

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

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	5,315,994,430	4,135,578,282
10010000			Disponibilidades	62,687,624	81,909,105
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)	7,969,569	6,584,782
10450000			Cartera de créditos total (bruta)	8,009,617	6,617,871
10500000			Cartera de crédito vigente	8,009,617	6,617,871
	10500100		Actividad empresarial o comercial	8,009,617	6,617,871
	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	-40,048	-33,089
10850000			Otras cuentas por cobrar (neto)	2,857,112,417	1,696,486,295
12000000			Inventario de mercancías	1,940,348,405	2,307,847,001
10900000			Bienes adjudicados	0	0
10950000			Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	108,463,465	21,954,783
11000000			Inversiones permanentes	0	0
11050000			Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
11100000			Impuestos y PTU diferidos (neto)	10,991,562	11,215,730
11150000			Otros activos	328,421,388	9,580,586
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles.	319,077,825	1,327,834
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
	11150300		Inversiones en la reserva de contingencia para cubrir reclamaciones por faltantes de mercancías	9,343,563	8,252,752
20000000			P a s i v o	4,969,456,076	3,855,058,162
20010000			Pasivos bursátiles	2,424,420,529	1,508,552,110
20100000			Préstamos bancarios y de otros organismos	1,936,583,398	1,957,860,368
	20100200		De corto plazo	530,941,604	1,957,860,368
	20100300		De largo plazo	1,405,641,794	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	604,260,082	383,912,351
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	948,093	18,066,589
	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	603,311,989	365,845,762
20550000			Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
20600000			Impuestos y PTU diferidos (neto)	0	0
20650000			Créditos diferidos y cobros anticipados	4,192,067	4,733,333
30000000			Capital contable	346,538,354	280,520,120
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: **04** AÑO: **2013**

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

**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

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	287,841,466	221,823,232
	30100100		Reservas de capital	25,131,412	20,022,627
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	196,691,820	150,712,755
	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	66,018,234	51,087,850
40000000			Cuentas de orden	8,416,094,955	5,500,507,003
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	9,159,736	6,359,241
40160000			Depósito de bienes	2,697,362,079	2,008,846,951
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	5,709,573,140	3,485,300,811

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2013**

**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 DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50040000	Ingresos por servicios	284,798,916	175,829,498
50050000	Ingresos por intereses	4,777,253	7,368,037
50110000	Gastos por maniobras	0	0
50100000	Gastos por intereses	176,374,198	100,728,964
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	113,201,971	82,468,571
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	6,959	0
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	113,195,012	82,468,571
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	0	0
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	8,749,689	2,710,955
50450000	Resultado por intermediación	0	0
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	97,780,352	66,865,457
50600000	Gastos de administración	88,318,536	73,199,647
50650000	Resultado de la operación	113,907,139	73,423,426
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	113,907,139	73,423,426
50850000	Impuestos a la utilidad causados	47,664,737	41,660,071
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-224,168	19,324,495
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	66,018,234	51,087,850
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	66,018,234	51,087,850

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	66,018,234	51,087,850
	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	2,049,926	1,198,193
	820102120000	Amortizaciones de Activos Intangibles	1,086,684	734,252
	820102060000	Provisiones	7,557,726	1,743,786
	820102070000	Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos	47,888,905	22,335,576
	820102090000	Participación en el Resultados de Subsidiarias No Consolidadas	0	0
	820102080000	Operaciones Discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	0	0
820102000000		Ajustes por Partidas que No Implican Flujo de Efectivo:	58,583,241	26,011,807
		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)	-1,384,788	4,938,818
	820103090000	Cambio en Bienes Adjudicados (Neto)	0	0
	820103100000	Cambio en Otros Activos Operativos (Neto)	-298,999,451	-60,268,435
	820103210000	Cambio en Pasivos Bursátiles	915,868,418	745,177,367
	820103120000	Cambio en Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	-21,276,970	1,553,269,243
	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	164,584,005	72,620,537
	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	-812,968,880	-2,342,903,999
820103000000		Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación	-54,177,666	-27,166,469
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	0	0
	820104020000	Pagos por Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-89,645,290	-4,387,439
	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	-89,645,290	-4,387,439
		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	-19,221,481	45,545,749
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	81,909,105	36,363,356
820000000000		Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	62,687,624	81,909,105

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: 04 AÑO: 2013

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

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	20,022,627	150,712,755	0	0	0	51,087,850	280,520,120
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	5,108,785	45,979,065	0	0	0	-51,087,850	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	5,108,785	45,979,065	0	0	0	-51,087,850	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL											
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	66,018,234	66,018,234
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	66,018,234	66,018,234
Saldo al final del periodo	58,696,888	0	0	0	25,131,412	196,691,820	0	0	0	66,018,234	346,538,354

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**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 / 3

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ALMACENADORA AFIRME, .S.A DE C.V.,
COMENTARIOS A VARIACIONES DE ESTADOS FINANCIEROS AL CUARTO DE 2013 Y 2012
(MILES DE PESOS)

ALMACENADORA, CONCLUYE EL CUARTO TRIMESTRE DE 2013 CON UN INCREMENTO EN SUS ACTIVOS DE \$1,180,416. RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO 2012, PASANDO DE \$4,135,578 A \$5,315,994. DEL TOTAL DE DICHA VARIACIÓN, EL 98% SE DA EN EL RUBRO DEUDORES POR COMERCIALIZACIÓN.

A CONTINUACIÓN SE DETALLA EL ORIGEN DEL CAMBIO ANUAL POR RUBRO:

ACTIVO

DISPONIBILIDADES

EL SALDO FINAL DE ESTE RUBRO AL CONCLUIR EL CUARTO TRIMESTRE DE 2013 ES DE \$62,688 MIENTRAS QUE EN EL EJERCICIO ANTERIOR FUE DE \$81,909 SIENDO SU VARIACIÓN A LA BAJA DE \$-19,221 (-23.47%), ESTO FUE OCASIONADO POR LA COBRANZA DE ÚLTIMA HORA DE UNO DE LOS CLIENTES PRINCIPALES.

CARTERA DE CRÉDITO

AL CIERRE DE 2013, LA CARTERA DE CRÉDITO TUVO UN INCREMENTO DEL 21.03% RESPECTO AL SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2012, PASANDO DE \$6,618 A \$8,010. ESTA CARTERA ESTA OPERADA CON EL MISMO CLIENTE QUIEN DURANTE 2013 DISPUSO HASTA EL 61% DE LA LÍNEA DISPONIBLE. ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS
LA NORMATIVIDAD EXIGE LA CREACIÓN DE RESERVAS A LA CARTERA DE CRÉDITO, LA CUAL EN ATENCIÓN A SU CALIFICACIÓN (A1) PARA EL 2013 APLICA EL .5% (\$40) DEL IMPORTE DE LA CARTERA OTORGADA.

INVENTARIO DE MERCANCÍAS

AL FINALIZAR EL CUARTO TRIMESTRE DE 2013, ESTE RUBRO DISMINUYE EN \$367,499 (15.92%) EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR PASANDO DE \$2,307,847. A \$1,940,348 EN 2013. LA VARIACIÓN PRINCIPAL ACONTECE EN LOS SIGUIENTES PRODUCTOS:

PRODUCTO 2013 2012 VARIACIÓN

MATERIAL DE VIDRIO 0 214,731 -214,731

PAPEL, YESO Y OTROS 536 106,165 -105,629

536 320,896 -320,360

CUENTAS POR COBRAR

LAS CUENTAS POR COBRAR, SE INCREMENTAN EN \$1,160,626 (68.41%) YA QUE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 EL SALDO DE ESTE RUBRO ASCENDÍAN A \$1,696,496 Y EN 2013 TERMINAN EN \$2,857,626, ESTO OBEDECE PRINCIPALMENTE A DOS FACTORES (1) AL INCREMENTO EN LA FACTURACIÓN POR COMERCIALIZACIÓN \$1,180,467 Y; (2) LA BAJA EN LOS SERVICIOS DE ALMACENAJE DE \$16,955.

ACTIVO FIJO

CON LA FINALIDAD CONTINUAR CON EL CRECIMIENTO EN LA OPERACIÓN, LA INSTITUCIÓN SE HA ENFOCADO EN NUEVAS ESTRATEGIAS DE AMPLIACIÓN DE MERCADO, DERIVANDO EN LA ADQUISICIÓN DE UN INMUEBLE EN LA CIUDAD DE ALTAMIRA, TAMAULIPAS, EL CUAL REPRESENTA EN ESENCIA EL CRECIMIENTO EN ESTE RUBRO (\$86,508).

OTROS ACTIVOS

EL PRODUCTO DE COMERCIALIZACIÓN HA INCREMENTADO SU DEMANDA MOTIVO POR EL CUAL DEBEMOS A SU VEZ AUMENTAR NUESTRAS ADQUISICIONES DE MERCANCÍAS, SIN EMBARGO EXISTEN CONDICIONES DE MERCADO QUE HACEN NECESARIA LA ENTREGA DE ANTICIPOS; PARTIDA PRINCIPAL DEL INCREMENTO DE ESTE RUBRO QUE PASA DE \$9,581 A \$328,421 EN LOS CIERRES DEL EJERCICIO 2012 Y 2013 RESPECTIVAMENTE

IMPUESTO DIFERIDO, NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 EL SALDO DE ESTE RUBRO, NO HA TENIDO VARIACIÓN SIGNIFICATIVA, YA QUE DURANTE EL EJERCICIO 2013 SOLO HA TENIDO UNA LEVE BAJA DE \$224 (-2%)

PASIVO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**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 / 3

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

PASIVOS BURSÁTILES

DERIVADO DEL CRECIMIENTO EN LA OPERACIÓN DE COMERCIALIZACIÓN, LAS NECESIDADES DE FONDEO SE HAN INCREMENTADO CONSIDERABLEMENTE MOTIVO POR EL CUAL DE UNA LÍNEA DE \$2.500.000 AL CUARTO TRIMESTRE DE 2013 SE HA DISPUESTO DEL 96.98% (\$2,424,421).

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y DE OTROS ORGANISMOS

DERIVADO DEL INCREMENTO EN LA COMERCIALIZACIÓN DE MERCANCÍAS, EL 44.41% DEL FONDEO RECIBIDO, SE OBTIENE DE LA BANCA COMERCIAL Y DE LA BANCA DE DESARROLLO; LOS CUALES AL FINALIZAR EL TERCER TRIMESTRE DEL EJERCICIO PRESENTAN LAS SIGUIENTES VARIACIONES DEL PRINCIPAL:

2012 2013 VARIACIÓN

BANCA COMERCIAL 488,734 338,949 -149,785

BANCA DE DESARROLLO 1,451,183 1,593,717 142,534

FONDOS DE FOMENTO 12,000 0 -12,000

1,951,917 1,932,666 -19,251

CUENTAS POR PAGAR

AL CUARTO TRIMESTRE DE 2013, ESTE RUBRO PRESENTA UN INCREMENTO EN EL SALDO DE 55.93% UBICÁNDOSE EN \$604,260 Y DE \$383,913 EN 2012 ASCIENDE LA VARIACIÓN A \$220,347. DE LOS CUALES LAS PARTIDAS MÁS RELEVANTES SON: \$241,761 CORRESPONDE A IMPUESTOS POR PAGAR, \$28,489 DE PROVEEDORES POR PAGAR DERIVADOS DE LA COMPRA DE MERCANCÍA Y \$-58,393 CORRESPONDIENTES A LA APLICACIÓN DE DEPÓSITOS EN GARANTÍA

CAPITAL

CAPITAL CONTABLE

EL CAPITAL CONTABLE, NO HA TENIDO MOVIMIENTOS DE RELEVANCIA, SOLAMENTE LA APLICACIÓN ENTRE SUBCUENTAS, DERIVADA DE LA NORMATIVIDAD EN VIGOR QUE ESTABLECE EL INCREMENTO A LA RESERVA LEGAL EN UN 10% DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR. APLICANDO EL REMANENTE DE ESTA UTILIDAD AL RUBRO DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES.

RESULTADOS

INGRESOS POR SERVICIOS

LOS INGRESOS POR SERVICIOS SE INCREMENTAN EN 61.97% UBICÁNDOSE DE \$175,829 A \$284,799 DERIVADO DE LA COLOCACIÓN Y PROMOCIÓN DE SERVICIOS DE COMERCIALIZACIÓN Y ALMACENAJE, PRINCIPALMENTE CON CLIENTES DE SECTOR ACERERO.

INGRESOS POR INTERÉS

DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE DE 2013, LOS INGRESOS POR INTERÉS BAJAN UN 35.16% EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR, LA VARIACIÓN ASCIENDE A \$-2,591, DE LOS CUALES LA CANTIDAD DE \$-2,828 CORRESPONDE A LA BAJA EN EL COBRO DE MORA.

GASTOS POR INTERÉS

EL INCREMENTO EN LA OPERACIÓN DE COMERCIALIZACIÓN DE MERCANCÍA HA ELEVADO LAS NECESIDADES DE FLUJO Y CON ELLO LAS NECESIDADES DE FONDEO, REPERCUTIENDO EN UN INCREMENTO DEL COSTO FINANCIERO, EL CUAL AL CUARTO TRIMESTRE DE 2013 ASCIENDE A \$176,374 UN 75.10% MAYOR DEL QUE SE TENÍA EN EL EJERCICIO ANTERIOR A ESE MISMO PERIODO. EL FACTOR DETERMINANTE EN EL INCREMENTO DE ESTE RUBRO (\$75,645) PROVIENE DEL INCREMENTO EN EL PROMEDIO DEL PASIVO CONTRATADO ELEVÁNDOSE EN 114.96% (DE \$1,844,637 A \$3,965,232) AUNADO AL HECHO DE HABER EFICIENTADO LA TASA DE COSTO EN UN 1% APROXIMADAMENTE.

COMISIONES PAGADAS

LA BASE PRINCIPAL DE LAS COMISIONES PAGADAS SE ORIGINA EN EL PAGO POR OTORGAMIENTO DE AVALES SOBRE CIERTOS PRÉSTAMOS RECIBIDOS. DE LA TOTALIDAD DE LAS COMISIONES PAGADAS AL CUARTO TRIMESTRE DEL 2013 EL 99.20% SE ORIGINAN POR ESTE MOTIVO (96.86% EN 2012).

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

SIENDO LA UTILIDAD POR COMERCIALIZACIÓN EL COMPONENTE PRINCIPAL DE ESTE RUBRO DEL SALDO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2013 REPRESENTA EL 93.87% PROVIENE DE ESTAS OPERACIONES (98.17% EN 2012. ADICIONAL A LO ANTERIOR, EN EL 2013, SE OBTUVIERON OTROS INGRESOS POR \$6.145 PROVENIENTES DE IMPUESTOS DIVERSOS.

GASTO DE ADMINISTRACIÓN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2013

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE
OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA

PAGINA 3 / 3

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

EN 2013, LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN SE INCREMENTAN EN \$15,119 EN RELACIÓN AL CUARTO TRIMESTRE DE 2012, (DE \$73,200 A \$88,319). PRIMORDIALMENTE ESTE INCREMENTO PROVIENE DE UN AJUSTE A LOS COSTOS DE TRANSFERENCIA DERIVADO DE UN MAYOR APOYO EN LA ADMINISTRACIÓN DEL CRECIMIENTO DE LA ORGANIZACIÓN.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD EN RESULTADOS

EL IMPUESTO NETO A LA UTILIDAD EN RESULTADOS AL CIERRE DE LOS EJERCICIOS 2012 Y 2013 ASCENDIÓ A \$22,335 Y \$47,889 RESPECTIVAMENTE; LA VARIACIÓN ENTRE AMBOS FUE DE \$25,553. LOS FACTORES MÁS RELEVANTES DE DICHO INCREMENTO SON: (1) UNA MAYOR BASE DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS POR \$34,339 LO QUE GENERA UN IMPUESTO A CARGO DE \$10,302 (2) EL ISR DERIVADO DEL EFECTO INFLACIONARIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, \$15,251. EL RESTO SON PARTIDAS MENORES.

** VER ARCHIVO EN PDF

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

(SUBSIDIARIA DE AFIRME GRUPO FINANCIERO, S.A. DE C.V.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

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

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

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

DE ACUERDO CON EL ARTÍCULO 11 DE LA LEY, LA ALMACENADORA ESTÁ FACULTADA PARA LLEVAR A CABO OPERACIONES DE COMERCIALIZACIÓN DE MERCANCÍAS; LA ALMACENADORA COMERCIALIZA BÁSICAMENTE PRODUCTOS TERMINADOS Y MATERIAS PRIMAS CON SUS CLIENTES, CON QUIENES HA CELEBRADO CONTRATOS DE SUMINISTRO DE INVENTARIOS. LAS MERCANCÍAS QUE SE ADQUIEREN SE DEPOSITAN EN LAS BODEGAS HABILITADAS 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.

LA ALMACENADORA DURANTE EL 2013, CELEBRÓ CONTRATOS DE COMERCIALIZACIÓN DE MERCANCÍA CON OCHO COMPAÑÍAS NO RELACIONADAS. EN DICHSOS CONTRATOS LA ALMACENADORA SE COMPROMETE A COMERCIALIZARLES MERCANCÍA PREVIAMENTE SOLICITADA A UN PRECIO ACORDADO DURANTE LA VIGENCIA DEL CONTRATO; EN ALGUNOS CASOS; UNA VEZ QUE LA ALMACENADORA COMPRA LA MERCANCÍA RECIBE ANTICIPOS QUE VAN DEL 15% AL 40% DEL PROMEDIO TOTAL DE LA MISMA POR PARTE DE LAS COMPAÑÍAS ANTES MENCIONADAS. COMO CONTRAPRESTACIÓN LA ALMACENADORA RECIBE COMISIONES POR SERVICIOS DE COMERCIALIZACIÓN.

COMO RESULTADO DE ESTAS OPERACIONES LA ALMACENADORA CUENTA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 CON INVENTARIOS DE \$694,281Y \$732,399, RESPECTIVAMENTE, Y UN PASIVO DE \$102,731 Y \$161,124, RESPECTIVAMENTE, REGISTRADO EN "ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR" QUE REPRESENTA LOS DEPÓSITOS EN GARANTÍA, ADICIONALMENTE DURANTE LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012, ESTAS OPERACIONES GENERARON INGRESOS POR SERVICIOS DE COMERCIALIZACIÓN DE \$79,207 Y \$53,236, S", ASÍ COMO UNA UTILIDAD NETA EN VENTA DE MERCANCÍA POR \$35,487 Y \$22,581, RESPECTIVAMENTE, CUYO PRECIO DE VENTA Y COSTO DE VENTAS ESTÁN REGISTRADOS EN LOS RUBROS DE "OTROS PRODUCTOS" Y "OTROS GASTOS", RESPECTIVAMENTE.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

LA ALMACENADORA CUENTA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, CON BODEGAS PROPIAS, RENTADAS Y HABILITADAS OCUPADAS CON UNA SUPERFICIE DE 33,096 M², 182,986 M² Y 1,224,637 M², (NO AUDITADO), RESPECTIVAMENTE.

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 DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 Y POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EN ESAS FECHAS INCLUYEN SALDOS Y TRANSACCIONES EN PESOS DE DIFERENTE PODER ADQUISITIVO.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

A. CAMBIOS CONTABLES - A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2012, LA ALMACENADORA ADOPTÓ LAS SIGUIENTES NUEVAS NIF:

NIF C-6, PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- ESTABLECE LA OBLIGACIÓN DE DEPRECIAR COMPONENTES QUE SEAN REPRESENTATIVOS DE UNA PARTIDA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, INDEPENDIEMENTE DE DEPRECIAR EL RESTO DE LA PARTIDA COMO SI FUERA UN SOLO COMPONENTE.

B. RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN - LA INFLACIÓN ACUMULADA DE LOS TRES EJERCICIOS ANUALES ANTERIORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, CON BASE EN LAS UNIDADES DE INVERSIÓN (UDIS), ES 11.84 % Y 12.12%, RESPECTIVAMENTE; POR LO TANTO, EL ENTORNO ECONÓMICO CALIFICA COMO NO INFLACIONARIO EN AMBOS EJERCICIOS. LOS PORCENTAJES DE INFLACIÓN POR LOS PERÍODOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012 FUERON 3.78% Y 3.91%, RESPECTIVAMENTE.

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 CONFORME SE DEVENGAN. LA ACUMULACIÓN DE INTERESES SE SUSPENDE AL MOMENTO EN QUE EL CRÉDITO SE TRASPASA A CARTERA VENCIDA. LOS INTERESES ORDINARIOS DEVENGADOS DURANTE EL PERÍODO EN QUE EL CRÉDITO SE CONSIDERÓ

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

CARTERA VENCIDA SE RECONOCEN COMO INGRESOS EN EL MOMENTO EN QUE SE COBRAN. LA ALMACENADORA APLICA LA CARTERA VENCIDA CONTRA LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA LOS CRÉDITOS QUE CONSIDERA INCOBRABLES Y QUE CUMPLEN CON LOS REQUISITOS PARA LA DEDUCCIÓN FISCAL. EL TRASPASO DE CRÉDITOS DE CARTERA VENCIDA A VIGENTE SE REALIZA CUANDO LOS 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 4,000,000 UDIS, LOS CUALES SON EVALUADOS DE FORMA PARAMÉTRICA ATENDIENDO A LOS MESES TRANSCURRIDOS A PARTIR DEL PRIMER INCUMPLIMIENTO Y ASIGNANDO PORCENTAJES DE RESERVA DIFERENTES CUANDO SE TRATE DE CARTERA REESTRUCTURADA O NO REESTRUCTURADA.

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

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

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

F. INVENTARIOS Y COSTOS DE VENTAS - LOS INVENTARIOS DE MERCANCÍAS A SER COMERCIALIZADAS SON REGISTRADOS A SU COSTO IDENTIFICADO DE COMPRA. MEDIANTE EL MISMO SISTEMA SE HACEN LOS CARGOS AL COSTO DE VENTAS.

G. OTRAS CUENTAS POR COBRAR - LOS PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS, Y LAS CUENTAS POR COBRAR RELATIVAS A DEUDORES IDENTIFICADOS CON VENCIMIENTO MAYOR A 90 DÍAS NATURALES, SON EVALUADOS POR LA ADMINISTRACIÓN PARA DETERMINAR SU VALOR DE RECUPERACIÓN ESTIMADO, Y EN SU CASO CONSTITUIR LAS RESERVAS CORRESPONDIENTES.

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

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

TASA

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

BIENES EN ARRENDAMIENTO 10%
GASTOS DE INSTALACIÓN 5%

(1) SE DEPRECIAN A LA VIDA ÚTIL SEGÚN EL BIEN

I. OTROS ACTIVOS - INCLUYE PRINCIPALMENTE SALDOS DE PAGOS ANTICIPADOS, ANTICIPOS A PROVEEDORES, 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.

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

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

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

M. IMPUESTOS A LA UTILIDAD - EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) Y EL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU) SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSAN. 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 IMPUESTO DIFERIDO SE RECONOCE APLICANDO LA TASA CORRESPONDIENTE A LAS DIFERENCIAS TEMPORALES QUE RESULTAN DE LA COMPARACIÓN DE LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS, Y EN SU CASO, SE INCLUYEN LOS BENEFICIOS DE LAS PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR Y DE ALGUNOS CRÉDITOS FISCALES. EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO SE REGISTRA SÓLO CUANDO EXISTE ALTA PROBABILIDAD DE QUE PUEDA RECUPERARSE.

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

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

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

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

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

OTRAS CUENTAS DE REGISTRO - INCLUYEN ENTRE OTROS CONCEPTOS, AVALES RECIBIDOS, CARTERA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

CALIFICADA Y MONTOS DISPONIBLES DE LÍNEAS DE CRÉDITO (PASIVAS).

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

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

4. DISPONIBILIDADES

2013 2012

BANCOS MONEDA NACIONAL \$ 61,579 \$ 73,249

BANCOS MONEDA EXTRANJERA - DÓLARES 1,109 8,660

\$62,688 \$81,909

5. CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL

A. POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS EN MATERIA DE CRÉDITO

LA ALMACENADORA CUENTA CON POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS EN MATERIA DE CRÉDITO Y RIESGOS QUE ESTÁN BASADAS EN LAS DIFERENTES DISPOSICIONES Y DEFINICIONES QUE SOBRE EL PARTICULAR HA EMITIDO LA COMISIÓN Y LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO CORPORATIVO INTERNO.

EL SEGUIMIENTO DE LAS SIGUIENTES POLÍTICAS SON DE CARÁCTER OBLIGATORIO PARA TODOS LOS FUNCIONARIOS QUE PARTICIPAN EN EL PROCESO DE CRÉDITO Y TIENEN COMO OBJETIVO MANTENER UN PORTAFOLIO CONFORME A LAS SANAS PRÁCTICAS BANCARIAS, DIVERSIFICADO Y CON RIESGO PRUDENTE Y CONTROLADO.

B. ADMINISTRACIÓN DE CONCENTRACIÓN DE RIESGOS

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

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

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

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

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

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

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

D. RECUPERACIÓN DE LA CARTERA

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

CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA POR SECTOR ECONÓMICO:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

LA CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE LA ALMACENADORA POR ACTIVIDAD DE LOS ACREDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 ESTÁ CONCENTRADA AL 100% EN EL COMERCIO.

CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR ZONA GEOGRÁFICA:

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

CARTERA VIGENTE:

LOS SALDOS DE CARTERA VIGENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 ASCIENDE A \$8,010 Y \$6,618, RESPECTIVAMENTE, SU PASIVO CORRESPONDIENTE ESTÁN INCLUIDO DENTRO DEL RUBRO DE "PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS".

E. ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

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

	2013	2012
SALDO AL PRINCIPIO DEL AÑO \$	33	356
CASTIGOS 0 -		
LIBERACIÓN DE RESERVAS (323)		
CREACIÓN DE ESTIMACIONES 7 -		
SALDO AL FINAL DEL AÑO \$	40	33

6. INVENTARIOS

	2013	2012
COQUE (COMBUSTIBLE) (1) \$	174,598	164,098
PLACAS DE ACERO 1,698,589	1,196,200	
ANTRACITA (CARBÓN MINERAL) (1) 39,944	32,014	
MATERIAL DE VIDRIO (1) 0 214,731		
QUÍMICOS 26,681	46,208	
ROLLO DE CABLE DE ACERO 0 548,431		
OTROS 536 106,165		
	\$1,940,348	\$2,307,847

(1) DEL SALDO TOTAL DE ESTOS MATERIALES LA CANTIDAD DE \$197,056. SE VALÚA EN DÓLARES, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (\$378,829 EN 2012), CUYO EQUIVALENTE EN MILES DE DÓLARES AMERICANOS ES \$15,060, Y \$29,218, RESPECTIVAMENTE.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012, LA ALMACENADORA TIENE INVENTARIOS FONDEADOS POR \$1,748,323 Y \$2,166,669 RESPECTIVAMENTE, COMO SIGUE:

	2013	2012
BANCA DE DESARROLLO \$	687,961	214,731
EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES 1,009,595	1,290,731	
BANCA MÚLTIPLE 50,767	652,509	
FONDOS DE FOMENTO 0 8,698		
	\$1,748,323	\$2,166,669

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

	2013	2012
CLIENTES POR COMERCIALIZACIÓN DE MERCANCÍAS \$	2,815,693	1,635,225
DEUDORES POR SERVICIOS DE ALMACENAJE 41,611	58,567	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR 7 2,704		
	2,857,311	1,696,496
ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES (199) (10)		
	\$2,857,112	\$1,696,486

EL GOBIERNO DE MÉXICO HA ESTABLECIDO CIERTOS FONDOS PARA FOMENTAR EL DESARROLLO DE ÁREAS ESPECÍFICAS DE LA ACTIVIDAD INDUSTRIAL, COMERCIAL Y SIDERÚRGICA, A TRAVÉS DE BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.C., NACIONAL FINANCIERA, S.N.C. Y DE LOS FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACIÓN CON LA AGRICULTURA (FIRA) Y MINERÍA (FIFOMI), ADICIONAL A ESTO LA EMPRESA COMPLEMENTA SUS NECESIDADES DE FONDEO CON LAS PASIVOS BURSÁTILES. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, LOS PRÉSTAMOS A CLIENTES POR COMERCIALIZACIÓN DE MERCANCÍAS RECONOCIDOS EN "OTRAS CUENTAS POR COBRAR", QUE FUERON OTORGADOS BAJO ESTOS PROGRAMAS ASCIENDE A \$2,602 MILLONES, (AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, LOS PRÉSTAMOS A CLIENTES POR COMERCIALIZACIÓN QUE FUERON OTORGADOS BAJO ESTOS PROGRAMAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ASCIENDE A \$1,630 MILLONES), Y SU PASIVO CORRESPONDIENTE ESTÁ INCLUIDO DENTRO DEL RUBRO DE "PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS" Y DEL "PASIVO BURSÁTIL (VER NOTAS 10 Y11).

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

	2013	2012
SALDO AL INICIO DEL AÑO \$	10	200
CASTIGOS	-	-
LIBERACIÓN DE RESERVAS (190)		
CREACIÓN DE ESTIMACIONES	189	-
SALDO AL FINAL DEL AÑO \$	199	10

8. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

	2013	2012
CONSTRUCCIONES	\$57,372	\$ 18,254
MOBILIARIO Y EQUIPO	691	691
EQUIPO DE CÓMPUTO	777	684
EQUIPO DE BODEGA Y PLANTAS	5,779	5,581
EQUIPO DE TRANSPORTE	605	164

GASTOS DE INSTALACIÓN 26,164 17,511

	91,388	42,885
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN ACUMULADA (28,926)	(25,789)	
	62,462	17,096

TERRENOS 46,001 4,859

\$108,463 \$ 21,955

LA DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN CARGADA A RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012, ASCENDIÓ A \$3,136 Y \$1,932, RESPECTIVAMENTE.

9. OTROS ACTIVOS

	2013	2012
INVERSIÓN DE LA RESERVA DE CONTINGENCIA \$	9,344	\$ 8,253
GASTOS DE EMISIÓN DE CERTIFICADOS	578	649
OTROS	225	679

ANTICIPO A PROVEEDORES 318,274 0

TOTAL \$ 328,421 \$ 9,581

LOS GASTOS DE INSTALACIÓN Y ORGANIZACIÓN ASCIENDEN A \$1,392, LOS CUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012, ESTÁN TOTALMENTE AMORTIZADOS.

RESERVA DE CONTINGENCIA

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

	2013	2012
SALDO AL INICIO DEL AÑO \$	8,253	\$ 7,581
INCREMENTOS	736	373
RENDIMIENTOS	355	360
APLICACIONES 0 (61)		
TOTAL DE RESERVA DE CONTINGENCIA PARA CUBRIR RECLAMACIONES POR FALTANTES	\$9,344	\$ 8,253

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012, EL CARGO DE LA RESERVA DE CONTINGENCIA EN RESULTADOS FUE DE \$1,191 Y \$650, RESPECTIVAMENTE.

10. PASIVO BURSÁTIL

CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO - LA ALMACENADORA INCREMENTÓ SU PROGRAMA DE CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO AUTORIZADO POR LA COMISIÓN EL 27 DE MARZO DE 2013, CON EL CUAL PODRÁN EFECTUARSE EMISIONES HASTA POR UN MONTO DE DOS MIL QUINIENTOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 8 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

MILLONES DE PESOS CON VENCIMIENTO DE DOS AÑOS A PARTIR DE LA AUTORIZACIÓN. AL 31 DE DICIEMBRE 2013, LA ALMACENADORA EMITIÓ CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO POR UN MONTO DE \$2,417,696 CON TASAS DE RENDIMIENTO ENTRE 3.60 Y 4.00%, COMO SIGUE:

MONEDA	CAPITAL	TASA APERTURA	VENCIMIENTO	INTERÉS	TOTAL
MXP \$	20,025	4.00%	24/10/2013	22/04/2014	\$ 154 \$ 20,179
MXP	86,314	3.90%	06/11/2013	02/01/2014	524 86,838
MXP	74,472	3.90%	13/11/2013	08/01/2014	395 74,867
MXP	38,968	4.00%	14/11/2013	13/05/2014	208 39,176
MXP	83,194	3.90%	15/11/2013	08/01/2014	424 83,618
MXP	240,977	3.90%	22/11/2013	15/01/2014	1,044 242,021
MXP	46,808	4.00%	26/11/2013	27/05/2014	187 46,995
MXP	221,128	3.90%	27/11/2013	22/01/2014	838 221,966
MXP	163,451	3.90%	04/12/2013	29/01/2014	496 163,947
MXP	383,000	3.60%	05/12/2013	02/01/2014	1,034 384,034
MXP	366,501	3.60%	11/12/2013	09/01/2014	770 367,271
MXP	336,343	3.60%	19/12/2013	16/01/2014	437 336,780
MXP	356,515	3.60%	26/12/2013	23/01/2014	214 356,729
MXP	\$2,417,696				\$6,725 \$2,424,421

11. PRÉSTAMOS BANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

A. LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS SE INTEGRAN COMO SIGUE:

	2013	2012
DE CORTO PLAZO		
BANCA MÚLTIPLE \$	338,949	\$ 488,734
BANCA DE DESARROLLO	191,544	1,451,183
FONDOS DE FOMENTO	0	12,000
INTERÉS DEVENGADO	449	5,943
DE LARGO PLAZO		
BANCA DE DESARROLLO	1,402,173	0
INTERÉS DEVENGADO	3,469	0
TOTAL PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS \$	1,936,584	\$ 1,957,860

LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 INCLUYEN DÓLARES VALORIZADOS POR \$485,493 Y \$296,917, RESPECTIVAMENTE.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, LOS PRÉSTAMOS EN MONEDA NACIONAL Y EN MONEDA EXTRANJERA DEVENGAN INTERESES A UNA TASA PROMEDIO PONDERADA ANUAL DEL 4.70% Y 1.86%, RESPECTIVAMENTE; Y EN 2012 LOS PRÉSTAMOS EN MONEDA NACIONAL Y EN MONEDA EXTRANJERA DEVENGARON INTERESES A UNA TASA PROMEDIO PONDERADA ANUAL DE 5.21% Y 1.83%, 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 DICIEMBRE DE 2013, 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)	\$ 150,000	\$ 150,000	1 AÑO
BBVA BANCOMER S.A. (2)	78,000	0	1 AÑO
BANCO VE POR MAS S.A. (3)	250,000	153,503	3 AÑOS
BANCO DEL BAJÍO S.A. (4)	600,000	566,766	1 AÑO
BANCO MONEX, S.A. (5)	130,843	0	10 MESES

INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE \$1,208,843 \$ 870,269

NACIONAL FINANCIERA, S.N.C. (NAFIN) (6) \$ 2,540,000 \$1,137,827 INDEFINIDO
 BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR. (6) Y (7) 1,308,430 1,116,886 1 AÑO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

FIRA (8) 200,000 200,000 1 AÑO
BANCA DE DESARROLLO \$4,048,430 \$2,454,713

FIFOMI (9) \$ 447,400 \$ 447,400 INDEFINIDO
FONDOS DE FOMENTO \$ 447,400 \$ 447,400
\$5,704,673 \$3,772,382

(1) LAS LÍNEAS DE CRÉDITO ESTÁN COMPARTIDAS CON ARRENDADORA AFIRME S.A. DE C.V. SOFOM, E, R Y CON FACTORAJE AFIRME S.A. DE C.V. SOFOM, E, R. LOS CUALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 NO HAN DISPUESTO DE DICHA LÍNEA. ESTA LÍNEA PUEDE DISPONERSE EN PESOS O EN DÓLARES AMERICANOS.

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

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

(4) LA LÍNEA DE CRÉDITO ESTÁ COMPARTIDA CON FACTORAJE AFIRME S.A. DE C.V. SOFOM, E, R., LA CUAL DISPUSO UN CRÉDITO POR \$10,000 MIL DÓLARES AMERICANOS VALORIZADOS AL T.C. 13.0843, DANDO UN TOTAL DE \$ 130,843 Y CON LA ARRENDADORA AFIRME S.A. DE C.V. SOFOM, E, R, LA CUAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 NO HA DISPUESTO DE DICHA LÍNEA.

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

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

(7) LA LÍNEA DE CRÉDITO ES POR UN MONTO DE 100 MILLONES DE DÓLARES AMERICANOS, O SU EQUIVALENTE EN MONEDA NACIONAL; EL TIPO DE CAMBIO UTILIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 ES DE \$13.0843. ESTAS LÍNEAS PUEDEN DISPONERSE EN PESOS O DÓLARES AMERICANOS.

(8) LÍNEA AUTORIZADA CON CONTRATO EN TRÁMITE DE FIRMAS, LA CUAL ES DE USO EXCLUSIVO DE LA ALMACENADORA Y SE PODRÁ DISPONER PESOS Y DÓLARES.

(9) LA LÍNEA DE CRÉDITO ES POR UN MONTO DE 34.194 MILLONES DE DÓLARES AMERICANOS O SU EQUIVALENTE EN MONEDA NACIONAL, EL TIPO DE CAMBIO UTILIZADO ES DE 13.0843.

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 DICIEMBRE DE 2013 Y 2012, EL CAPITAL SOCIAL ESTÁ REPRESENTADO POR 500,000, ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS, CON VALOR NOMINAL DE CIEN PESOS CADA UNA, DE LAS CUALES 500,000, ACCIONES SUSCRITAS Y PAGADAS, CORRESPONDEN A LA PARTE MÍNIMA FIJA DEL CAPITAL SOCIAL QUE FORMAN LA SERIE "A", Y 5,000 PENDIENTES DE SUSCRIPCIÓN CORRESPONDEN A LA PARTE VARIABLE SERIE "B".

ACCIONES IMPORTE

CAPITAL SOCIAL FIJO SERIE "A"	500,000	\$ 50,000
CAPITAL SOCIAL VARIABLE SERIE "B"	5,000	500
PENDIENTE DE SUSCRIPCIÓN	(5,000)	(500)
TOTAL ACCIONES EXHIBIDAS	500,000	50,000
ACTUALIZACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007		8,697
TOTAL		\$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 DE LA ALMACENADORA, AL EFECTO SE EMITIERON 300,000, ACCIONES DE LA SERIE "A" CON VALOR DE CIEN PESOS CADA UNA, LAS CUALES FUERON SUSCRITAS POR LOS ACCIONISTAS EN LA PROPORCIÓN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 \$39,363. 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 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012, LA SUMA ALGEBRAICA DE LOS CONCEPTOS ANTERIORES, EXCEDE AL CAPITAL SOCIAL MÍNIMO REQUERIDO.

LA ALMACENADORA DEBE ESTABLECER UNA RESERVA LEGAL EQUIVALENTE AL 10% DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO, HASTA QUE ALCANCE UN MONTO IGUAL AL CAPITAL PAGADO. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012, EL SALDO DE LA RESERVA LEGAL ASCENDÍA A \$25,131 Y \$20,023, RESPECTIVAMENTE.

EN ASAMBLEAS GENERALES ORDINARIAS DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 18 DE ABRIL DE 2013 Y 23 DE ABRIL DE 2012 SE APROBÓ EL INCREMENTO DE LA RESERVA LEGAL DE LA ALMACENADORA POR UN IMPORTE DE \$5,109 Y \$5,064, RESPECTIVAMENTE, MEDIANTE LA SEPARACIÓN DEL 10% DE LA UTILIDAD NETA OBTENIDA EN LOS EJERCICIOS 2012 Y 2011, RESPECTIVAMENTE; ADEMÁS DE DESTINAR EL RESTO DE DICHA UTILIDAD POR UN IMPORTE DE \$45,979 Y \$45,571, RESPECTIVAMENTE, AL RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES.

LA UTILIDAD INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012, ASCIENDE A \$66,018 Y \$51,088, RESPECTIVAMENTE, QUE SE PRESENTA EN EL ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE Y REPRESENTA EL RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DURANTE EL AÑO E INCLUYE LAS PARTIDAS QUE DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD APLICABLES, SE LLEVAN DIRECTAMENTE AL CAPITAL CONTABLE.

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

LOS SALDOS DE LAS CUENTAS FISCALES DEL CAPITAL CONTABLE AL 31 DE DICIEMBRE, SON:

	2013	2012
CUENTA DE CAPITAL DE APORTACIÓN	\$73,381	\$ 70,579
CUENTA DE UTILIDAD FISCAL NETA (CUFIN)	418,950	305,908
TOTAL	\$492,331	\$376,487

13. SALDOS Y OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

LOS SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA SE INTEGRAN COMO SIGUE:

MILES DE DÓLARES AMERICANOS

	2013	2012
ACTIVOS MONETARIOS:		
DISPONIBILIDADES \$	85	\$ 668
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	24,671	8
INVENTARIO	15,060	30,534

39,816 31,210

PASIVOS MONETARIOS:

PRÉSTAMOS BANCARIOS	37,139	22,916
ACREEDORES DIVERSOS	2,706	8,293

39,845 31,209

POSICIÓN NETA (29) 1

LAS TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA FUERON COMO SIGUE:

	2013	2012
MILES DE DÓLARES AMERICANOS		
VENTAS	\$228,967	\$166,217
GASTOS POR INTERESES	673	440
COMPRAS	213,493	174,007

PARA VALUAR EN MONEDA NACIONAL LOS SALDOS EN DÓLARES AMERICANOS AL 31 DE DICIEMBRE DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2013

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 11 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

2013 Y 2012, SE UTILIZARON LOS TIPOS DE CAMBIO DE \$13.0843 Y \$12.9658 PESOS POR DÓLAR, RESPECTIVAMENTE.

AL 20 DE FEBRERO DE 2013, FECHA DE LA EMISIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS, LA POSICIÓN EN DÓLARES (NO AUDITADA) Y EL TIPO DE CAMBIO, NO HAN CAMBIADO SIGNIFICATIVAMENTE.

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 DICIEMBRE DE 2013 Y 2012, LOS SALDOS Y OPERACIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS, SE RESUMEN COMO SIGUE:

A. LOS SALDOS CON PARTES RELACIONADAS SON:

2013 2012

ACTIVO

DISPONIBILIDADES \$ 58,505 \$ 79,759

CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL 0 -

OTRAS CUENTAS POR COBRAR (DEUDORES POR COMERCIALIZACIÓN) 2,458,731 1,285,379

OTRAS CUENTAS POR COBRAR (SERVICIOS Y OTROS) 14,239 37,536

INVERSIÓN POR RESERVA DE CONTINGENCIA 9,344 8,253

OTROS ACTIVOS - PAGOS ANTICIPADOS 39 348

\$2,540,858 \$1,411,275

PASIVO:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR \$8,994 \$ 2,637

\$8,994 \$ 2,637

B. LAS OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS SON:

INGRESOS:

INGRESOS POR SERVICIOS, PRINCIPALMENTE DE ALMACENAJE \$ 2,476 \$ 3,063

INGRESOS COBRADOS POR CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL 0 2,218

INTERESES COBRADOS POR DISPONIBILIDADES E INVERSIONES 2,265 2,631

INGRESOS POR COMERCIALIZACIÓN 6,031,614 3,827,282

\$6,036,355 \$3,835,194

EGRESOS:

INTERESES PAGADOS \$ 95 \$ 62

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS 41,787 35,746

COMISIONES PAGADAS 8,723 2,667

OTROS GASTOS (1) 28,430 22,066

\$ 79,035 \$ 60,541

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

EGRESOS:

HONORARIOS \$ 490 \$ 1,976

OTROS GASTOS

\$ 490 \$ 1,976

(1) EL RUBRO DE OTROS GASTOS INCLUYE PAGOS A AFIRME GRUPO FINANCIERO POR SERVICIOS PROFESIONALES RELACIONADOS A LA PRESIDENCIA DEL CONSEJO CONTIENE POR \$23,640 (\$13,000 EN 2012).LOS CUALES FUE

15. MARGEN FINANCIERO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012, EL MARGEN FINANCIERO SE INTEGRA POR LOS COMPONENTES QUE SE PRESENTAN A CONTINUACIÓN:

A. INGRESOS POR SERVICIOS:

2013 2012

ALMACENAJE \$11,593 \$ 12,728

SERVICIOS DE COMERCIALIZACIÓN 64,626 43,270

ADMINISTRACIÓN DE INVENTARIOS 24,925 20,125

HABILITACIÓN DE ALMACENES 181,127 96,598

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

MANIOBRAS 1,119 1,796

OTROS 1,410 1,313

\$284,800 \$175,830

B. INGRESOS POR INTERESES:

2013 2012

CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL \$1,136 \$3,926

INVERSIÓN EN VALORES 355 360

DISPONIBLES 1,910 2,271

OTROS 1,376 811

4,777 \$7,368

C. GASTO POR INTERESES:

LOS GASTOS POR INTERESES EN 2013 Y 2012, POR \$176,374 Y \$100,729, RESPECTIVAMENTE, CORRESPONDE ÚNICAMENTE A INTERESES PAGADOS POR PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS, ASI COMO POR EL PASIVO BURSÁTIL.

2013 2012

INTERESES PAGADOS \$168,856 \$ 94,308

GASTOS DE EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES 7,518 6,421

OTROS 0 -

TOTAL \$176,374 \$100,729

16. OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN

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

2013 2012

INGRESOS POR VENTA DE PRODUCTOS INDUSTRIALIZADOS \$ 10,821,131 \$ 7,789,196

LIBERACIÓN DE ESTIMACIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES 323

UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO -

RECUPERACIÓN DE GASTOS 6,182 966

10,827,313 7,790,485

COSTO POR VENTA DE PRODUCTOS INDUSTRIALIZADOS (10,729,344) (7,723,555)

ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES (189) (65)

\$ 97,780 \$ 66,865

17. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

LA ALMACENADORA ESTÁ SUJETA AL ISR Y AL IETU (HASTA 2013).

ISR - MEDIANTE DECRETO PUBLICADO EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN (DOF) DEL 11 DE DICIEMBRE DEL 2013, SE EXPIDIÓ LA NUEVA LEY DEL ISR, LA CUAL ESTARÁ VIGENTE A PARTIR DE ENERO DEL 1 DE ENERO DE 2014; ABROGÁNDOSE LA LEY DEL ISR QUE ESTUVO VIGENTE HASTA ESA FECHA. A TRAVÉS DE LA LEY DE INGRESOS DE LA FEDERACIÓN DEL EJERCICIO 2013 SE MODIFICÓ LA TASA DEL ISR APLICABLE A LAS EMPRESAS, RESPECTO DE LA CUAL HACE AÑOS SE HABÍA ESTABLECIDO UNA TRANSICIÓN QUE AFECTABA LOS EJERCICIOS 2010, A 2013. PARA LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012, LAS TASAS FUERON DEL 30%, PARA 2014 29% Y DEL 28% PARA EL 2015 Y AÑOS POSTERIORES

IETU - MEDIANTE DECRETO PUBLICADO EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN (DOF) DEL 11 DE DICIEMBRE DE 2013, SE ABROGO LA LEY DEL IETU A PARTIR DE ENERO DEL 2014. PARA LOS EFECTOS DE LA LEY DEL IETU, TANTO LOS INGRESOS COMO LAS DEDUCCIONES Y CIERTOS CRÉDITOS FISCALES SE DETERMINARON CON BASE A FLUJO DE EFECTIVO DE CADA EJERCICIO. A PARTIR DEL 2010 LA TASA ES EL 17.5%. ASÍ MISMO, AL ENTRAR EN VIGOR ESTA LEY SE ABROGO LA LEY DE IMPAC PERMITIENDO, BAJO CIERTAS CIRCUNSTANCIAS, LA RECUPERACIÓN DE ESTE IMPUESTO PAGADO EN LOS DIEZ EJERCICIOS INMEDIATOS ANTERIORES A AQUEL EN QUE POR VEZ PRIMERA SE PAGUE EL ISR, EN LOS TÉRMINOS DE LAS DISPOSICIONES FISCALES.

DE ACUERDO A LA LEGISLACIÓN FISCAL VIGENTE HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, LAS EMPRESAS DEBEN PAGAR EL IMPUESTO QUE RESULTE MAYOR ENTRE EL ISR Y EL IETU. EN LOS CASOS QUE SE CAUSE IETU, SU PAGO SE CONSIDERA DEFINITIVO, NO SUJETO A RECUPERACIÓN EN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

EJERCICIOS POSTERIORES.

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. LA CONCILIACIÓN DE LA TASA LEGAL DEL ISR Y LA TASA EFECTIVA COMO PORCIENTO DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR LOS EJERCICIOS DE 2013 Y 2012, SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

2013	2012
%	%
TASA LEGAL	30.00 30.00
AJUSTE ANUAL POR INFLACIÓN ACUMULABLE	19.79 12.29
NO DEDUCIBLES	0.16 0.07
OTROS (7.90)	(11.94)
TASA EFECTIVA	42.05 30.42

LOS PRINCIPALES CONCEPTOS QUE ORIGINAN LOS SALDOS DE ISR DIFERIDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012, SE RESUMEN COMO SIGUE:

2013	2012
ISR DIFERIDO ACTIVO (PASIVO):	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO \$	1,078 \$ 441
ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	132 73
CARGOS DIFERIDOS	144 (68)
CRÉDITO FISCAL APLICADO	30,819 48,337
INVENTARIOS (23,645)	(39,750)
OTROS	2,464 2,183
TOTAL DE ISR DIFERIDO ACTIVO (PASIVO) \$	10,992 \$11,216

18. COMPROMISOS

LA ALMACENADORA TIENE CELEBRADO UN CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS CON BANCA AFIRME, MEDIANTE EL CUAL SE COMPROMETE A PRESTARLE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS, NECESARIOS PARA SU OPERACIÓN CON UNA VIGENCIA INDEFINIDA. EL TOTAL DE PAGOS POR ESTE CONCEPTO FUE DE \$41,787 EN 2013 Y \$35,746 EN 2012 Y SE INCLUYEN EN LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN EN LOS ESTADOS DE RESULTADOS.

ALGUNOS INMUEBLES Y EQUIPOS DE OPERACIÓN SON TOMADOS EN ARRENDAMIENTO. LOS ARRENDAMIENTOS PREVEN AJUSTES PERIÓDICOS DE RENTAS, BASÁNDOSE EN CAMBIOS DE DIVERSOS FACTORES ECONÓMICOS. EL TOTAL DE PAGOS POR ESTE CONCEPTO POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012, FUE DE \$1,125 Y \$985, RESPECTIVAMENTE.

19. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

CON EL OBJETIVO DE CONVERGER LA NORMATIVIDAD MEXICANA CON LA NORMATIVIDAD INTERNACIONAL, DURANTE 2012 EL CONSEJO MEXICANO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA PROMULGÓ LAS SIGUIENTES NIF, Y MEJORAS A LAS NIF, Y QUE ENTRAN EN VIGOR, COMO SIGUE: MEJORAS A LAS NIF 2013.- LAS PRINCIPALES MEJORAS QUE GENERAN CAMBIOS CONTABLES QUE DEBEN RECONOCERSE EN FORMA RETROSPECTIVA EN EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR 1 DE ENERO DE 2013.

BOLETÍN C-9, PASIVO, PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS Y BOLETÍN C-12, INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON CARACTERÍSTICAS DE PASIVO, DE CAPITAL O DE AMBOS - ESTABLECEN QUE EL IMPORTE DE LOS GASTOS DE EMISIÓN DE OBLIGACIONES DEBE PRESENTARSE COMO UNA REDUCCIÓN DEL PASIVO CORRESPONDIENTE Y APLICARSE A RESULTADOS CON BASE EN EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO.

ASÍ MISMO, SE EMITIERON MEJORAS A LAS NIF 2013 QUE NO GENERAN CAMBIOS CONTABLES Y QUE PRINCIPALMENTE ESTABLECEN DEFINICIONES MÁS CLARAS DE TÉRMINOS.

A LA FECHA DE EMISIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS, LA ALMACENADORA ESTÁ EN PROCESO DE DETERMINAR LOS EFECTOS DE ESTAS NUEVAS NORMAS EN SU INFORMACIÓN FINANCIERA.

** VER ARCHIVO PDF

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2013 NO EXISTEN OPERACIONES DE DERIVADOS.
