2012 Y 2011, SE INTEGRAN A CONTINUACIÓN:

2012 2011

ALMACENAJE 5,520,789
DE MANIOBRAS 1,088,538
OTROS 914,792
ADMINISTRACIÓN DE INVENTARIOS 68,030,36,803

INGRESOS POR SERVICIOS 75,552,42,922

B. INGRESOS POR INTERESE:

LOS INGRESOS POR INTERESES AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011, SE INTEGRAN A CONTINUACIÓN:
2012 2011

INTERÉS COBRADO POR CARTERA AL COMERCIO 1,161,608
OTROS INTERESES COBRADOS 3,958,575
INTERÉS COBRADO POR INVERSIONES 1,731,58
INTERÉS COBRADO POR DISPONIBILIDADES 926,183

INGRESO POR INTERÉS 5,173,2,524

C. GASTO POR INTERESES:

LOS GASTOS POR INTERESES AL SEGUNDO TRIMESTRE DE LOS AÑOS 2012 Y 2011, POR \$41,996 Y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

\$27,577, RESPECTIVAMENTE,

OTROS PRODUCTOS Y GASTOS

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 MÁS IMPORTANTES RESULTANTES DE ESTAS OPERACIONES, INCLUIDAS EN EL ESTADO DE RESULTADOS DENTRO DE LOS RUBROS DE "OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN", SE RESUMEN A CONTINUACIÓN:

20122011

VENTA DE ACTIVOS014

LIBERACIÓN OTRAS RESERVAS128137

LIBERACIÓN RESERVAS DE CARTERA DE CRÉDITO356974

OTROS93412

VENTA DE MERCANCÍAS3,426,3343,235,493

3,426,9113,237,030

COSTO DE VENTAS DE MERCANCÍA3,400,2873,196,234

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA OTROS ADEUDOS084

3,400,2873,196,318

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN , NETO26,62440,712

15.IMPUESTOS A LA UTILIDAD

LA ALMACENADORA ESTÁ SUJETA AL ISR Y AL IETU.

ISR - LA TASA ES 30% PARA LOS AÑOS 2010, 2011 Y 2012, Y SERÁ 29% PARA EL AÑO 2013 Y 28% PARA EL AÑO 2014.

IETU - TANTO LOS INGRESOS COMO LAS DEDUCCIONES Y CIERTOS CRÉDITOS FISCALES SE DETERMINAN CON BASE EN FLUJOS DE EFECTIVO DE CADA EJERCICIO. LA TASA ES 17.5%.

EL IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO ES EL QUE RESULTA MAYOR ENTRE EL ISR Y EL IETU.

CON BASE EN PROYECCIONES FINANCIERAS, DE ACUERDO CON LO QUE SE MENCIONA EN LA INIF 8,

EFFECTOS DEL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA, LA ALMACENADORA IDENTIFICÓ QUE ESENCIALMENTE PAGARÁ ISR, POR LO TANTO, RECONOCE ÚNICAMENTE ISR DIFERIDO.

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011, LOS COMPONENTES PARA EL IMPUESTO DIFERIDO DE LA ALMACENADORA FUERON LOS SIGUIENTES:

A.LA CONCILIACIÓN DE LA TASA LEGAL DEL ISR Y LA TASA EFECTIVA COMO POR CIENTO DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD, AL SEGUNDO TRIMESTRE DE LOS AÑOS 2012 Y 2011, ES COMO SIGUE:

20122011

%%

TASA LEGAL30.0030.00

NO DEDUCIBLES0.14-

EFFECTO FISCAL GENERADO POR LA INFLACIÓN7.480.49

OTROS(2.67)0.75

TASA EFECTIVA34.9531.24

B.LOS PRINCIPALES CONCEPTOS QUE ORIGINAN LOS SALDOS DE ISR DIFERIDO AL 30 DE JUNIO DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 12

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

2012 Y 2011, SE RESUMEN COMO SIGUE:

20122011

ISR DIFERIDO ACTIVO (PASIVO):

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO(515) (2,778)

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS80455

CASTIGOS PENDIENTES DE DEDUCIR170170

OTROS(2,980) (15,296)

TOTAL DE ISR DIFERIDO ACTIVO(3,245) (17,449)

16.COMPROMISOS

ALGUNOS INMUEBLES Y EQUIPOS DE OPERACIÓN SON TOMADOS EN ARRENDAMIENTO. LOS ARRENDAMIENTOS PREVÉN AJUSTES PERIÓDICOS DE RENTAS, BASÁNDOSE EN CAMBIOS DE DIVERSOS FACTORES ECONÓMICOS. EL TOTAL DE PAGOS POR ESTE CONCEPTO POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO 2012 Y 2011, FUE DE \$587 Y \$44, RESPECTIVAMENTE.

17.AUTORIZACIÓN DE LA EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

LOS ESTADOS FINANCIEROS FUERON AUTORIZADOS PARA SU EMISIÓN EL 25 DE JULIO DE 2012, POR EL C.P. JESÚS ANTONIO RAMÍREZ GARZA, DIRECTOR GENERAL; C.P. FRANCISCO JAVIER GONZÁLEZ LOZANO, DIRECTOR EJECUTIVO DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS; C.P. VICTOR MANUEL CALVILLO JIMÉNEZ, GERENTE DE CONTABILIDAD Y POR EL LIC. GUNAR LONGORIA GARCÍA, DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

AL CIERRE DEL JUNIO 2012, LA ALMACENADORA NO CONTABA CON OPERACIONES DE DERIVADOS.
