

Almacenadora Afirme, S.A de C.V.,

Comentarios a variaciones de estados financieros al tercer trimestre de 2017 y 2016

(Miles de pesos)

Relevante

El 20 de Enero de 2016 mediante escritura pública 44916 se establece que la fusión surtirá efectos al momento de su inscripción en el registro público de comercio la cual fue realizada el 15 de Abril de 2016, actuando como fusionante Almacenadora Afirme, S.A. de C.V. y como empresas fusionadas Tubería Nacional, S.A. de C.V. Y Zincacero, S.A. de C.V.

Almacenadora Afirme cuenta con los requisitos y la infraestructura solicitada para operar dentro del nivel IV de acuerdo al artículo 12 de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito.

Actualmente cuenta con un capital social fijo y pagado de \$400,000. Importe muy superior al establecido por la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del crédito; el cual en su artículo 12 bis F IV establece un mínimo del equivalente en pesos de 8,075,000 UDIS valorizadas al valor del último día hábil del ejercicio anterior, lo cual asciende a \$44,920.

Almacenadora Afirme, concluye el tercer trimestre de 2017 con una disminución del 10.69% (\$761,089) en sus activos en relación al mismo periodo del 2016; pasando de \$7,117,310 a \$6,356,221. El origen de esta disminución está diversificado entre los rubros del estado financieros; sin embargo los más sobresalientes son: (1) la Cartera de crédito prendario neto que incremento su saldo en \$49,320 (2) el inventario disminuye en \$366,140 (3) el rubro de tesorería y disponibilidades inmediatas bajo en \$351,856 (4) el activo fijo disminuyo \$15,778 (5) disminución de otras cuentas por cobrar \$215,156 (6) el rubro de otros activos se aumentó en \$138,341 (7) se obtuvieron bienes adjudicados por \$180.

Almacenadora Afirme no tiene empleados, por lo que no está sujeta a obligaciones laborales. Los servicios administrativos que requiere le son proporcionados por Banca Afirme, S. A., Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero (Banca Afirme), una compañía relacionada, de acuerdo con el contrato celebrado para ese propósito, a cambio de un honorario.

ACTIVO

Disponibilidades

El saldo final de este rubro al concluir el tercer trimestre de 2017 es de \$71,403 mientras que en el ejercicio anterior fue de \$423,259 siendo su decremento en \$351,856 (83.13%). La razón principal de este decremento es el pago de deuda y la disminución de los flujos derivados de la cobranza.

Cartera de Crédito

Durante el mes de Diciembre de 2016, se otorgó un nuevo crédito prendario en moneda nacional al cliente Minera del Norte, S.A. de C.V. por \$512,000 y en Febrero de 2017 otro por \$158,000 así mismo por los meses comprendidos en el periodo de Febrero a Septiembre se coloca e incrementa el crédito prendario otorgado a Lámina y Placa Comercial, S.A. de C.V. por la cantidad de \$417,627 menos sus respectivas amortizaciones mensuales, LYPCSA reestructuro su deuda en \$964,464 situaciones que nos llevan a un incremento en el rubro por \$50,872 un 2.25% mayor al que se tenía al finalizar el mismo periodo del 2016. Pasando de \$2,304,171 (2016) a \$2,253,299 (2017). Al 30 de Septiembre no se cuenta con cartera vencida y se tiene cubierto mediante reservas preventivas la cantidad de \$25,783.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

En cumplimiento a la normatividad vigente y con la finalidad de contar con una estructura financiera sólida, se crean reservas preventivas para riesgos crediticios; estas son calculadas bajo criterios conservadores de calificación de cartera de crédito; los cuales están homologados al de las empresas de Grupo Afirme. Al tercer trimestre de 2017 el saldo de estas es de \$25,783 y \$24,231 (2016) el aumento de 6.41% obedece al incremento de la cartera de crédito prendario.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar, disminuyen en \$215,156 (11.89%) ya que al 30 de Septiembre del 2016 el saldo de este rubro ascendía a \$1,810,059 y en 2017 terminan con \$1,594,903 , disminución ocasionada principalmente por el pago de los saldos derivados de la venta de mercancías de nuestro principal cliente la cual pasa de un importe de \$1,633,344 (2016) a \$1,381,280 (2017).

Bienes adjudicados

Derivado de la cobranza vía jurídica de Almacenadora Afirme se adjudicó un bien inmueble (terreno) en el mes de Noviembre de 2016 por un importe de \$180.

Inventario de Mercancías

Al concluir el tercer trimestre del 2017, el 87.47% del inventario de la almacenadora está representado por productos derivados del acero (83.02% en 2016). Al 30 de Septiembre de 2017 el

stock del inventario sufre un decremento del 21.99% en relación al mismo periodo del ejercicio anterior pasando de \$1,665,372(2016) a \$1,299,232 (2017).

Activo Fijo

El rubro está representado por inmuebles adquiridos para prestación de servicios de almacenaje, al momento, no se cuenta con una estrategia de inversión en bodegas; ya que el crecimiento planeado de estos servicios se obtendrá mediante la utilización de bienes tomados en arrendamiento. Al concluir el tercer trimestre de 2017 el saldo (neto) de este rubro ascendía a \$586,208 (\$601,986 en 2016). La disminución obedece principalmente a la depreciación del periodo.

Otros Activos

El 95.65% (\$503,020) de este rubro está representado principalmente por dos partidas (1) anticipo a proveedores para compra de mercancía por \$456,594 (\$319,593 en 2016) y el crédito mercantil por \$46,426 (\$46,426 en 2016) derivado de un decremento de valor de los activos fijos de las subsidiarias. El rubro sufre un aumento del 35.69% (\$138,341) pasando de \$387,566 (2016) a \$525,907 (2017).

PASIVO

Pasivos Bursátiles

Con la finalidad de mejorar los costos financieros la empresa ha reorganizado su estrategia en la administración de pasivos , aprovechando las nuevas condiciones que ofrece la banca comercial y la banca de desarrollo; así mismo, las nuevas disposiciones para los emisores bursátiles han sido la razón principal de las variaciones el saldo de este rubro el cual al tercer trimestre de 2017, su saldo se ubica en un 54.64% (\$821,262) inferior al que se traía a esa misma fecha del ejercicio 2016 el cual ascendía a \$1,502,966 (\$681,704 en 2017).

Préstamos de Bancos y de Otros Organismos

Al 30 de Septiembre de 2017, este rubro incrementa en 2.48%, al pasar de \$4,116,065 (2016) a \$4,218,301 (2017), por una parte el origen de esta pequeña alza es el reflejo de la sustitución del pasivo comercial en atención a las nuevas reglas del mercado financiero y por otra obedece al mantenimiento en la necesidades de la operación.

Al 30 de Septiembre de 2017 los préstamos en moneda nacional y en moneda extranjera devengan intereses a una tasa promedio ponderada de 7.92% y 2.98% respectivamente y en 2016 los préstamos en moneda nacional y en moneda extranjera devengaron intereses a una tasa promedio ponderada de 4.70% y 2.39%.

Cuentas por Pagar

Al tercer trimestre de 2017 este rubro se ve afectado con un decremento del 27.92% ubicándose en \$356,070 vs \$493,982 (2016); ascendiendo la variación neta a \$137,912. Las partidas principales de esta variación se detallan a continuación:

| | 2017 | 2016 | Variación |
|-------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Impuestos por pagar | \$220,439 | 232,811 | -12,372 |
| Anticipos de clientes | 68,862 | 94,917 | -26,055 |
| Proveedores y otros | 50,049 | 151,797 | -101,748 |
| Reserva de contingencia | 16,720 | 14,457 | 2,263 |
| | <u>\$356,070</u> | <u>\$493,982</u> | <u>\$-137,912</u> |

Impuesto diferido neto a cargo

Al 30 de Septiembre de 2017 el impuesto diferido, neto de la compañía asciende a \$107,547 a cargo (\$114,476 en 2016); la Almacenadora se fusionó en el mes de abril de 2016 con las inmobiliarias (TUNA y ZINCACERO) adquiridas anteriormente, derivado de aplicación de criterios del activo de las subsidiarias recomendado por nuestros auditores, el saldo al tercer trimestre de 2017 es \$107,547 a cargo.

CAPITAL

Capital Contable

El capital contable al cierre del tercer trimestre de 2017, se ubica en \$967,394 representando un incremento del 10.60% en relación al mismo periodo del 2016 (\$874,666). Situación que se deriva solamente del incremento por la utilidad del último periodo de 12 meses, menos la entrega de dividendos a los accionistas por \$35,000 en el mes de Noviembre de 2016.

A partir del año 2016 el importe de este será medido mediante el cálculo del Índice de Capitalización cuyo resultado no deberá ser inferior al 8% del resultado de dividir el Capital neto entre la suma de los activos en riesgo según la normatividad vigente. Al cierre del presente se cumple con este índice; ya que se cuenta con el 28.27%

RESULTADOS

Ingresos por Servicios

Al 30 de Septiembre de 2017 el rubro presenta un incremento neto del 43.63% (\$106,386) en relación al mismo periodo del 2016, lo cual se deriva de: (1) aumento en los ingresos por servicios en las bodegas de transformación \$13,988 (2) los servicios de LYPCSA fueron superiores en \$82,558 y (3) otros clientes aumentaron sus ingresos en \$9,840. Al finalizar el tercer trimestre de 2017, el saldo de este rubro asciende a \$350,205 (\$243,819 en 2016).

Ingresos por Interés

Al concluir el tercer trimestre de 2017, el ingreso por interés fue mayor al del año pasado en \$57,729 al ubicarse en \$222,819 (\$165,090 en 2016). Los ingresos por la cartera de crédito se incrementan en un 34.97% derivado del incremento en los créditos prendarios otorgados y del alza en las tasas de mercado.

Gastos por Interés

El saldo promedio de los pasivos bancarios en moneda nacional y extranjera al 30 de Septiembre de 2016 ascendía a \$6,532,427 devengando a tasas promedio ponderadas de 4.71% y 2.39% respectivamente, mientras que en 2017 el saldo promedio se ubica en \$5,180,994 a tasa promedio ponderada de 7.92% para los pasivos contratados en moneda nacional y 2.98% para los pasivos en moneda extranjera (dólares). El decremento de saldo promedio a tasa actual, adicional al incremento de tasa de mercado nos impactó para 2017. Teniendo un incremento neto de \$91,719 lo cual representa un aumento del 44.56%, ya que el gasto real por interés de 2016 fue de \$205,855 y en 2017 es de \$297,574.

Estimación Preventiva para riesgos crediticios

En cumplimiento a la normatividad vigente y con la finalidad de contar con una estructura financiera sólida, se crean reservas preventivas para riesgos crediticios por los créditos prendarios otorgados. Durante el tercer trimestre del ejercicio 2017 el cargo a resultados neto fue de una creación de reservas por \$21,044 y una liberación de reservas por \$17,199 cifra agrupada dentro del rubro de otros gastos y productos.

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

El saldo de este rubro al 30 de Septiembre de 2017 fue mayor en \$18,561 (229.40%); en relación al que se traía en este mismo periodo del ejercicio anterior, al pasar a \$26,652 vs los \$8,091 (2016). Este aumento obedece principalmente al cambio en la mecánica de registro contable solicitada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores así como a el cambio de estrategia en facturación \$3,915 , liberación de reservas \$14,572 registradas en este rubro, Otros \$74.

Gasto de Administración

Al tercer trimestre de 2017 los gastos de administración ascienden a \$144,843 un 14.53% superior a los registrados al mismo periodo del 2016 (\$126,464). Esto obedece principalmente a un aumento en las erogaciones realizadas por la empresa; ya que de la variación total de \$18,379 se integra de la siguiente manera: gastos relacionados a la nómina \$12,619 (68.66%), Rentas \$2,327 (12.66%) y otros gastos \$3,433 (18.68%).

Impuestos a la Utilidad en Resultados

El impuesto a la utilidad a cargo en el tercer trimestre por los ejercicios de 2017 y 2016 de la Almacenadora ascendió a \$50,847 y a \$33,473 respectivamente siendo la diferencia entre ambos de \$17,374. Esta ocasionada principalmente por actualizaciones relacionas a los activos no monetarios de las subsidiarias fusionadas.

Indicadores financieros

| Indicadores Financieros | 30/09/2016 | 31/12/2016 | 31/03/2016 | 30/06/2017 | 30/09/2017 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Índice de Morosidad | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Índice de Cobertura de Cartera Vencida | NA | NA | NA | NA | NA |
| ROE | 8.03% | 10.62% | 14.71% | 13.05% | 12.77% |
| ROA | 0.97% | 1.29% | 1.86% | 1.72% | 1.75% |
| Índice de Liquidez | 112.74% | 12.64% | 20.17% | 1.23% | 3.35% |
| Índice de Capacidad de Operación | 10.28% | 12.01% | 12.64% | 11.90% | 10.67% |
| Apalancamiento | 7.14 | 7.39 | 6.47 | 5.99 | 5.57 |

Almacenadora Afirme, S. A. de C. V.,
Organización Auxiliar del Crédito,
Afirme Grupo Financiero
(Subsidiaria de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V.)

Estados financieros

30 de Septiembre de 2017 y 2016

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 terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016

(Miles de pesos)

(1) Actividad y operaciones sobresalientes-

Almacenadora Afirme, S. A. de C. V., Organización Auxiliar del Crédito, Afirme Grupo Financiero (la Almacenadora), está constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Av. Juárez No. 800 Sur, Zona Centro, Monterrey, N. L. La Almacenadora es subsidiaria al 99.99% de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V. (el Grupo Afirme).

La actividad principal de la Almacenadora 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, la expedición de certificados de depósitos, bonos de prenda, operaciones de comercialización y procesos de incorporación de valor agregado como es la transformación de mercancías amparadas por certificados de depósito, depositadas en las bodegas habilitadas de los clientes o bien en bodegas y patios propios de la Almacenadora; su actividad se rige por la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito (LGOAAC) y la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito (LGTOC) que emite la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), la cual regula entre otros aspectos, los tipos de operaciones que puede llevar a cabo, los montos de sus pasivos en relación con su capital contable, el monto del capital social mínimo fijo y los montos de las inversiones que puede realizar en inmuebles, mobiliario y equipo. Sus actividades están reguladas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

La Almacenadora cuenta con autorización de la SHCP para operar como almacén general de depósito, de acuerdo con lo dispuesto por la LGOAAC.

Por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, los ingresos de la Almacenadora obtenidos principalmente de cinco y cuatro clientes respectivamente, en ambos años, representan el 96% y 95%, de los ingresos por servicios e intereses, respectivamente, y el 100% y 100%, de los ingresos por comercialización, respectivamente.

(Continúa)

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

(Miles de pesos)

De acuerdo con el Artículo 11 de la LGOAAC, la Almacenadora está facultada para llevar a cabo operaciones de comercialización de mercancías; la Almacenadora comercializa básicamente productos terminados y materias primas con sus clientes, con quienes ha celebrado contratos de suministro de inventarios. Las mercancías que se adquieren se depositan en las bodegas habilitadas y directas de la Almacenadora y posteriormente se enajenan a sus clientes. De acuerdo con los contratos celebrados, la Almacenadora transfiere a los clientes el costo financiero de los créditos que sea necesario obtener para fondear las compras de los inventarios. En adición, los clientes adquieren al vencimiento de los mencionados contratos, la totalidad de las existencias que se tuvieran.

La Almacenadora durante 2017 y 2016, celebró contratos de comercialización de mercancía con 4 y 3 compañías no relacionadas, respectivamente. En dichos contratos la Almacenadora se compromete a comercializarles mercancía previamente solicitada a un precio acordado durante la vigencia del contrato; una vez que la Almacenadora compra la mercancía recibe anticipos que van del 10% al 20% 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 30 de Septiembre de 2017 y 2016 con inventarios de \$187,852 y \$282,817 respectivamente, y un pasivo de \$27,383 y \$37,999 respectivamente, registrado en “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” que representan ingresos por servicios de almacenaje, logística y habilitación por \$20,439 y \$16,187 respectivamente, que se incluyen en el rubro de “Ingreso por servicios”.

La Almacenadora está sujeta a la inspección y vigilancia de la Comisión, quien dentro de sus facultades como regulador tiene la de llevar a cabo revisiones de la información financiera de la Almacenadora y ordenar los cambios que juzgue convenientes.

La Almacenadora no tiene empleados, por lo que no está sujeta a obligaciones laborales. Los servicios administrativos que requiere le son proporcionados por Banca Afirme, S. A., Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero (Banca Afirme), compañía relacionada (ver notas 18 y 22), de acuerdo con el contrato celebrado para ese propósito, a cambio de un honorario.

(Continúa)

**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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Operaciones sobresalientes en 2016-

Fusión de subsidiarias

El 30 de diciembre de 2015, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se acordó llevar a cabo la fusión de la Almacenadora, como sociedad fusionante, con Tubería Nacional, S. A. de C. V. (TUNA) y Zincacero, S. A. de C. V. (Zincacero), entidades subsidiarias, como sociedades fusionadas; dicha fusión surtió efectos el 30 de abril de 2016. Esta decisión no implicó cambios en la entidad económica. Por lo anterior, los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en dicha fecha que incluyen la consolidación de sus subsidiarias, son comparables con los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

Decreto de dividendos

Como se menciona en la nota 16(c) con fecha 26 de septiembre de 2016, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos por \$35,000 equivalentes a \$8.75 pesos por cada una de las 4,000,000 de acciones Serie “A” de la Almacenadora que se encuentran actualmente en circulación; dicho dividendo fue pagado el 10 de noviembre de 2016.

(2) Bases de presentación-

a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para los almacenes generales de depósito en México (los “Criterios contables”), establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de los almacenes generales de depósito y realiza la revisión de su información financiera. A falta de un criterio contable específico de la Comisión para los almacenes generales de depósito y en segundo término para las instituciones de crédito, se aplicará un proceso de supletoriedad que permite utilizar otros principios y normas contables en el siguiente orden:

Los criterios de contabilidad para instituciones de crédito en México, señalan que a falta de un criterio contable expreso en los mismos y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), se observará, el proceso de supletoriedad, establecido en la NIF A-8, y solo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá

(Continúa)

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y después cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando no contravenga el criterio A-4 de la Comisión.

b) Uso de juicios y estimaciones-

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor razonable de la reserva de contingencias, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, el valor de realización de los inventarios, el valor en libros del mobiliario y equipo e intangibles y la determinación del pasivo por impuesto sobre la renta diferido. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

c) Moneda funcional y de informe-

Los estados financieros se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos, moneda nacional o “\$”, se trata de miles de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o “USD”, se trata de dólares de los Estados Unidos de Norte América.

d) Resultado integral-

Es la modificación del capital contable durante el período por conceptos que no son distribuciones ni movimientos del capital contribuido; se integra por la utilidad neta del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo período, las cuales, de acuerdo con los criterios definidos por la Comisión, se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. En 2017 y 2016, el resultado integral está representado por el resultado neto.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Almacenadora.

(Continúa)

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(a) Reconocimiento de los efectos de inflación-

Los estados financieros adjuntos incluyen el reconocimiento de la inflación con base en Unidades de Inversión (UDI) hasta el 31 de diciembre de 2007, de acuerdo con los criterios de contabilidad aplicables.

Los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 son considerados como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 "Efectos de la inflación"; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera de la Almacenadora. En caso de que se vuelva a estar en un entorno inflacionario, se deberán registrar de manera retrospectiva los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los periodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario. El porcentaje de inflación del año y el acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores se muestra a continuación:

| <u>31 de diciembre de</u> | <u>UDI</u> | <u>Inflación</u> | |
|---------------------------|-------------|------------------|------------------|
| | | <u>del año</u> | <u>acumulada</u> |
| 2016 | \$ 5.562883 | 3.38% | 9.97% |
| 2015 | 5.381175 | 2.10% | 10.39% |
| 2014 | 5.270368 | 4.18% | 12.34% |

(b) Bases de consolidación-

Hasta el 30 de abril de 2016, los estados financieros de la Almacenadora incluían la consolidación de la información financiera de sus subsidiarias TUNA y Zincacero (las Inmobiliarias) de quienes poseía el 99.99% de las acciones con derecho a voto. A partir del 1º de mayo de 2016, las Inmobiliarias fueron fusionadas con la Almacenadora, y al ser estas sus únicas subsidiarias dejó de ser requerida la consolidación de estados financieros.

(c) Disponibilidades-

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques en moneda nacional y extranjera. El efectivo se presenta a valor nominal y los rendimientos que se generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.

(d) Inversiones en valores-

La Almacenadora invierte sus excedentes de efectivo en títulos de deuda (principalmente valores gubernamentales) con vencimientos de uno a cuatro días los cuales son reconocidos inicialmente a valor de mercado, y se clasifican utilizando la

(Continúa)

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

categoría que se menciona a continuación, atendiendo a la intención de la Administración sobre su tenencia.

Títulos para negociar - Son aquellos títulos que se tienen para su operación en el mercado. Los títulos de deuda, se reconocen a su valor razonable, los costos de transacción por la adquisición de títulos se reconocen en resultados en la fecha de adquisición; los títulos se valúan a su valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente. Los intereses devengados se reconocen en los resultados del ejercicio, en el rubro de “Ingreso por intereses”.

(e) Cartera de crédito-

Representa el saldo de los créditos otorgados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados, menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito.

Créditos e intereses vencidos-

Los saldos insolutos de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo con los siguientes criterios:

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles.
2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
 - *Créditos comerciales con amortización única al vencimiento de capital e intereses-* Cuando presentan 30 o más días naturales desde la fecha en que ocurra el vencimiento.
 - *Créditos comerciales cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales* – Cuando la amortización de capital e intereses no hubieran sido cobrados y presentan 90 o más días vencidos.
 - *Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses* – Cuando los intereses presentan 90 o más días de vencidos, o el principal 30 o más días de vencido.

(Continúa)

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Por los intereses devengados no cobrados correspondientes a créditos considerados como cartera vencida, se constituye una estimación por el equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito a cartera vencida.

El traspaso de créditos de cartera vencida a vigente se realiza cuando los acreditados liquidan la totalidad de los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros), excepto los créditos reestructurados o renovados, que se traspasan a cartera vigente cuando éstos cumplen oportunamente con el pago sostenido.

(f) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Se mantiene 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 la cartera de crédito.

La Almacenadora califica la cartera empresarial basada en la metodología de calificación establecida por la Comisión que aplica para las instituciones de crédito, la cual fue publicada en el Diario Oficial de la Federación (DOF) del 24 de Septiembre de 2013.

Con la metodología de calificación, las reservas se determinan considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, de conformidad con lo establecido en la Circular Única de Bancos (CUB) y analizando los factores cuantitativos y cualitativos aplicando los Anexos de calificación que se mencionan como sigue:

Anexo 21.- Modelo de calificación para la cartera a cargo de personas morales y físicas con actividad empresarial con ventas netas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de UDIS, el cual considera exclusivamente factores cuantitativos, analizando los siguientes factores de riesgo: experiencia de pago de acuerdo a información de la sociedad de información crediticia, experiencia de pago con el Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (INFONAVIT) y características propias de la empresa.

Anexo 22.- Modelo para calificar la cartera a cargo de personas morales y físicas con actividad empresarial con ventas netas o ingresos netos anuales mayores a 14 millones de UDIS, analizando los siguientes factores de riesgo según corresponde: a) factores cuantitativos: experiencia de pago, de acuerdo a información de la sociedad de información crediticia, experiencia de pago con el INFONAVIT y riesgo financiero, b) factores cualitativos: riesgo país y de la industria, posicionamiento del mercado, transparencia y estándares, gobierno corporativo y competencia de la administración.

(Continúa)

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(g) 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, en el estado de resultados dentro del rubro “Otros ingresos de operación”.

(h) 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 último párrafo de la hoja 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), 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.

(i) Bienes adjudicados-

Los bienes recibidos en dación en pago se registran en la fecha en que se firma la escritura de dación, o en la que se haya dado formalidad a la transmisión de la propiedad del bien. Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial se registran en la fecha en que cause ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación.

El reconocimiento contable de un bien adjudicado considera el valor del bien (costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor) así como el valor neto del activo que da origen a la adjudicación. Cuando el valor neto del activo que dio origen a la adjudicación es superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio, en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”; en caso contrario, el valor del bien adjudicado se ajusta al valor neto del activo.

El valor del activo que dio origen a la adjudicación y la estimación preventiva asociada que se tenga constituida a esa fecha, se dan de baja del balance general.

Los bienes adjudicados incluyen una reserva de acuerdo al tipo de bien de que se trate,

(Continúa)

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

constituyéndose provisiones que reconocen potencialmente perdidas por el paso del tiempo y hasta los 6 meses de la adjudicación o dación en pago se constituye una reserva del 0% y en más de 60 meses se reserva al 100%, dicha valuación se registra (bajas de valor) contra resultados en el rubro de “Otros ingresos de la operación”.

Por los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial o recibidos como dación en pago que se tengan depositados en las bodegas, ya sean propias, arrendadas o habilitadas, se registrará la adjudicación correspondiente cancelando el reconocimiento de los bienes en depósito que se encuentran en cuentas de orden, dando simultáneamente de alta el activo adjudicado.

Al 30 de Septiembre de 2017, el rubro de bienes adjudicados está integrado por bienes inmuebles por \$180. Al 30 de Septiembre de 2016, la Almacenadora no contaba con bienes adjudicados.

(j) *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 en la vida útil estimada por la Administración.

(k) *Otros activos-*

Incluye principalmente saldos de pagos anticipados por bienes, el crédito mercantil generado en la aplicación del método de compra y la inversión en la reserva de contingencias, que se describe en el inciso (m) de esta nota.

(l) *Deterioro en el valor de los activos de larga duración-*

La Almacenadora mantiene criterios para la identificación y, en su caso, registro de las pérdidas por deterioro o baja de valor para aquellos activos de larga duración.

(m) *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

(Continúa)

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

certificados de mercancías recibidas en almacenamiento. Tanto la provisión inicial como los incrementos a la misma se deben invertir en valores gubernamentales y/o títulos bancarios, que se incluyen en el rubro de “Otros activos” y su pasivo correspondiente en “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” y los incrementos a dicha reserva se registran en el estado de resultados en el rubro de “Gastos de administración”.

El Comité de Habilitaciones autoriza el calendario de visitas de inspección el cual aplica al inicio de mes de acuerdo a la metodología del “Anexo 14 C” de la Circular Única de Instituciones Financieras Especializadas (CUIFE) 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 carga al resultado del ejercicio.

(n) Pasivo bursátil y préstamos bancarios y de otros organismos-

En estos rubros se registran la emisión de certificados bursátiles, así como los préstamos directos obtenidos 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.

(o) 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 estimado razonablemente.

(p) Impuesto sobre la renta (ISR)-

El ISR causado en el año se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El ISR diferido se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, que consiste en comparar los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconoce ISR diferido (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, así como por las pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por ISR diferido se calcula utilizando las tasas establecidas en la Ley del ISR, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias

(Continúa)

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el ISR diferido se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

El ISR causado y diferido se presenta y clasifica en los resultados del periodo.

(q) *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 balances generales. Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados.

La posición neta en moneda extranjera no podrá exceder del 15% del capital contable.

(r) *Reconocimiento de ingresos-*

Los intereses se reconocen como ingresos conforme se devengan; sin embargo, la acumulación de intereses se suspende en el momento en que los intereses no cobrados y/o el total del crédito se traspasan a cartera vencida. Los intereses devengados, normales y moratorios, durante el período en que un crédito se considera vencido se reconocen como ingresos cuando se cobran.

Los ingresos por servicios de almacenaje se reconocen conforme se prestan los servicios.

Los ingresos relacionados con la venta de mercancías se reconocen conforme éstas se entregan a los clientes y se les transfieren los riesgos y beneficios de las mismas.

(s) *Cuentas de orden-*

En las cuentas de orden se registran activos o compromisos en donde aún no se tienen derechos y obligaciones. A continuación se describen las principales cuentas de orden:

- Certificados de depósito en circulación - Representan el valor de las mercancías depositadas en las bodegas propias de la Almacenadora y en las bodegas habilitadas. Las mercancías depositadas en bodegas habilitadas de clientes son verificadas periódicamente por la Unidad de Habilitación; la Almacenadora no incurre en responsabilidad alguna por los daños que dicha mercancía pueda tener.

(Continúa)

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

- 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 otorgadas por la Almacenadora a sus clientes.

(4) Cambios contables-

Como se menciona en la nota 1 a los estados financieros el 30 de diciembre de 2015, en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se acordó llevar a cabo la fusión de la Almacenadora, como sociedad fusionante, con TUNA y Zincacero, como sociedades fusionadas dicha fusión surtió efecto el 30 de abril de 2016. Esta decisión no implicó cambios en la entidad económica. Por lo anterior, los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en dicha fecha que incluyen la consolidación de sus subsidiarias, son comparables con los estados financieros al 31 de diciembre de 2016. A continuación se muestran los balances generales de las Inmobiliarias a la fecha de la fusión:

| Activo | | 30 de abril de 2016 | |
|--|----|----------------------------|-------------------------|
| | | <u>TUNA</u> | <u>Zincacero</u> |
| Disponibilidades | \$ | 5,909 | 34,222 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo, neto | | 187,293 | 158,002 |
| Otros activos: | | <u>5,279</u> | <u>4,778</u> |
| Total Activo | \$ | <u>198,481</u> ===== | <u>197,002</u> ===== |
| Pasivo y Capital Contable | | | |
| Otras cuentas por pagar | \$ | 3,172 | 3,157 |
| Impuesto sobre la renta diferido, neto | | <u>42,886</u> | <u>38,435</u> |
| Total Pasivo | | <u>46,058</u> | <u>41,592</u> |
| Capital Contable | | | |
| Capital contribuido: | | | |
| Capital social a la hoja siguiente | \$ | <u>167,025</u> | <u>100,766</u> |

(Continúa)

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

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

| | | 30 de abril de 2016 | |
|------------------------------------|----|----------------------------|-------------------------|
| | | <u>TUNA</u> | <u>Zincacero</u> |
| Capital social de la hoja anterior | \$ | <u>167,025</u> | <u>100,766</u> |
| Capital (perdido) ganado: | | | |
| Resultados acumulados | | (17,882) | 51,765 |
| Resultado neto | | <u>3,280</u> | <u>2,879</u> |
| | | <u>(14,602)</u> | <u>54,644</u> |
| Total capital contable | | <u>152,423</u> | <u>155,410</u> |
| Total pasivo y capital contable | \$ | <u>198,481</u> | <u>197,002</u> |
| | | ===== | ===== |

(5) Disponibilidades-

Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, el rubro de disponibilidades que incluye moneda extranjera valorizada se analiza a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Bancos moneda nacional | \$ 40,223 | 68,747 |
| Bancos moneda extranjera (Dólares valorizados) | <u>31,180</u> | <u>23,459</u> |
| | <u>\$ 71,403</u> | <u>92,206</u> |
| | ===== | ===== |

(6) Inversiones en valores-

Al 30 de Septiembre de 2017, la Almacenadora no cuenta con inversiones en valores. Hasta el 30 de Septiembre de 2016, la Almacenadora contó con títulos para negociar por inversiones en valores gubernamentales con vencimientos entre 1 y 4 días por un importe de \$331,053 los cuales generaron intereses a una tasa de 4.70% y su correspondiente ingreso fue registrado en el rubro de "Ingreso por intereses" en el estado de resultados.

(Continúa)

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

(Miles de pesos)

(7) 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 monitoreo de las siguientes políticas es de carácter obligatorio para todos los funcionarios que participan en el proceso de crédito y tiene como objetivo mantener un portafolio conforme a las sanas prácticas bancarias, diversificado y con riesgo prudente y controlado.

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 de la Comisión del Consejo de Almacenadora o en su caso al Consejo de Administración y mensualmente son vigilados e informados al Comité de Habilitación así como a la Comisión del Consejo de Almacenadora.

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 y Comisión del Consejo de Almacenadora.

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.

(Continúa)

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

(Miles de pesos)

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 se 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.

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 externo contratado para la recuperación de la cartera.

(b) *Análisis de la cartera de crédito-*

La cartera de crédito al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se integra exclusivamente de créditos comerciales vigentes en moneda nacional y asciende a \$2,304,971 y \$2,253,299 respectivamente.

(c) *Clasificación de la cartera por sector económico-*

La clasificación de la cartera de la Almacenadora por actividad de los clientes al 31 de marzo de 2017 y 2016 está concentrada al 100% en el sector comercio.

(d) *Clasificación de la cartera por zona geográfica-*

La clasificación de la cartera vigente de la Almacenadora por zona geográfica al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, es como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------|----------------|------------------|
| Nuevo León | \$ 1,314,433 | 1,244,496 |
| Coahuila | <u>989,738</u> | <u>1,008,803</u> |
| | \$ 2,304,171 | 2,253,299 |
| | ===== | ===== |

(Continúa)

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

(Miles de pesos)

(e) Cartera vencida-

Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, la Almacenadora no cuenta con cartera vencida.

(f) Información adicional sobre la cartera-

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 Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito, (NAFIN), del Banco Nacional de Comercio Exterior, Sociedad Nacional de Crédito (BANCOMEXT) y de los Fideicomisos Instituidos en relación con la Agricultura (FIRA) y de Minería (FIFOMI) adicional a esto la Almacenadora complementa sus necesidades de fondeo con pasivos bursátiles. Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, el total de la cartera otorgada bajo estos programas ascienden a \$2,304,171 y \$2,253,299 respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro de “Préstamos bancarios y de otros organismos” (ver nota 14).

(g) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Como se explica en la nota 3(f) la Almacenadora constituye estimaciones preventivas para cubrir los riesgos asociados con la no recuperación de su cartera de crédito.

Los resultados sobre la cartera evaluada y la estimación preventiva de la Almacenadora al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación:

| | Cartera evaluada | |
|-------------------------|------------------------------|--------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Grado de riesgo: | | |
| A-2 | \$ 2,304,171 ===== | 2,253,299 ===== |
| | | |
| | Estimación preventiva | |
| | 2017 | 2016 |
| Grado de riesgo: | | |
| A-2 | \$ 25,783 ===== | 24,231 ===== |

(Continúa)

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

(Miles de pesos)

El movimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios de la Almacenadora, por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se resume como se muestra a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------|---------------|-------------|
| Saldo al principio del año | \$ 29,627 | 30,401 |
| Liberación de reservas | (21,044) | (6,170) |
| Creación de estimaciones | <u>17,200</u> | <u>-</u> |
| Saldo al final del año | \$ 25,783 | 24,231 |
| | ===== | ===== |

(8) Inventarios-

Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, el rubro de inventario se integra como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|--------------|-------------|
| Coque (combustible) ⁽¹⁾ | \$ 112,330 | 181,241 |
| Productos de acero | 1,136,374 | 1,382,555 |
| Bauxita | 32,458 | 46,391 |
| Antracita (carbón mineral) ⁽¹⁾ | 8,985 | 13,267 |
| Otros | 9,085 | 41,918 |
| Químicos | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | \$ 1,299,232 | 1,665,372 |
| | ===== | ===== |

⁽¹⁾ El saldo de estos materiales al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, incluye 6,101 y 10,479 miles de dólares americanos, respectivamente, que valuados al tipo de cambio de cierre representan \$110,797 y \$241,805 respectivamente.

Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, la Almacenadora tiene inventarios que garantizan fondeos recibidos por \$1,261,621 y \$1,523,201 respectivamente, como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------|--------------|-------------|
| Banca de desarrollo | \$ 1,180,425 | 211,931 |
| Emisión de certificados bursátiles | 79,126 | 1,209,372 |
| Banca múltiple | 2,070 | 101,898 |
| Fondos de fomento | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | \$ 1,261,621 | 1,523,201 |
| | ===== | ===== |

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

(Miles de pesos)

(9) Otras cuentas por cobrar, neto-

El rubro de otras cuentas por cobrar al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se integra como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|----------------|--------------|
| Clientes por comercialización de mercancías ⁽¹⁾ | \$ 1,444,073 | 1,722,919 |
| Deudores por servicios de almacenaje | 126,291 | 66,147 |
| Otras cuentas por cobrar | 2,928 | 21,304 |
| Impuestos por recuperar | <u>25,165</u> | <u>-</u> |
| | 1,598,457 | 1,810,370 |
| Estimación para cuentas incobrables | <u>(3,554)</u> | <u>(312)</u> |
| | \$ 1,594,903 | 1,810,058 |
| | ===== | ===== |

⁽¹⁾ Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, incluye 2,750 y 9,223 de miles de dólares, respectivamente.

Al 30 de Septiembre de 2017, la Almacenadora tiene cuentas por cobrar (clientes por comercialización) que garantizan fondeos recibidos por \$1,293,515 los cuales se muestran a continuación:

| | |
|------------------------------------|---------------|
| Emisión de certificados bursátiles | \$ 893,302 |
| Banca de Desarrollo | 366,147 |
| Banca múltiple | <u>34,066</u> |
| | \$ 1,293,515 |
| | ===== |

El análisis de movimiento de la estimación para cuentas incobrables por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se resume como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Saldo al inicio del año | \$ 2,973 | 1,819 |
| Liberación de reservas | (650) | (2,911) |
| Creación de estimaciones | <u>1,231</u> | <u>1,404</u> |
| Saldo al final del año | \$ 3,554 | 312 |
| | ===== | ===== |

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

(Miles de pesos)

(10) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto-

Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, el rubro de inmuebles, mobiliario y equipo se integra como se muestra a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>Tasa anual de depreciación</u> |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|
| Construcciones | \$ 535,762 | 535,490 | 5% |
| Mobiliario y equipo | 1,949 | 1,123 | 10% |
| Equipo de cómputo | 1,723 | 1,254 | 30% |
| Equipo de bodega y plantas | 7,076 | 7,076 | 10% |
| Equipo de transporte | 2,035 | 2,199 | 25% |
| Gastos de instalación | <u>26,774</u> | <u>27,967</u> | 5% |
| | 575,319 | 575,109 | |
| Depreciación y amortización acumulada | <u>(347,522)</u> | <u>(331,534)</u> | |
| | 227,797 | 243,575 | |
| Terrenos | <u>358,411</u> | <u>358,411</u> | |
| | \$ 586,208 | 601,986 | |
| | ===== | ===== | |

(11) Otros activos-

Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, el rubro de otros activos se integra como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|--------------|--------------|
| Pagos anticipados por bienes | \$ 456,594 | 319,593 |
| Crédito mercantil ^(*) | 46,426 | 46,426 |
| Inversión de la reserva de contingencia (nota 12) | 16,720 | 14,472 |
| Otros | <u>6,167</u> | <u>7,075</u> |
| Total | \$ 525,907 | 387,566 |
| | ===== | ===== |

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

(Miles de pesos)

(*) Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015, la Almacenadora disminuyó los activos netos adquiridos de las Inmobiliarias, a través del incremento en el impuesto sobre la renta diferido pasivo por \$46,426, con su consecuente cargo al crédito mercantil.

(12) Reserva de contingencia-

El análisis del movimiento de la reserva de contingencia establecida para cubrir reclamaciones por faltantes por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se analiza como sigue:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------|-------------|-------------|
| Saldo al inicio del año | \$ | 15,009 | 12,723 |
| Incrementos | | 927 | 1,349 |
| Rendimientos | | <u>784</u> | <u>400</u> |
| Total de reserva de contingencia (nota 11) | \$ | 16,720 | 14,472 |
| | | ===== | ===== |

Por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, el cargo de la reserva de contingencia en resultados fue de \$927 y \$1,349 respectivamente.

(13) Pasivo bursátil- pendiente tesorería

La Almacenadora cuenta con un programa de Certificados Bursátiles de corto plazo hasta por un monto de \$3,000,000 dicho programa tiene un vencimiento de cinco años.

Al 30 de Septiembre 2017, la Almacenadora emitió certificados bursátiles de corto plazo por un monto de \$ 673,218 con tasas de rendimiento entre 5.70 % y 8.07 %, como sigue:

| Moneda | Capital | Tasa | Apertura | Vencimiento | Interés | Total |
|--------|---------|------|------------|-------------|---------|--------|
| MXP | 15,000 | 7.37 | 07/09/2017 | 05/10/2017 | 74 | 15,074 |

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

| (Miles de pesos) | | | | | | |
|------------------|----------------|------|------------|------------|--------------|----------------|
| MXP | 26,000 | 7.18 | 28/02/2017 | 06/10/2017 | 1,115 | 27,115 |
| MXP | 33,100 | 7.30 | 27/09/2017 | 26/10/2017 | 27 | 33,127 |
| MXP | 294,930 | 7.50 | 28/07/2017 | 03/11/2017 | 3,994 | 298,924 |
| MXP | 30,500 | 5.70 | 11/11/2016 | 10/11/2017 | 1,565 | 32,065 |
| MXP | 26,254 | 8.07 | 11/09/2017 | 10/11/2017 | 118 | 26,372 |
| MXP | 146,000 | 7.50 | 11/08/2017 | 17/11/2017 | 1,551 | 147,551 |
| MXP | <u>101,434</u> | 7.58 | 29/09/2017 | 24/11/2017 | <u>43</u> | <u>101,477</u> |
| MXP | <u>673,218</u> | | | | <u>8,487</u> | <u>681,705</u> |

Al 30 de Septiembre 2016, la Almacenadora emitió certificados bursátiles de corto plazo por un monto de \$1,493,200 con tasas de rendimiento entre 4.40% y 5.39 %, como sigue:

| Moneda | Capital | Tasa | Apertura | Vencimiento | Interés | Total |
|---------------|----------------|-------------|-----------------|--------------------|----------------|--------------|
| MXP | \$113,000 | 4.80 | 06/04/2016 | 05/10/2016 | \$2,682 | \$115,682 |
| MXP | 100,000 | 5.10 | 12/09/2016 | 10/10/2016 | 269 | 100,269 |
| MXP | 94,300 | 4.40 | 19/08/2016 | 14/10/2016 | 496 | 94,796 |
| MXP | 20,000 | 5.39 | 12/09/2016 | 21/10/2016 | 57 | 20,057 |
| MXP | 244,100 | 4.40 | 02/09/2016 | 28/10/2016 | 865 | 244,965 |
| MXP | 38,100 | 4.75 | 05/08/2016 | 04/11/2016 | 287 | 38,387 |
| MXP | 276,500 | 4.45 | 09/09/2016 | 11/11/2016 | 752 | 277,252 |
| MXP | 90,700 | 4.60 | 19/08/2016 | 18/11/2016 | 498 | 91,198 |

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

| | | | | (Miles de pesos) | | | |
|-----|--------------------|------|------------|------------------|----------------|--------------------|--|
| MXP | 155,500 | 5.19 | 05/09/2016 | 28/11/2016 | 583 | 156,083 | |
| MXP | 20,500 | 5.10 | 08/08/2016 | 07/02/2017 | 157 | 20,657 | |
| MXP | 260,000 | 5.10 | 25/07/2016 | 24/07/2017 | 2,505 | 262,505 | |
| MXP | <u>80,500</u> | 5.10 | 08/08/2016 | 07/08/2017 | <u>616</u> | <u>81,116</u> | |
| MXP | <u>\$1,493,200</u> | | | | <u>\$9,767</u> | <u>\$1,502,967</u> | |

(*) Garantizados con inventarios y cuentas por cobrar por comercialización (ver notas 8 y 9).

(14) Préstamos bancarios y otros organismos-

a. Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, los préstamos bancarios se integran como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| De Corto Plazo | | |
| Banca Múltiple | 36,136 | 244,352 |
| Banca de desarrollo | 2,092,113 | 105,608 |
| Fondos de fomento | - | 25,000 |
| Interés devengado | 5,709 | 470 |
| De Largo Plazo (1) | | |
| Banca de desarrollo | 1,960,227 | 3,733,574 |
| Fondos de fomento | 116,000 | - |
| Interés devengado | <u>8,116</u> | <u>7,061</u> |
| Total préstamos de bancos y otros | <u>\$ 4,218,301</u> | <u>\$ 4,116,065</u> |

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

(Miles de pesos)

Los préstamos bancarios y de otros organismos al 30 de Septiembre de 2017 y 2016 incluyen dólares valorizados por \$163,249 y \$349,959, respectivamente.

Al 30 de Septiembre de 2017, los préstamos en moneda nacional y en moneda extranjera devengan intereses a una tasa promedio ponderadas de respectivamente de 7.50% y 3.28% ; y en 2016 los préstamos en moneda nacional y en moneda extranjera devengaron intereses a una tasa promedio ponderada de 4.76% y 2.48 % , respectivamente.

Los pasivos a largo plazo, esta pactados con el Banco Nacional del Comercio Exterior (45.29%), Nacional Financiera S.N.C. (49.13%) y FIRA (5.59%).

El valor contable de los préstamos bancarios a cargo de la Almacenadora se aproxima a su valor razonable, y no se tienen intenciones de pagarlos anticipadamente.

b. Al 30 de Septiembre de 2017, la Almacenadora tiene las siguientes líneas de crédito:

| Institución | Importe total de la línea de crédito | Importe no dispuesto | Plazo |
|--|---|---------------------------------|--------------|
| Banca Afirme, S.A. (1) | \$ - | \$ - | 1 año |
| BBVA Bancomer, S.A. (2) | 163,431 | 144,546 | 1 año |
| Banco del Bajío, S.A. (3) | 293,317 | 293,317 | Indefinido |
| Banco Monex, S.A. (4) | 363,180 | 317,169 | 1 mes |
| Banco Ve por Mas, S.A (5) | <u>150,000</u> | <u>150,000</u> | 1 año |
| Banca Múltiple | <u>\$969,928</u> | <u>\$ 905,032</u> | |
| Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN) (6) | \$ 2,590,000 | \$210,000 | Indefinido |
| Banco Nacional de Comercio Exterior. (7) | <u>1,815,900</u> | <u>143,560</u> | Indefinido |

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

(Miles de pesos)

| | | | |
|---------------------|---------------------|-------------------|------------|
| | <u>\$ 4,405,900</u> | <u>\$353,560</u> | |
| Banca de desarrollo | | | |
| FIRA (8) | 137,000 | 21,000 | 1 año |
| FIFOMI (9) | <u>465,482</u> | <u>465,482</u> | Indefinido |
| Fondos de fomento | <u>\$ 602,482</u> | <u>\$ 486,482</u> | |

1. Esta línea es de uso exclusivo de la Almacenadora y se podrá disponer pesos y dólares.
2. Esta línea es de uso exclusivo de la Almacenadora y se podrá disponer pesos y dólares.
3. La línea de crédito es por 900 millones de pesos para Almacenadora Afirme, S.A. de C.V., y está compartida con Factoraje Afirme S.A. de C.V.SOFOM, E,R. por hasta 300 millones de pesos, con Arrendadora Afirme S.A. de C.V. SOFOM E.R por hasta 900 millones de pesos y con Banca Afirme S.A. . al 30 de Septiembre de 2017, las cuales solo Arrendadora Afirme S.A. de C.V. SOFOM E.R dispuso 504 millones de pesos. Banca Afirme emitió cartas crédito de importación por \$101,683 millones de pesos valorizados a un tipo de cambio de \$18.1590.
4. Esta línea es de uso exclusivo de la Almacenadora y se podrá disponer en pesos y dólares. La Almacenadora emitió cartas de crédito de importación por \$ 28,760 millones de pesos valorizados a un tipo de cambio de \$ 18.1590.
5. La línea de crédito está compartida con Arrendadora Afirme S.A. de C.V. SOFOM E.R. al 30 de Septiembre de 2017, la cual dispuso de \$ 120 millones de pesos de dicha línea
6. Línea de Crédito Global de Afirme por \$5,000 Millones de Pesos; Almacenadora Afirme, S.A. de C.V. cuenta con una línea asignada de hasta \$3,500 Millones de Pesos. Banca Afirme , S.A. , Arrendadora Afirme S.A. de C.V. SOFOM E.R y Factoraje Afirme S.A. de C.V.SOFOM, E,R podrán disponer de forma indistinta, sin exceder el límite Global. Las disposiciones pueden ser en pesos y/o dólares.
7. La línea de crédito es por un monto de 100 millones de dólares americanos, o su equivalente en moneda nacional; el tipo de cambio utilizado al 30 de Septiembre del 2017 es de \$18.1590. Estas líneas pueden disponerse en pesos o dólares americanos.
8. Esta línea es de uso exclusivo de la Almacenadora y se podrá disponer pesos y dólares.
9. La línea de crédito es por un monto de 80 millones de udis o su equivalente en moneda nacional, el tipo de cambio utilizado es de 5.818523 y se podrá disponer pesos y dólares.

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

(Miles de pesos)

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.

(15) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Este rubro al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se integra como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------------|----------------|---------------|
| Provisión para obligaciones diversas | \$ 220,439 | 232,811 |
| Anticipos de clientes | 68,862 | 94,917 |
| Acreedores diversos | 50,049 | 151,797 |
| Reserva de contingencia | <u>16,720</u> | <u>14,457</u> |
| Total | \$ 356,070 | 493,982 |
| | ===== | ===== |

(16) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

El capital social al 30 de Septiembre de 2017 y 2016 está representado por 4,000,000 de acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de \$100 pesos cada una, suscritas y pagadas, que corresponden a la parte mínima fija del capital social y forman la Serie "A", y 5,000 acciones pendientes de suscripción corresponden a la parte variable Serie "B", en la siguiente hoja se detalla el número de acciones.

| | <u>Acciones</u> | <u>Importe</u> |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|
| Capital social fijo serie "A" | 4,000,000 | \$ 400,000 |
| Capital social variable serie "B" | 5,000 | 500 |
| Pendiente de suscripción | <u>(5,000)</u> | <u>(500)</u> |
| Total acciones exhibidas | 4,000,000 | 400,000 |
| | ===== | |

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

| | (Miles de pesos) | |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Actualización acumulada | | 8,697 |
| Total | \$ | 408,697 ===== |

El capital social mínimo sin derecho a retiro, debe ser de cuando menos 8,075,000 UDIS (\$44,920). Para cumplir con este requisito, la SHCP permite considerar para el cómputo del capital social mínimo de los almacenes generales de depósito, el saldo neto acreedor que resulte de la suma algebraica de la actualización de las aportaciones de los accionistas, del superávit donado y de los resultados acumulados. Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, la suma algebraica de los conceptos anteriores, excede al capital social mínimo requerido.

(b) Utilidad integral-

La utilidad integral por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, asciende a \$88,448 y \$51,123 respectivamente, que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable y representa el resultado de la actividad durante el año, conformado por la utilidad neta de cada año.

(c) Dividendos-

El 26 de septiembre de 2016, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos por \$35,000 equivalentes a \$8.75 pesos cada una de las 4,000,000 de acciones Serie "A" de la Almacenadora que se encuentran actualmente en circulación.

La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el impuesto sobre la renta 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 impuesto sobre la renta 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.

(d) Restricciones al capital contable-

La Almacenadora debe establecer una reserva legal equivalente al 10% de la utilidad neta del ejercicio, hasta que alcance un monto igual al capital pagado. Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, el saldo de la reserva legal asciende a \$53,474 y \$44,434, respectivamente.

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

(Miles de pesos)

En Asambleas Generales Ordinarias, celebradas el 24 de Abril de 2017 y 25 de abril de 2016 se aprobó el incremento de la reserva legal de la Almacenadora por un importe de \$9,040 y \$6,188, respectivamente, mediante la separación del 10% de la utilidad neta obtenida en los ejercicios 2017 y 2016, además de destinar el resto de dichas utilidades por importes de \$81,363 y \$55,697, respectivamente, al resultado de ejercicios.

Los saldos de las cuentas fiscales del capital contable al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se analizan a continuación:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------|----------------|
| Cuenta de capital de aportación | \$ 459,903 | 694,930 |
| Cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN) | <u>716,607</u> | <u>857,714</u> |
| Total | \$ 1,176,510 | 1,552,644 |
| | ===== | ===== |

(17) Saldos y operaciones en moneda extranjera-

Los saldos en moneda extranjera al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se integran como se muestra a continuación:

| | <u>Miles de dólares</u> <u>americanos</u> | |
|---|--|---------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Activos monetarios: | | |
| Disponibilidades | 1,717 | 1,211 |
| Cuentas por cobrar | 2,750 | 9,223 |
| Inventario | 6,101 | 12,478 |
| Cargos diferidos | <u>2</u> | <u>1,205</u> |
| Activos monetarios | <u>10,570</u> | <u>24,117</u> |
| Pasivos monetarios: | | |
| Préstamos bancarios y de otros organismos | 9,001 | 18,073 |
| Acreedores diversos | <u>1,312</u> | <u>5,754</u> |
| Pasivo monetarios | <u>10,313</u> | <u>23,827</u> |
| Posición larga, neta | 257 | 290 |
| | ===== | ===== |

Para valuar en moneda nacional los saldos en dólares americanos al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se utilizaron los tipos de cambio de \$18.1590 y \$19.3776 pesos por dólar, respectivamente.

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

(Miles de pesos)

(18) Saldos y operaciones con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, la Almacenadora lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas del Grupo Afirme, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas conforme a lo dispuesto en el Artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, los saldos con empresas relacionadas, se resumen como se muestra a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|-------------|
| Activo: | | |
| Disponibilidades | \$ 69,079 | 80,044 |
| Cartera de crédito | 1,314,433 | 1,244,496 |
| Cuentas por cobrar (clientes por comercialización) | 1,430,397 | 1,714,359 |
| Otras cuentas por cobrar (servicios de almacenaje y otros) | 120,589 | 53,666 |
| Inversión por reserva de contingencia | 5 | 5 |
| Otros activos - pagos anticipados | <u>305</u> | <u>185</u> |
| | \$ 2,934,808 | 3,092,755 |
| | ===== | ===== |
| Pasivo: | | |
| Otras cuentas por pagar | \$ 50,028 | 69,108 |
| | ===== | ===== |

Por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, las operaciones con empresas relacionadas, se resumen como se muestra a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|------------------|------------------|
| Ingresos: | | |
| Ingresos por servicios, principalmente de administración de inventarios | \$ 309,107 | 203,401 |
| Intereses cobrados por cartera de crédito comercial | 99,828 | 71,768 |
| Intereses cobrados por disponibilidades e inversiones | 3,094 | 500 |
| Ingresos por comercialización (ventas, reconocidas en otros ingresos de la operación) | <u>3,925,489</u> | <u>3,922,667</u> |

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

(Miles de pesos)

| | | |
|--|---------------|--------------|
| | \$ 4,337,518 | 4,198,336 |
| | <u>=====</u> | <u>=====</u> |
| Egresos: | | |
| Intereses pagados | \$ - | 7 |
| Servicios administrativos ⁽¹⁾ | 53,691 | 48,365 |
| Comisiones pagadas | 47 | 140 |
| Rentas | 4,659 | - |
| Otros gastos | <u>23,041</u> | <u>7,019</u> |
| | \$ 81,438 | 55,531 |
| | <u>=====</u> | <u>=====</u> |

⁽¹⁾ El rubro de servicios administrativos en 2017 y 2016, incluye \$6,000 y \$10,600 de servicios profesionales relacionados con la oficina de la presidencia del Consejo de Administración recibida del Grupo Afirme.

(19) Margen financiero-

Por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, el margen financiero se integra por los componentes que se presentan a continuación:

(a) Ingreso por servicios-

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Almacenaje | \$ 19,373 | 25,141 |
| Servicios de comercialización | 32,430 | 41,430 |
| Administración de inventarios | 297,132 | 166,627 |
| Maniobras | 665 | 673 |
| Otros | <u>605</u> | <u>9,948</u> |
| | \$ 350,205 | 243,819 |
| | <u>=====</u> | <u>=====</u> |

(b) Ingreso por intereses-

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Cartera de crédito comercial | \$ 218,020 | 158,290 |
| Disponibilidades | 3,861 | 6,400 |
| Inversiones en valores | 784 | 400 |
| Otros | <u>154</u> | <u>-</u> |

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

(Miles de pesos)

\$ 222,819 165,090
=====

(c) Gasto por intereses-

Los gastos por intereses en 2017 y 2016, corresponden principalmente a intereses pagados por préstamos bancarios y de otros organismos y pasivos bursátiles.

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|--------------|--------------|
| Intereses por préstamos bancarios y de otros organismos | \$ 228,367 | 169,076 |
| Intereses por pasivos bursátiles | 61,555 | 28,218 |
| Otros | <u>7,652</u> | <u>8,561</u> |
| Total | \$ 297,574 | 205,855 |
| | ===== | ===== |

(20) Otros ingresos de la operación, neto-

La Almacenadora lleva a cabo operaciones de comercialización de mercancías con empresas diversas y relacionadas. Dichas mercancías se adquieren y depositan en bodegas propias o habilitadas por la Almacenadora para posteriormente enajenarlas. Las cifras resultantes de estas operaciones, incluidas en el estado de resultados dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación”, se resumen a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|----------------|--------------|
| Ingresos por venta de productos industrializados | \$ 4,238,276 | 4,508,505 |
| Liberación de estimaciones para cuentas incobrables (notas 7g y 9) | 21,044 | 6,170 |
| Otros ingresos | <u>744</u> | <u>2,761</u> |
| | 4,260,064 | 4,517,436 |
| Costo por venta de productos industrializados | (4,232,365) | (4,506,510) |
| Estimación para cuentas incobrables (nota 9) | (17,200) | (2,764) |
| Otros gastos no administrativos | <u>(1,046)</u> | <u>(71)</u> |
| | \$ 9,453 | 8,091 |
| | ===== | ===== |

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

(Miles de pesos)

(21) ISR-

La Ley del ISR vigente a partir del 1 de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

El gasto (beneficio) por ISR presentado en el estado de resultados por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se compone como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------|----------------|--------------|
| ISR causado | \$ 58,444 | 31,505 |
| ISR diferido | <u>(7,597)</u> | <u>1,968</u> |
| | \$ 50,847 | 33,473 |
| | ===== | ===== |

La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva como porcentaje de la utilidad antes de ISR por los años terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se muestra a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Tasa legal | 30.00 | 30.00 |
| Ajuste anual por inflación acumulable | 10.02 | 14.78 |
| No deducibles | 0.17 | 0.04 |
| Otros | <u>(3.69)</u> | <u>(5.25)</u> |
| Tasa efectiva | 36.50% | 39.57% |
| | ===== | ===== |

Los principales conceptos que originan los saldos de ISR diferido al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, se resumen como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| ISR diferido activo (pasivo): | | |
| Inmuebles, mobiliario y equipo | \$ (118,431) | (124,300) |
| Estimación para cuentas incobrables | 9,185 | 8,608 |
| Cargos diferido | (739) | (1,999) |
| Anticipo de clientes | 1,459 | 423 |
| Inventarios | (2,729) | 24 |
| Otros | <u>3,708</u> | <u>2,768</u> |
| Total de ISR diferido pasivo | \$ (107,547) | (114,476) |

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

(Miles de pesos)

=====

Durante 2015, la Almacenadora disminuyó el valor razonable de los activos netos adquiridos bajo el método de compra, como consecuencia del incremento en el valor de los pasivos asumidos, reconociendo un crédito por \$46,426 al impuesto sobre la renta diferido por pagar con su correspondiente cargo al crédito mercantil.

(22) Indicadores financieros

| Indicadores Financieros | 30/09/2016 | 31/12/2016 | 31/03/2016 | 30/06/2017 | 30/09/2017 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Índice de Morosidad | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Índice de Cobertura de Cartera Vencida | NA | NA | NA | NA | NA |
| ROE | 8.03% | 10.62% | 14.71% | 13.05% | 12.77% |
| ROA | 0.97% | 1.29% | 1.86% | 1.72% | 1.75% |
| Índice de Liquidez | 112.74% | 12.64% | 20.17% | 1.23% | 3.35% |
| Índice de Capacidad de Operación | 10.28% | 12.01% | 12.64% | 11.90% | 10.67% |
| Apalancamiento | 7.14 | 7.39 | 6.47 | 5.99 | 5.57 |

(23) Compromisos y contingencias-

- a) 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 \$42,182 en 2017 y \$37,563 en 2016 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 prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto por los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016, fue de \$7,752 y \$5,425 respectivamente.

- b) La Almacenadora se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones derivados del curso normal de sus operaciones, que de acuerdo con la evaluación de la administración y en opinión de sus asesores legales se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación futuros.

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

(Miles de pesos)

- c) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.
- d) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que estos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con él entre partes independientes en operaciones comprables.

En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaron los montos determinados, podrán exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta el 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

(24) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y mejoras que se mencionan a continuación:

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada.

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros.

La Administración estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes en los estados financieros de la Almacenadora.