

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO**

AL 31 DE MARZO 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	2,506,294,991	1,724,667,634
10010000			Disponibilidades	172,761,419	32,398,759
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	49,411,800
10450000			Cartera de créditos total (bruta)	0	50,940,000
10500000			Cartera de crédito vigente	0	50,940,000
	10500100		Actividad empresarial o comercial	0	50,940,000
	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	-1,528,200
10850000			Otras cuentas por cobrar (neto)	1,268,903,850	950,287,391
12000000			Inventario de mercancías	1,033,372,270	654,687,159
10900000			Bienes adjudicados	0	0
10950000			Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	19,216,966	18,583,241
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	12,040,486	19,299,284
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles.	4,286,257	12,295,513
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
	11150300		Inversiones en la reserva de contingencia para cubrir reclamaciones por faltantes de mercancías	7,754,229	7,003,771
20000000			P a s i v o	2,273,117,186	1,532,641,608
20010000			Pasivos bursátiles	996,280,917	0
20100000			Préstamos bancarios y de otros organismos	904,498,147	1,240,394,508
	20100200		De corto plazo	904,498,147	1,240,394,508
	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	368,478,100	280,891,107
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	16,154,942	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	352,323,158	280,891,107
20550000			Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
20600000			Impuestos y PTU diferidos (neto)	2,901,207	10,933,753
20650000			Créditos diferidos y cobros anticipados	958,815	422,240
30000000			Capital contable	233,177,805	192,026,026
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: **01** AÑO: **2012**

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

**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO**

AL 31 DE MARZO 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	174,480,917	133,329,138
	30100100		Reservas de capital	14,959,159	9,553,193
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	155,776,223	110,547,510
	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	3,745,535	13,228,435
40000000			Cuentas de orden	3,072,267,180	5,264,799,321
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	0	549,060,000
40160000			Depósito de bienes	1,212,728,773	1,807,913,125
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	1,859,538,407	2,907,826,196

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01**

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 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50040000	Ingresos por servicios	29,552,067	21,998,208
50050000	Ingresos por intereses	3,423,253	1,069,312
50110000	Gastos por maniobras	0	0
50100000	Gastos por intereses	17,221,757	13,994,138
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	15,753,563	9,073,382
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	0
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	15,753,563	9,073,382
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	0	0
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	554,773	1,274,562
50450000	Resultado por intermediación	0	0
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	10,591,439	21,205,244
50600000	Gastos de administración	17,889,609	9,028,892
50650000	Resultado de la operación	7,900,620	19,975,172
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	7,900,620	19,975,172
50850000	Impuestos a la utilidad causados	8,712,276	3,284,049
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	4,557,191	-3,462,688
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	3,745,535	13,228,435
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	3,745,535	13,228,435

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

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

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	3,745,535	13,228,435
	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	462,118	0
	820102120000	Amortizaciones de Activos Intangibles	0	496,094
	820102060000	Provisiones	3,739,382	1,802,879
	820102070000	Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos	4,155,085	6,746,737
	820102090000	Participación en el Resultados de Subsidiarias No Consolidadas	0	0
	820102080000	Operaciones Discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	2,287,177	-446,831
820102000000		Ajustes por Partidas que No Implican Flujo de Efectivo:	10,643,762	8,598,879
		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	14,144,756
	820103090000	Cambio en Bienes Adjudicados (Neto)	0	0
	820103100000	Cambio en Otros Activos Operativos (Neto)	-23,573,375	2,868,822
	820103210000	Cambio en Pasivos Bursátiles	232,906,174	0
	820103120000	Cambio en Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	499,907,023	32,611,275
	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	81,210,144	70,560,243
	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	-680,141,903	-110,168,902
820103000000		Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación	122,188,063	10,016,194
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	0	0
	820104020000	Pagos por Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-179,297	-135,464
	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	-179,297	-135,464
		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	136,398,063	31,708,043
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	172,761,419	32,398,759

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: 01 AÑO: 2012

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

AL 31 DE MARZO 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	105,141,543	0	0	0	50,634,680	229,432,270
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS											
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	50,634,680	0	0	0	-50,634,680	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	0	0	0	0	0	50,634,680	0	0	0	-50,634,680	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL											
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,745,535	3,745,535
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	3,745,535	3,745,535
Saldo al final del periodo	58,696,888	0	0	0	14,959,159	155,776,223	0	0	0	3,745,535	233,177,805

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** 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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACION SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

ALMACENADORA AFIRME, S.A. DE C.V.

BALANCE GENERAL

ACTIVO

DISPONIBILIDADES. COBRANZA DE ÚLTIMA HORA \$150,000. LA PARTE PASIVA SE PREPAGA EL MES SIGUIENTE.

CARTERA DE CRÉDITO. EL CLIENTE DECIDIÓ REALIZAR EL PAGO ANTICIPADO DE LA CARTERA. CARTERA VENCIDA.

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS. SE LIBERAN RESERVAS YA QUE EL CLIENTE REALIZO EL PAGO ANTICIPADO DE LA CARTERA, LO QUE AUMENTO EL STOCK DE MERCANCÍAS PARA EL CLIENTE PRINCIPAL, INCREMENTANDO EN UN 70% DEL TOTAL PARA 2012. OTRO CLIENTE REALIZA UN PROGRAMA DE CONSUMO SIN RECOMPRA BAJANDO UN 14% DEL TOTAL.

INVENTARIO DE MERCANCÍAS. AUMENTO EL STOCK DE MERCANCÍAS PARA EL CLIENTE PRINCIPAL, LO QUE CONTRIBUYO AL INCREMENTO DEL RUBRO.

EQUIPO RECUPERADO.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO. SE AMPLÍA EL CONTRATO DE COMERCIALIZACIÓN CON CLIENTE PRINCIPAL ACERERO, INCREMENTANDO UN 32%.

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO.

CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES, NETO. SE INCREMENTAN LOS GASTOS POR AMORTIZAR DERIVADOS DE LA EMISIÓN, DISMINUYENDO UN 58% EL SALDO DE ÉSTE RUBRO.

PASIVO

PASIVO BURSÁTIL. CON LA FINALIDAD DE INCREMENTAR EL MERCADO Y BAJAR LOS COSTOS FINANCIEROS, SE OPERA UNA LÍNEA DE CERTIFICADOS BURSÁTILES POR \$1,000,000.

PASIVO CORTO PLAZO. PARA DISMINUIR LOS COSTOS FINANCIEROS, SE SUSTITUYEN LAS FUENTES DE FONDEO CON LA EMISIÓN DE CB'S.

PASIVO LARGO PLAZO.

ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR. SE INCREMENTAN LOS PROVEEDORES POR PAGAR, DEBIDO A LA COMPRA DE INVENTARIOS EN UN 28%.

IMPUESTOS DIFERIDOS.

CRÉDITOS DIFERIDOS. SE INTEGRA POR COMISIONES ANTICIPADAS TRIMESTRALES. EN EL 2012 EXISTEN 2 CLIENTES.

CAPITAL CONTABLE

CAPITAL SOCIAL.

RESERVAS DE CAPITAL. SE INCREMENTA POR LA APLICACIÓN DEL 10% DEL RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR.

UTILIDADES RETENIDAS. SE INCREMENTA POR LA APLICACIÓN DEL 90% DEL RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR.

ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS POR SERVICIOS. SE INCREMENTAN LOS SERVICIOS POR COMERCIALIZACIÓN, DERIVADO DE 3 CLIENTES: AHMSA, LYPSA Y GRUPO ZAPATA.

INGRESOS POR INTERESES. EN EL 2012 SE INCREMENTA EL COBRO POR MOROSIDAD, SITUACIÓN QUE NO SE PRESENTO EN EL 2011.

GASTOS POR INTERESES. SE INCREMENTAN LOS PROMEDIOS DE FONDEO UTILIZADOS, ADEMÁS DE LOS GASTOS POR LA EMISIÓN DE LOS CERTIFICADOS.

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS.

COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS. LOS SALDOS PROMEDIO PARA EL PAGO DE AVALES RECIBIDOS DISMINUYE CON LA SUSTITUCIÓN DEL FONDEO.

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN. DEL TOTAL DE LA VARIACIÓN, EL 74% CORRESPONDE A LA BAJA EN EL MARGEN NETO DE LA COMERCIALIZACIÓN.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** 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

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN. EL 80% DEL INCREMENTO CORRESPONDE A GASTOS DE TRANSFERENCIA CORPORATIVOS, EL 20% RESTANTE CORRESPONDE A OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DE RENTAS.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS. LA TASA EFECTIVA DE IMPUESTOS SE INCREMENTO DEBIDO AL AUMENTO DE LOS ACTIVOS NO MONETARIOS.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO). LA TASA EFECTIVA DE IMPUESTOS SE INCREMENTO DEBIDO AL AUMENTO DE LOS ACTIVOS NO MONETARIOS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** 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

PRIMER 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 31 DE MARZO 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: **01** 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

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: **01** 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 EN COBRO DE ANTICIPOS (AFOROS) AL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** 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 PUEDEN VAN 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: **01** 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 31 DE MARZO DEL 2012 Y 2011, EL RUBRO DE DISPONIBILIDADES SE INTEGRABA DE LA SIGUIENTE FORMA:
20122011

BANCOS EN MONEDA NACIONAL 171,307,173

BANCOS EN MONEDA EXTRANJERA (DÓLARES) VALORIZADOS 1,454,302,226

172,761,323,399

CARTERA DE CRÉDITO

CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA POR SECTOR ECONÓMICO:

LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE LA ALMACENADORA POR ACTIVIDAD DE LOS ACREDITADOS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011 ESTÁ CONCENTRADA AL 100% EN EL COMERCIO, ASÍ MISMO TODA SE ENCUENTRA EN EL ESTADO DE NUEVO LEÓN.

20122011

CARTERA COMERCIAL 050,940

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 -356-423

SALDO AL FINAL DEL AÑO 01,528

5. INVENTARIOS

PRODUCTOS 20122011

BAUXITA 16,724,348,839

CORRECTOR DE FIERRO 939

YESO 6,694

PRODUCTOS DE ACERO (PLACAS, ROLLO Y VIGAS IPR, LAMINA) 606,365,164,614

ANTRACITA 22,462,507

FINOS DE COQUE 6,320

MATERIAL DE VIDRIO (1) 343,784,307,959

COQUE PETRÓLEO (1) 37,343,131,509

TOTAL 1,033,372,654,687

(1) EL SALDO TOTAL DE ESTOS MATERIALES CORRESPONDE A DÓLARES VALORIZADOS, LOS CUALES AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011, ASCENDÍA A \$380,951 Y \$439,234 RESPECTIVAMENTE

(2) AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011, EL INVENTARIO FONDEADO SE INTEGRA COMO SIGUE

20122011

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** 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

BANCA DE DESARROLLO200,000374,000
CERTIFICADOS BURSÁTILES600,0000
FONDOS DE FOMENTO126,000

800,000500,000

6.OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

CLIENTES DE COMERCIALIZACIÓN1,246,938935,934
DEUDORES POR SERVICIO24,68610,551
OTRAS CUENTAS103280
IMPUESTOS A FAVOR03,642

1,271,727950,407

ESTIMACION DE CUENTA INCOBRABLES-2,823-120

TOTAL CUENTAS POR COBRAR , NETO1,268,904950,287

7.INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO
20122011

CONSTRUCCIONES18,25518,255
MOBILIARIO Y EQUIPO691644
EQUIPO DE COMPUTO561257
EQUIPO DE BODEGA Y PLANTAS4,4703,589
EQUIPO DE TRANSPORTE00
BIENES EN ARRENDAMIENTO0605
GASTOS DE INSTALACIÓN14,70013,312
38,67736,663

DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES -24,319-22,939
14,35813,724

TERRENOS4,8594,859

TOTAL ACTIVO19,21718,583

LA DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN CARGADA A RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE
MARZO DE 2012 Y 2011, ASCENDIÓ A \$462 Y \$496, RESPECTIVAMENTE

8.OTROS ACTIVOS

20122011

GASTOS DE LA EMISIÓN1,7900
GASTOS DE OPERACIÓN POR AMORTIZAR1,3841,045
HONORARIOS POR AMORTIZAR1,03111,250
RESERVA DE CONTINGENCIA7,7547,004
OTROS810
TOTAL12,04019,299

.
9.RESERVA DE CONTINGENCIA

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** 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

20122011

SALDO INICIAL DEL AÑO 7,5816,821

INCREMENTOS 173183

TOTAL 7,7547,004

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011, EL CARGO DE LA RESERVA DE CONTINGENCIA EN RESULTADOS FUE DE \$192 Y \$219, RESPECTIVAMENTE.

10. PASIVO BURSÁTIL

CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO - LA ALMACENADORA TIENE UN PROGRAMA DE CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO AUTORIZADO POR LA COMISIÓN EL 13 DE ABRIL DE 2011, CON EL CUAL PODRÁN EFECTUARSE EMISIONES HASTA POR UN MONTO DE MIL MILLONES DE PESOS CON VENCIMIENTO DE DOS AÑOS A PARTIR DE LA AUTORIZACIÓN. AL 31 DE MARZO 2012, LA ALMACENADORA EMITIÓ CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO POR UN MONTO DE \$994,636 CON TASAS DE RENDIMIENTO DE 4.60%, COMO SIGUE:

MONEDA	CAPITAL	TASA	APERTURA	VENCIMIENTO	INTERÉS	TOTAL
MXP	\$ 231,636	4.608/03/2012	04/2012	\$ 710	\$ 232,346	
MXP	225,000	4.616/03/2012	12/04/2012	460	225,460	
MXP	300,000	4.622/03/2012	19/04/2012	3300,383		
MXP	2384.629	03/2012	26/04/2012	2238,092		
MXP	\$ 994,636	\$ 1,645	\$ 996,281			

11. PRÉSTAMOS BANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

A. LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS SE INTEGRAN COMO SIGUE:

20122011

DE CORTO PLAZO

BANCA MÚLTIPLE	71,732	165,250
BANCA DE DESARROLLO	648,196	947,054
FONDOS DE FOMENTO	181,985	126,000
INTERÉS DEVENGADO	2,585	2,091

TOTAL PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS 904,4981,240,395

LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011 INCLUYEN DÓLARES VALORIZADOS POR \$158,262 Y 300,045, RESPECTIVAMENTE.

AL 31 DE MARZO DE 2012, LOS PRÉSTAMOS EN MONEDA NACIONAL Y EN MONEDA EXTRANJERA DEVENGAN INTERESES A UNA TASA PROMEDIO PONDERADAS ANUALES DEL 5.09% Y 1.78%, RESPECTIVAMENTE; Y EN 2011 LOS PRÉSTAMOS EN MONEDA NACIONAL Y EN MONEDA EXTRANJERA DEVENGARON INTERESES A UNA TASA PROMEDIO PONDERADA ANUAL DE 5.43% Y 1.50%, RESPECTIVAMENTE.

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

B. AL 31 DE MARZO DE 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	\$ 321,959	1 AÑO
BANCO DEL BAJÍO S.A. (2)	\$ 500,000	413,212	1 AÑO
INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE	825,000	735,171	

FIFOMI (3) 384,279 201,784 INDEFINIDO

FONDOS DE FOMENTO 384,279 201,784

NACIONAL FINANCIERA, S.N.C. (NAFIN) (4) 450,000 50,000 INDEFINIDO

BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR. (4) Y (5) 640,465 392,269 3 AÑO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** 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

BANCA DE DESARROLLO1,090,465 442,269
\$2,299,744\$1,379,224

(1) LAS LÍNEAS DE CRÉDITO ESTÁN COMPARTIDAS CON ARRENDADORA AFIRME S.A. DE C.V. LA CUAL AL 31 DE MARZO DEL 2012 NO HA DISPUESTO DE DICHA LÍNEA. Y CON FACTORAJE AFIRME S.A. DE C.V. LA CUAL AL 31 DE MARZO DEL 2012 DISPUSO DE \$ 237,474.00 DÓLARES AMERICANOS O SU EQUIVALENTE EN MONEDA NACIONAL AL TIPO DE CAMBIO DE \$12.8093. ESTA LÍNEA PUEDE DISPONERSE EN PESOS O EN DÓLARES AMERICANOS.

(2) LAS LÍNEAS DE CRÉDITO ESTÁN COMPARTIDAS CON FACTORAJE AFIRME S.A. DE C.V. LA CUAL AL 31 DE MARZO DEL 2012 NO HA DISPUESTO DE DICHA LÍNEA. Y CON ARRENDADORA AFIRME S.A. DE C.V. LA CUAL AL 31 DE MARZO DEL 2012 DISPUSO DE \$15,000 DE PESOS.

(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 \$12.8093

(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 31- DE MARZO DEL 2012 ES DE \$12.8093.

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 31 DE MARZO 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".

20122011

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 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 CÁLCULO DEL CAPITAL SOCIAL MÍNIMO DE LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO, EL SALDO NETO ACREEDOR QUE RESULTA DE LA SUMA ALGEBRAICA DE LA ACTUALIZACIÓN DE LAS APORTACIONES DE LOS ACCIONISTAS, DEL SUPERÁVIT DONADO Y DE LOS RESULTADOS ACUMULADOS. AL 31 DE MARZO DE 2012, LA SUMA ALGEBRAICA DE LOS CONCEPTOS ANTERIORES, EXCEDE AL CAPITAL SOCIAL MÍNIMO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** 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

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

DISPONIBILIDADES1142,538

CUENTAS POR COBRAR3358

INVENTARIOS29,74036,884

29,88739,480

PRÉSTAMOS BANCARIOS17,95825,196

CUENTAS POR PAGAR11,91214,265

29,87039,461

POSICIÓN1719

PARA VALUAR EN MONEDA NACIONAL LOS SALDOS EN DÓLARES AMERICANOS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011, SE UTILIZARON LOS TIPOS DE CAMBIO DE \$12.8093 Y 11.9084 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 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011, LOS SALDOS Y OPERACIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS, SE RESUMEN COMO SIGUE:

20122011

ACTIVO

DISPONIBILIDADES167,44930,283

DEUDORES DIVERSOS (COMERCIALIZACIÓN)953,100637,337

CARTERA COMERCIAL050,940

OTROS ACTIVOS - PAGOS ANTICIPADOS011,250

INVERSIÓN POR RESERVA DE CONTINGENCIA7,7547,004

1,128,303736,813

PASIVO

PRÉSTAMOS BANCARIOS0165,250

OTRAS CUENTAS POR PAGAR3,8441,058

3,844166,308

INGRESOS

INTERÉS COBRADOS POR DISPONIBILIDADES676107

INTERÉS COBRADO POR CARTERA DE CRÉDITO105939

INGRESO POR SERVICIOS 15,8871,527

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 01 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

INGRESO POR COMERCIALIZACIÓN (VENTAS) 858,117615,743

874,785618,316

GASTOS

INTERÉS PAGADO 112,401

HONORARIOS PAGADOS 14,0866,797

COMISIONES PAGADAS 5411,271

OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 514178

15,15210,648

MARGEN FINANCIERO

AL 31 DE MARZO 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 PRIMER TRIMESTRE DE LOS EJERCICIOS 2012 Y 2011, SE INTEGRAN A CONTINUACIÓN:

20122011

ALMACENAJE 2,4712,300

DE MANIOBRAS 567275

OTROS 545404

ADMINISTRACIÓN DE INVENTARIOS 25,96919,020

INGRESOS POR SERVICIOS 29,55221,998

B. INGRESOS POR INTERESE:

LOS INGRESOS POR INTERESES AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011, SE INTEGRAN A CONTINUACIÓN:
20122011

INTERÉS COBRADO POR CARTERA AL COMERCIO 2,726962

INTERÉS COBRADO POR INVERSIONES 8578

INTERÉS COBRADO POR DISPONIBILIDADES 61329

INGRESO POR INTERES 3,4231,069

C. GASTO POR INTERESES:

LOS GASTOS POR INTERESES AL PRIMER TRIMESTRE DE LOS AÑOS 2012 Y 2011, POR \$17,222 Y \$13,993, 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 ACTIVOS 068

LIBERACIÓN RESERVAS EQUIPO RECUPERADO 65

LIBERACIÓN RESERVAS DE CARTERA DE CRÉDITO 356423

OTROS 20

VENTA DE MERCANCÍAS 1,646,144.121,698,450

1,646,5021,699,006

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** 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

COSTO DE VENTAS DE MERCANCÍA 1,633,267.981,677,761
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA OTROS ADEUDOS 2,643.5739
1,635,9121,677,800

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN 10,59121,206

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

AL 31 MARZO 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 PORCIENTO DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD, AL PRIMER TRIMESTRE DE LOS AÑOS 2012 Y 2011, ES COMO SIGUE:

20122011

%

TASA LEGAL 30.0030.00

NO DEDUCIBLES 0.06-

EFFECTO FISCAL GENERADO POR LA INFLACIÓN 22.136.59

OTROS 0.41 (2.81)

TASA EFECTIVA 52.6033.78

B. LOS PRINCIPALES CONCEPTOS QUE ORIGINAN LOS SALDOS DE ISR DIFERIDO AL 31 MARZO DE 2012 Y 2011, SE RESUMEN COMO SIGUE:

20122011

ISR DIFERIDO ACTIVO (PASIVO):

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (802) (3,665)

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS 158649

CASTIGOS PENDIENTES DE DEDUCIR 170170

OTROS (2,427) (8,088)

TOTAL DE ISR DIFERIDO ACTIVO (2,901) (10,934)

16. COMPROMISOS

ALGUNOS INMUEBLES Y EQUIPOS DE OPERACIÓN SON TOMADOS EN ARRENDAMIENTO. LOS ARRENDAMIENTOS PREVEN AJUSTES PERIÓDICOS DE RENTAS, BASÁNDOSE EN CAMBIOS DE DIVERSOS FACTORES ECONÓMICOS. EL TOTAL DE PAGOS POR ESTE CONCEPTO POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011, FUE DE \$296 Y \$8, RESPECTIVAMENTE.

17. AUTORIZACIÓN DE LA EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

LOS ESTADOS FINANCIEROS FUERON AUTORIZADOS PARA SU EMISIÓN EL 30 DE ABRIL 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. VÍCTOR 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: **01** 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

SE ADJUNTA ARCHIVIO PDF.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

NO APLICA PARA LA EMISORA
