

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			A c t i v o	12,630,486,198	11,748,695,776
110000000000			Disponibilidades	573,437,171	376,948,784
115000000000			Cuentas de margen (derivados)	0	0
120000000000			Inversiones en valores	0	0
	120100000000		Títulos para negociar	0	0
	120200000000		Títulos disponibles para la venta	0	0
	120300000000		Títulos conservados a vencimiento	0	0
120800000000			Deudores por reporto	0	0
121400000000			Derivados	0	0
	121406000000		Con fines de negociación	0	0
	121407000000		Con fines de cobertura	0	0
121700000000			Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0
128000000000			Cartera de crédito neta	4,182,306,292	4,171,485,495
129000000000			Cartera de crédito total	4,213,035,806	4,201,518,290
130000000000			Cartera de crédito vigente	4,213,035,806	4,201,518,290
	130100000000		Créditos comerciales	4,213,035,806	4,201,518,290
		130105000000	Actividad empresarial o comercial	4,213,035,806	4,201,518,290
		130106000000	Entidades financieras	0	0
135000000000			Cartera de crédito vencida	0	0
	135100000000		Créditos comerciales	0	0
		135105000000	Actividad empresarial o comercial	0	0
		135156000000	Entidades financieras	0	0
	139000000000		Estimación preventiva para riesgos crediticios	-30,729,514	-30,032,795
140000000000			Otras cuentas por cobrar	2,154,423,889	2,500,414,343
185000000000			Inventario de mercancías	1,410,127,575	2,075,393,853
150000000000			Bienes adjudicados	31,140,600	0
160000000000			Inmuebles, mobiliario y equipo	1,708,394,549	1,440,154,731
170000000000			Inversiones permanentes	0	0
179500000000			Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
180000000000			Impuestos y PTU diferidos (a favor)	0	0
190000000000			Otros activos	2,570,656,122	1,184,298,570
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles.	2,547,576,046	1,164,426,884
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	23,080,076	19,871,686
200000000000			P a s i v o	11,361,670,241	10,583,037,058
250000000000			Pasivos bursátiles	3,471,133,763	3,097,937,489
230000000000			Préstamos bancarios y de otros organismos	7,305,588,705	6,699,354,828
	230200000000		De corto plazo	2,754,695,336	925,057,055
	230300000000		De largo plazo	4,550,893,369	5,774,297,773
220900000000			Colaterales vendidos	0	0
	220901000000		Reportos	0	0
	220903000000		Derivados	0	0
	220990000000		Otros colaterales vendidos	0	0
221400000000			Derivados	0	0
	221406000000		Con fines de negociación	0	0
	221407000000		Con fines de cobertura	0	0
221700000000			Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0
240000000000			Otras cuentas por pagar	470,185,519	657,990,833
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	45,959,784	0
	240800000000		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	0
	240400000000		Proveedores	0	0
	240300000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0
	240900000000		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	241000000000		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	241300000000		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	240100000000		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	424,225,735	657,990,833
270000000000			Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
280000000000			Impuestos y PTU diferidos (a cargo)	114,762,254	127,753,908
290000000000			Créditos diferidos y cobros anticipados	0	0
400000000000			Capital contable	1,268,815,957	1,165,658,718
450000000000			Participación controladora	1,268,815,957	1,165,658,718

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
410000000000			Capital contribuido	408,696,888	408,696,888
	410100000000		Capital social	408,696,888	408,696,888
	410700000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	410400000000		Prima en venta de acciones	0	0
	411100000000		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
420000000000			Capital ganado	860,119,069	756,961,830
	420100000000		Reservas de capital	79,727,578	63,955,902
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	653,057,313	511,112,227
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	422300000000		Remediciones por beneficios definidos a los empleados	0	0
	420900000000		Resultado por tenencia de activos no monetarios	-7,131,590	24,176,941
	421100000000		Resultado neto	134,465,768	157,716,760
700000000000			Cuentas de orden	24,227,158,380	23,532,840,118
790000000000			Activos y pasivos contingentes	0	0
730000000000			Compromisos crediticios	1,628,775,604	100,841,653
725000000000			Depósito de bienes	7,611,673,361	8,252,506,192
773100000000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
773200000000			Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	0	0
740000000000			Bienes en fideicomiso	0	0
771000000000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	0	0
780000000000			Otras cuentas de registro	14,986,709,415	15,179,492,273

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2019**

**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 2019 Y 2018

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
506000000000	Ingresos por servicios	1,000,068,339	740,982,267
510000000000	Ingresos por intereses	621,156,393	449,968,025
680000000000	Gastos por maniobras	0	0
610000000000	Gastos por intereses	920,580,278	650,616,015
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	Margen financiero	700,644,454	540,334,277
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	696,718	0
670200000000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	699,947,736	540,334,277
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	0	0
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	1,549,513	5,738,982
540000000000	Resultado por intermediación	0	0
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-22,179,049	16,448,740
640000000000	Gastos de administración	459,498,357	306,525,933
670400000000	Resultado de la operación	216,720,817	244,518,102
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
672500000000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	216,720,817	244,518,102
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	95,246,703	58,143,451
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos	12,991,654	-28,657,891
670700000000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	134,465,768	157,716,760
580100000000	Operaciones discontinuadas	0	0
671100000000	Resultado neto	134,465,768	157,716,760

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**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 2019 Y 2018

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
			IMPORTE	IMPORTE
820103500000		Resultado neto	134,465,768	157,716,760
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	145,033,069	120,724,373
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820103600200	Depreciaciones de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	48,391,967	23,050,131
	820103600300	Amortizaciones de Activos Intangibles	2,516,983	2,395,518
	820103600400	Provisiones	7,515,208	10,816,873
	820103600500	Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos	82,255,049	86,801,342
	820103600600	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820103600700	Operaciones Discontinuadas	0	0
	820103609000	Otros	4,353,862	-2,339,491
		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)	-15,936,042	-1,491,403,570
	820103090000	Cambio en Bienes Adjudicados (Neto)	0	0
	820103100000	Cambio en Otros Activos Operativos (Neto)	-1,072,338,833	-1,578,275,466
	820103210000	Cambio en Pasivos Bursátiles	373,196,273	1,933,605,310
	820103120000	Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	606,233,878	1,339,145,403
	820103150000	Cambio en Colaterales Vendidos	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	-290,567,221	167,047,102
	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	665,266,274	-562,461,943
820103000000		Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación	545,353,166	86,097,969
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	0	0
	820104020000	Pagos por Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-348,864,778	-157,128,907
	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	7,555,375
820104000000		Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Inversión	-348,864,778	-149,573,532
		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	196,488,388	-63,475,563
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	376,948,783	440,424,347
820000000000		Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	573,437,171	376,948,784

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

TRIMESTRE: 04

AÑO: 2019

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

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE ALMACENES
GENERALES DE DEPOSITO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(PESOS)

Concepto	Participación controladora	Capital contribuido				Capital Ganado							Capital contable
		Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas	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	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al inicio del periodo	1,165,658,719	408,696,888	0	0	0	63,955,902	511,112,226	0	0	0	24,176,940	157,716,763	1,165,658,719
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS													
Suscripción de acciones	0	0	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	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto al resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	15,771,676	141,945,087	0	0	0	0	-157,716,763	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	0	0	0	0	0	15,771,676	141,945,087	0	0	0	0	-157,716,763	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	134,465,768	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	134,465,768	134,465,768
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediones por beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-31,308,530	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-31,308,530	0	-31,308,530
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	103,157,238	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-31,308,530	134,465,768	103,157,238
Saldo al final del periodo	1,268,815,957	408,696,888	0	0	0	79,727,578	653,057,313	0	0	0	-7,131,590	134,465,768	1,268,815,957

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**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 / 7

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.)

Estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**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 / 7

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 terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

(Continua)

Relevante

La Almacenadora solicitó a la SHCP autorización para arrendar o habilitar y adquirir bodegas de terceros en los Estados Unidos de Norteamérica, destinados a la realización de las actividades que tiene permitidas. De conformidad con el oficio UBVA/DGABV/897/2012 con fecha del 20 de noviembre de 2012, la SHCP autorizó a la Almacenadora realizar dichas operaciones. El 22 de diciembre de 2017, la Almacenadora celebro un contrato de compra venta de activos fijos con una parte no relacionada, el valor de la operación ascendió a 36,762 miles de dólares (construcciones por 5,387, equipo de bodega por 29,937 y terrenos por 1,438), ubicados en Atchison, Kansas, Estados Unidos de Norteamérica. El financiamiento de la compra de dichos activos fue a través del programa de Certificados Bursátiles.

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 \$51,672.

Almacenadora Afirme, concluye el cuarto Trimestre de 2019 con un aumento del 7.51% \$881,790 en sus activos en relación al mismo periodo del 2018; pasando de \$11,748,696 a \$12,630,486. El origen de este aumento esta diversificado entre los diferentes rubros del estado financiero de la siguiente manera: (1) el rubro de tesorería y disponibilidades inmediatas aumento en \$196,488, (2) la Cartera de crédito prendario neto que incremento su saldo en \$10,821 (3) disminución de otras cuentas por cobrar (\$-345,990), (4) incremento en bienes adjudicados 31,141 (5) el inventario tuvo un decremento de (\$-665,266) (6) el activo fijo neto aumento \$268,139, (7) el rubro de otros activos se incrementó en \$1,386,357.

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.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**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 / 7

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

(Continua)

ACTIVO

Disponibilidades

El saldo final de este rubro al concluir el cuarto Trimestre de 2019 es de \$573,437 mientras que en el ejercicio anterior fue de \$376,949 un aumento de \$196,488. La razón principal de este incremento es generado por los flujos derivados de la cobranza al cierre del cuarto trimestre de 2019, así como la inversión en valores de parte de sus recursos.

Cartera de Crédito

Durante el ejercicio 2019 y 2018 se otorgaron nuevos créditos prendarios en moneda nacional los cuales se describen a continuación: 1) Minera del Norte, S.A. de C.V. en Enero 2018 por \$400,000, 2) Lámina y Placa Comercial, S.A. de C.V. incrementó sus créditos prendarios en el mes de Mayo de 2018 por la cantidad de \$183,500, en el mes de Junio de 2019 por \$476,127 así como uno más en Noviembre de 2019 por \$112,737, 3) Fideicomiso BA en el mes de Septiembre y Diciembre de 2018 se le otorgó un crédito prendario por \$2,635,000 y \$117,000 respectivamente, y uno más en Junio de 2019 por \$375,000, situaciones que nos llevan a un incremento en el rubro por \$11,518 (0.27%) mayor al que se tenía al finalizar el mismo periodo del 2018. Pasando de \$4,201,518 (2018) a \$4,213,036 (2019). Al 31 de Diciembre de 2019 no se cuenta con cartera vencida y se tiene cubierto mediante reservas preventivas la cantidad de \$30,730.

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 cuarto Trimestre de 2019 el saldo de estas es de \$30,730 y \$30,033 (2018) manteniendo niveles similares en ambos ejercicios.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar, disminuyen en (\$-345,990) (-13.8%) ya que al 31 de Diciembre del 2018 el saldo de este rubro ascendía a \$2,500,414 y en 2019 terminan con \$2,154,424, baja ocasionada principalmente por el pago de los saldos derivados de nuestros deudores por comercialización las cuales pasan de un importe de \$2,117,884 (2018) a \$1,987,336 (2019) así como la disminución de la deuda de nuestros deudores por servicios \$270,012 (2018) \$184,402 (2019).

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 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

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

PAGINA 4 / 7

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(Miles de pesos)

(Continua)

Bienes Adjudicados

Derivado de la cobranza vía jurídica de Almacenadora Afirme se adjudicó un bien inmueble (terreno) en el mes de Abril de 2019 por un importe de \$30,000 y en el mes de Agosto de 2019 se adjudicó mercancía (puertas) por \$1,141.

Inventario de Mercancías

Al concluir el cuarto Trimestre del 2019, el 94.2% del inventario de la almacenadora está representado por productos derivados del acero (88.6% en 2018). Al 31 de Diciembre de 2019 el stock del inventario tiene un decremento del (-32.1%) en relación al mismo periodo del ejercicio anterior pasando de \$2,075,394 (2018) a \$1,410,128 (2018).

Activo Fijo

El rubro está representado por inmuebles adquiridos para prestación de servicios de almacenaje y servicios de transformación. En el mes de Septiembre de 2018 se capitalizaron gastos pre operativos por un importe de \$143,486 en la ciudad de Atchison KS. En el cuarto trimestre de 2019 se finiquitó la compra de terrenos en la ciudad de Lázaro Cárdenas, Mich. por \$323,000. Al 31 de Diciembre de 2019 el saldo (neto) de este rubro ascendía a \$1,708,394 (\$1,440,155 en 2018).

Otros Activos

El 98.8% (\$2,540,664) de este rubro en 2019 está representado principalmente por dos partidas (1) anticipo a proveedores para compra de mercancía por \$2,494,238 (\$1,110,956 en 2018) y (2) el crédito mercantil por \$46,426 en ambos años derivado de un decremento de valor de los activos fijos de las subsidiarias. El rubro sufre un aumento del 117.1% (\$1,386,357) pasando de \$1,184,299 (2018) a \$2,570,656 (2019).

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 al cuarto Trimestre de 2019 se ubica en un 12.0% (\$373,197) superior al que se traía a esa misma fecha del ejercicio 2018 el cual ascendía a \$3,097,937 (\$3,471,134 en 2019).

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 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

(Continua)

Préstamos de Bancos y de Otros Organismos

Al 31 de Diciembre de 2019, este rubro incrementa en 9.0%, al pasar de \$6,699,355 (2018) a \$7,305,588 (2019), por una parte el origen de esta alza es el reflejo de la sustitución del pasivo comercial en atención a las nuevas reglas del mercado financiero y por otra parte obedece al mantenimiento en la necesidades de la operación.

Al 31 de Diciembre de 2019 los préstamos en moneda nacional y en moneda extranjera

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**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 5 / 7

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

devengan intereses a una tasa promedio ponderada de 9.6% y 4.9% respectivamente y en 2018 los préstamos en moneda nacional y en moneda extranjera devengaron intereses a una tasa promedio ponderada de 10.1% y 4.5%.

Cuentas por Pagar

Al cuarto Trimestre de 2019 este rubro se ve afectado con un decremento del -28.5% ubicándose en \$470,186 vs \$657,991 (2018); ascendiendo la variación neta a (\$-187,805). Las partidas principales de esta variación se detallan a continuación:

2019	2018	Variación	Provisiones para obligaciones diversas	235,167	317,595	(82,428)
			Anticipos de Clientes	104,357	107,928	(3,571)
			Acreeedores Diversos	107,582	212,596	(105,014)
			Reserva de Contingencia	23,080	19,872	3,208
				470,186	657,991	(187,805)

Impuesto diferido neto a cargo

Al 31 de Diciembre de 2019 el impuesto diferido, neto de la compañía asciende a \$114,762 a cargo (\$127,754 en 2018), teniendo una variación de (\$-12,992) -10.2%. 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.

CAPITAL

Capital Contable

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 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

(Continua)

El capital contable al cierre del cuarto Trimestre de 2019, se ubica en \$1,268,816 representando un incremento del 8.8% en relación al mismo periodo del 2018 (\$1,165,659). Situación que se deriva del incremento por la utilidad del último periodo de 12 meses \$134,466 y del efecto acumulado por conversión (\$-31,309) monto proveniente de la conversión de los Estados financieros de la operación extranjera a la moneda de reporte.

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 22.5%

RESULTADOS

Ingresos por Servicios

Al 31 de Diciembre de 2019 el rubro presenta un incremento neto del 35.0% \$259,087 en relación al mismo periodo del 2018, lo cual se deriva de: (1) Incremento en ingresos por servicios TEX TUBE \$183,838 (2) aumento en ingresos por servicios de LYPCSA los cuales fueron superiores en \$114,514 (3) Bodegas de transformación (\$-13,300) y (4) el resto de los clientes disminuyeron sus ingresos en (\$-25,965). Al finalizar el cuarto Trimestre de 2019, el saldo de este rubro asciende a \$1,000,069 (\$740,982 en 2018).

Ingresos por Interés

Al concluir el cuarto Trimestre de 2019, el ingreso por interés fue mayor al del año pasado en \$171,188 al ubicarse en \$621,156 (\$449,968 en 2018). Los ingresos por la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2019

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 6 / 7

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

cartera de crédito se incrementan en un 38.0% debido al incremento en los créditos prendarios otorgados y al alza en las tasas de mercado.

Gastos por Interés

El saldo promedio de los pasivos bancarios en moneda nacional y extranjera al 31 de Diciembre de 2018 ascendía a \$6,657,499 devengando a tasas promedio ponderadas de 10.1% y 4.5% respectivamente, mientras que en 2019 el saldo promedio se ubica en \$9,891,197 a tasa promedio ponderada de 9.6% para los pasivos contratados en moneda nacional y 4.9% para los pasivos en moneda extranjera (dólares). El incremento de saldo promedio a tasa actual, adicional al incremento de tasa de mercado nos impactó para 2019. Teniendo un incremento neto de \$269,964 lo cual representa un aumento del 41.5%, ya que el gasto real por interés de 2018 fue de \$650,616 y en 2019 es de \$920,580.

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 cuarto Trimestre del ejercicio 2019 el cargo a resultados neto fue de una creación de reservas por \$15,469 y una

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 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

(Continua)

liberación de reservas por \$14,772 quedando un neto de \$697 para 2019 cifra agrupada dentro del rubro de estimación preventiva para riesgos crediticios.

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

El saldo de este rubro al 31 de Diciembre de 2019 fue menor en (\$-38,628); en relación al que se traía en este mismo periodo del ejercicio anterior, al pasar a (\$-22,179) de los \$16,449 (2018). Esta disminución obedece principalmente a la creación de reservas para cuentas incobrables (\$-39,509), al decremento en la contribución marginal por venta de mercancías (\$-3,337), por liberación de reservas \$1,241 registradas en este rubro y Otros ingresos \$2,977.

Gasto de Administración

Al cuarto Trimestre de 2019 los gastos de administración ascienden a \$459,498 un 49.9% superior a los registrados al mismo periodo del 2018 \$306,526. Esto obedece a un aumento en las erogaciones realizadas por la empresa; la variación total de \$152,972 se integra de la siguiente manera: servicios de transformación \$116,522 (245.9%), honorarios y prestaciones de servicios \$3,915 (7.2%), gastos relacionados a servicios administrativos \$117 (0.2%), Depreciaciones \$25,463 (100.1%), rentas \$3,349 (28.9%) y otros gastos \$3,606 (3.5%) en relación a los gastos efectuados en este mismo periodo por el ejercicio 2018.

Impuestos a la Utilidad en Resultados

El impuesto a la utilidad a cargo en el cuarto Trimestre por los ejercicios de 2019 y 2018 de ascendió a \$82,255 y a \$86,801 respectivamente, siendo la diferencia entre ambos de \$4,546 (5.2%) incluye efectos del isr diferido de la Almacenadora.

Indicadores financieros

Indicadores Financieros 31/12/2018 31/03/2019 30/06/2019 29/09/2019 31/12/2019

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**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 **7 / 7**

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ROE 14.68% 11.22% 10.22% 10.33% 11.05% ROA 1.63% 1.12% 1.02% 1.04% 1.11% Índice de
Liquidez 40.74% 33.52% 46.26% 42.80% 20.82% Índice de Capacidad de Operación 13.30%
12.89% 14.43% 13.66% 13.61% Apalancamiento 9.08 9.00 9.13 8.88 8.95

ver archivo en pdf.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 32

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 terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

(Continúa)

(1) Actividad y entorno regulatorio de la operación-

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. (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 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 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 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos de la Almacenadora fueron obtenidos principalmente de ocho y cinco clientes respectivamente, los cuales representan el 95% (67% de entidades relacionadas) en 2019 y el 93% (76% de entidades relacionadas) en 2018 de los ingresos por servicios e intereses, y la totalidad de los ingresos por comercialización, en ambos años (92% en 2019 y 79% en 2018 corresponden a entidades relacionadas).

De conformidad 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

De acuerdo con los contratos celebrados, la Almacenadora transfiere a los clientes el costo financiero de los créditos que sea necesario obtener para fondar las compras de los inventarios. En adición, los clientes adquieren al vencimiento de los mencionados contratos, la totalidad de las existencias que se tuvieron.

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 (el Banco), compañía relacionada (ver notas 16 y 20), de acuerdo con el contrato celebrado para ese propósito, a cambio de un honorario.

(2) Autorización y bases de presentación-

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 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

(Continúa)

Autorización-

El 25 de marzo de 2020, el Ing. Roberto Márquez Hiriart (Director General), el Lic. Alejandro Garay Espinosa (Director General Adjunto de Administración Corporativa Contralor Financiero), el C. P. C. Jesús Ricardo Gámez Del Castillo (Director Finanzas), y el C. P. David Gerardo Martínez Mata (Director de Auditoría Interna) autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), los estatutos de la Almacenadora y las Disposiciones de Carácter General aplicables a los Almacenes Generales de Depósito (las Disposiciones) emitidas por la Comisión, los Accionistas y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión.

Bases de presentación-

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos están preparados de conformidad 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.

Los criterios de contabilidad para los almacenes generales de depósito en México, señalan que a falta de un criterio contable expreso en los mismos y en segundo término para instituciones de crédito, o 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 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.

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 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)
(Continúa)

b) Importancia relativa

La Administración, para efectos de la revelación de información financiera considera lo establecido en la NIF A-7 "Presentación y revelación", respecto a que la responsabilidad de rendir información sobre la entidad económica descansa en su administración, debiendo reunir dicha información, determinadas características cualitativas tales como la confiabilidad, la relevancia, la comprensibilidad y la comparabilidad con base en lo previsto en la NIF A-1 "Estructura de las normas de información financiera". La Administración en el cumplimiento de las normas de revelación previstas en los Criterios Contables, considera la importancia relativa en términos de la NIF A-4 "Características cualitativas de los estados financieros", es decir, se deben mostrar los aspectos más significativos de la Almacenadora reconocidos contablemente tal y como lo señala dicha característica asociada a la relevancia, no sólo dependiendo de su cuantía, sino también de las circunstancias alrededor de ella, requiriendo en algunos casos y entre otros elementos del ejercicio del juicio profesional ante las circunstancias que determinaron los hechos que refleja la información financiera.

c) 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 resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente año se incluye en la siguiente nota:

- Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 3(e) y 6(g))

d) Moneda funcional y de informe

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Los estados financieros se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional e incluyen la operación de Almacenadora en los Estados Unidos de Norteamérica cuya moneda funcional es diferente a la moneda de informe y por consecuencia es aplicada la NIF B-15 "Conversión de monedas extranjeras" (ver nota 15(d)).

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 Norteamérica.

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 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)
(Continúa)

e) 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 el resultado integral, el cual, de acuerdo con los criterios definidos por la Comisión, se presenta directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. En 2019 y 2018, el resultado integral está representado por el resultado neto y el efecto por conversión.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

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

(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 Contables aplicables. Los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores, el del año, así como el valor de la UDI para calcularlos, se muestra a continuación:

Inflación 31 de diciembre de UDI del año acumulada

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

2019	6.3990	2.77 %	15.03%	2018	6.2266	4.92 %	15.71%	2017	5.9346	6.62%	12.60%
------	--------	--------	--------	------	--------	--------	--------	------	--------	-------	--------

(b) Disponibilidades-

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques en moneda nacional y extranjera y pagarés bancarios con vencimientos de uno a tres días hábiles. Las disponibilidades se presentan a valor nominal y los rendimientos que se generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.

(c) Inversiones en valores-

La Almacenadora invierte sus excedentes de efectivo en títulos de deuda (principalmente valores gubernamentales) los cuales son reconocidos inicialmente a valor de mercado, y se clasifican utilizando la categoría que se menciona en la hoja siguiente, atendiendo a la intención de la Administración sobre su tenencia. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Almacenadora no cuenta con inversiones en valores.

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

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 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

(Continúa)

ejercicio, en el rubro de "Ingreso por intereses".

(d) 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.

Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de "Compromisos crediticios".

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados y se lleva el registro de los mismos en cuentas de orden. Asimismo, se suspende la amortización en resultados del ejercicio de los ingresos financieros por devengar. Cuando dichos intereses son cobrados se reconocen directamente en resultados en el rubro de "Ingreso por intereses". El reconocimiento en resultados de los ingresos por devengar se reanuda cuando la cartera deja de considerarse como vencida.

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 como cartera vencida. Para los créditos vencidos en los que en su reestructuración se acuerde la capitalización de los intereses devengados no cobrados registrados previamente en cuentas de orden, se constituye una estimación por el total de dichos intereses. La estimación se cancela cuando se cuenta con evidencia de pago sostenido.

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 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

(Continúa)

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.

Pago sostenido

Se considera que existe pago sostenido cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago sin retraso por el monto total exigible de principal e intereses, como mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición.

En los créditos con pagos periódicos de principal e intereses cuyas amortizaciones sean menores o iguales a 60 días en los que se modifique la periodicidad del pago a periodos menores derivado de la aplicación de una reestructura, se considera que existe pago sostenido del crédito, cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago de amortizaciones equivalentes a tres amortizaciones consecutivas del esquema original del

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

crédito.

En el caso de los créditos consolidados, si dos o más créditos originan la reclasificación al rubro de "Cartera de crédito vencida", para determinar las tres amortizaciones consecutivas requeridas para la existencia de pago sostenido, se deberá considerar el esquema original de pagos del crédito cuyas amortizaciones equivalgan al plazo más extenso.

Tratándose de créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, se considera que existe pago sostenido del crédito cuando, ocurra alguno de los siguientes supuestos:

a) El acreditado haya cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento de la reestructura o renovación, o bien,

b) Se hubiere cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días.

(e) 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 conforme a la metodología establecida por la Comisión que aplica para las instituciones de crédito.

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 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

(Continúa)

Descripción General de la Metodología Regulatoria establecida en la Comisión-

La metodología regulatoria para calificar la cartera comercial (excluyendo créditos destinados a proyectos de inversión con fuente de pago propio), establecen que la reserva de dicha cartera se determina con base en la estimación de la pérdida esperada por riesgo de crédito (pérdida esperada regulatoria).

Dicha metodología establece que en la estimación de dicha pérdida esperada se evalúan la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, y que el resultado de la multiplicación de estos tres factores es la estimación de la pérdida esperada que es igual al monto de reservas que se requieren constituir para enfrentar el riesgo de crédito.

La probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento en la metodología regulatoria se determina considerando lo siguiente:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Probabilidad de incumplimiento

Comercial.- considera según el tipo de acreditado, los factores de experiencia de acuerdo a información proporcionada por las sociedades de información crediticia, experiencia de pago INFONAVIT, evaluación de las agencias calificadoras, riesgo financiero, riesgo socioeconómico, fortaleza financiera, riesgo país y de la industria, posicionamiento del mercado, transparencia y estándares, gobierno corporativo y competencia de la administración.

Severidad de la pérdida

Comercial.- considerando garantías reales financieras y no financieras y garantías personales, así como el número de meses de morosidad que reporta el crédito.

Exposición al incumplimiento

Comercial.- para créditos revocables se considera el saldo del crédito a la fecha de calificación. Para créditos irrevocables se toma en cuenta el nivel actual de utilización de la línea para estimar en cuánto aumentaría el uso de dicha línea en caso de incumplimiento.

El porcentaje requerido de estimación preventiva para la cartera de crédito comercial se determina en función del grado de riesgo, como se muestra en la hoja siguiente.

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 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

(Continúa)

Grados de riesgo Porcentaje de reservas preventivas

A-1 0 a 0.90 A-2 0.901 a 1.50 B-1 1.501 a 2.00 B-2 2.001 a 2.50 B-3 2.501 a 5.00 C-1
5.001 a 10.0 C-2 10.001 a 15.5 D 15.501 a 45.0 E Mayor a 45.01

Los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. Adicionalmente, por los créditos comerciales que se encuentren en cartera vencida y reservados en su totalidad, la Administración evalúa periódicamente si estos deben ser aplicados contra la estimación preventiva.

Cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce en los resultados del ejercicio.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(f) Inventarios y costo de ventas-

Los inventarios de mercancías a ser comercializadas son registrados a su costo identificado de compra o valor neto de realización, el menor. Mediante el mismo sistema se hacen los cargos al costo de ventas, en el estado de resultados dentro del rubro "Otros ingresos (egresos) de la operación, neto".

(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), independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de las relativas a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

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 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)
(Continúa)

(h) Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago-

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.

Los bienes recibidos en dación en pago se registran en la fecha en que se firmó la escritura de dación, o en la que se haya dado formalidad a la transmisión de la propiedad del bien.

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, neto"; 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 que se tenga constituida a esa fecha, se dan de baja del balance general.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Los bienes adjudicados prometidos en venta se reconocen como restringidos a valor en libros, los cobros que se reciben a cuenta del bien se registran como un pasivo; en la fecha de enajenación se reconoce en resultados dentro de los rubros "Otros ingresos (egresos) de la operación, neto" la utilidad o pérdida generada.

Los bienes adjudicados se valúan de acuerdo al tipo de bien de que se trate, registrando dicha valuación (bajas de valor) contra resultados en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación, neto". La Almacenadora constituye provisiones adicionales que reconocen los indicios de deterioro por las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo en los bienes adjudicados, contra los resultados del ejercicio en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación, neto", las cuales se determinan multiplicando el porcentaje de reserva que corresponda por el valor de los bienes adjudicados, conforme se muestra en la página siguiente.

17 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)

Porcentaje de reserva Meses transcurridos a partir Bienes muebles, de la adjudicación o Bienes derechos de cobro dación en pago inmuebles e inversiones en valores

Hasta 6	0%	Más de 6 y hasta 12	0%	Más de 12 y hasta 18	10%	Más de 18 y hasta 24	10%	Más de 24 y hasta 30	15%	Más de 30 y hasta 36	25%	Más de 36 y hasta 42	30%	Más de 42 y hasta 48	35%	Más de 48 y hasta 54	40%	Más de 54 y hasta 60	50%	Más de 60	100%
	0%		10%		20%		45%		60%		100%		100%		100%		100%		100%		100%

El monto de reservas a constituir será el resultado de aplicar el porcentaje de reserva que corresponda conforme a la tabla anterior, al valor de adjudicación de los bienes inmuebles obtenido conforme a los criterios contables. Al 31 de diciembre de 2019, el rubro de bienes adjudicados está integrado por mercancía recuperada por \$3,875 e inmuebles por \$30,000, menos una reserva de \$2,734.

(i) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto-

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran originalmente el costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre de 2007, se actualizaron mediante factores de inflación derivados del valor de las UDI. La depreciación y amortización se calculan conforme al método de línea recta, de acuerdo en la vida útil estimada de los activos correspondientes, sobre los valores actualizados.

Al 31 de diciembre de 2019, la Almacenadora tiene activos fijos adquiridos en dólares los cuales son convertidos a moneda de reporte, peso mexicano, de acuerdo con lo establecido en la NIF B-15 "Conversión de monedas extranjeras".

(j) 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 (l) de esta nota.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11/ 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

18 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)

(Continúa)

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

La Almacenadora evalúa periódicamente los valores actualizados de los activos de larga duración, para determinar la existencia de indicios de deterioro. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Almacenadora registra las estimaciones necesarias para reducirlas a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor actualizado o de realización, el menor.

(l) Reserva de contingencia para cubrir reclamaciones por faltantes de mercancías-

La reserva de contingencia exigida por la Comisión, tiene como propósito cubrir reclamaciones por concepto de pérdidas o faltantes de mercancías imputables a la Almacenadora. El importe inicial de la reserva ascendió al 5% del capital social pagado y se incrementa trimestralmente con base al promedio trimestral de saldos diarios de certificados de mercancías recibidas en almacenamiento. Tanto la provisión inicial como los incrementos a la misma se deben invertir en valores gubernamentales y/o títulos bancarios, que se incluyen en el rubro de "Otros activos" y su pasivo correspondiente en "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar" y los incrementos a dicha reserva se registran en el estado de resultados en el rubro de "Gastos de administración".

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.

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

En estos rubros se registran la emisión de certificados bursátiles y gastos de emisión, 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.

(n) Provisiones-

Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en una salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.

(o) Impuesto sobre la renta (ISR)-

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12/ 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

19 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)

(Continúa)

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

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

El activo por impuestos a la utilidad se evalúa periódicamente creando, en su caso, reserva de valuación por aquellas diferencias temporales por las que pudiese existir una recuperación incierta.

El activo o pasivo por impuestos a la utilidad que se determine por las diferencias temporales deducibles o acumulables del periodo, se presenta dentro del balance general.

(p) Transacciones en moneda extranjera-

La Almacenadora registra las transacciones en moneda extranjera de acuerdo a lo establecido en la NIF B15 "Conversión de monedas extranjeras", la cual tiene como objetivo establecer las normas para el reconocimiento de las transacciones en moneda extranjera y de las operaciones extranjeras en los estados financieros de la entidad informante y la conversión de su información financiera a una moneda de informe diferente a su moneda de registro o a su moneda funcional.

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración. A la fecha de cierre de los estados financieros, los saldos de partidas monetarias derivados de transacciones en moneda extranjera y que están denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de cierre. Asimismo, a la fecha de realización (cobro o pago) de las transacciones en moneda extranjera, éstas son convertidas al tipo de cambio de realización. De estos procedimientos surgen diferencias en cambios debido a que normalmente el tipo de cambio de cierre o, en su caso, el tipo de cambio de la fecha de realización, tiene variaciones con respecto al tipo de cambio histórico. Por lo que respecta a las partidas no monetarias, éstas deben mantenerse al tipo de cambio histórico, según fueron reconocidas inicialmente.

Las diferencias en cambios determinadas con base en lo mencionado en los párrafos anteriores, se reconocen en el capital contable en el rubro de "Efecto acumulado por conversión".

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(q) 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, ordinarios 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.

20 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 indica diferente)

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.

Las comisiones cobradas por anticipado se registran como un ingreso diferido dentro del rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados" y se aplican a resultados conforme se devengan.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento del crédito se registran como un crédito diferido, el cual se amortizará contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito.

(r) 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. 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) Saldos y operaciones en moneda extranjera-

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como se muestra a continuación:

Miles de dólares americanos	2019	2018	Activo:	Disponibilidades	660	3,152	
Otras cuentas por cobrar	3,704	10,379	Inventarios	4,931	23,512	Inmuebles, mobiliario	
y equipo	34,928	36,762	Cargos diferidos	-	531	Total de activo	44,223
	74,336						

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2019

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 14 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

21 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 indica diferente)

Miles de dólares americanos	2019	2018	Total de activo	hoja anterior
44,223 74,336	Pasivo:	Préstamos bancarios y de otros organismos	46,218	27,419
Certificados bursátiles				
1,542 - Acreedores diversos	1,331	8,991	Total pasivo:	49,091 36,410
(4,868)	37,926			

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, las transacciones en moneda extranjera fueron como sigue:

Miles de dólares americanos	2019	2018	Ventas	130,777	74,522	Gasto por interés
1,745	839	Compras	126,815	73,745		

El tipo de cambio en relación con el dólar americano al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de \$18.8642 y \$19.6512 pesos por dólar, respectivamente. Al 25 de marzo de 2020, fecha de emisión de los estados financieros, el tipo de cambio es de \$25.1185.

(5) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de "Disponibilidades" que incluye moneda extranjera valorizada se analiza a continuación:

2019	2018	Bancos en moneda nacional	(1)	\$ 560,982	315,013	Bancos en moneda
extranjera valorizada(1)	12,455	61,936	\$	573,437	376,949	

(1) Al 31 de diciembre de 2019, la Almacenadora tiene un pagaré con el Banco con vencimiento a dos días por un importe de \$552,000 el cual genera intereses a una tasa de 7.20 % y su correspondiente ingreso fue registrado en el rubro de "Ingreso por intereses" en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2018, la Almacenadora tiene un pagaré con el Banco con vencimiento a dos días por un importe de \$284,000 el cual genera intereses a una tasa de 8.15% en moneda nacional y otro pagaré con el Banco con vencimiento a dos días por un importe de 3,000 USD el cual genera intereses a una tasa de 1.4%.

22 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)

(6) Cartera de crédito comercial-

(a) Políticas y procedimientos en materia de crédito-

La Almacenadora cuenta con políticas y procedimientos en materia de crédito y riesgos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15/ 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

que están basados 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.

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.

23 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)

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integra exclusivamente de créditos comerciales vigentes en moneda nacional y ascienden a \$4,213,036 y \$4,201,518, respectivamente.

(c) Clasificación de la cartera por sector económico-

La clasificación de la cartera de crédito de la Almacenadora por actividad de los clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como se muestra a continuación:

2019	2018	Nuevo León	\$ 4,213,036	4,201,518
------	------	------------	--------------	-----------

(e) Cartera vencida-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Almacenadora no cuenta con cartera de crédito 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, bajo la Administración del Banco Central, 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). Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el total de la cartera otorgada bajo estos programas ascienden a \$1,833,455 y \$2,814,298 respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro de "Préstamos bancarios y de otros organismos" (ver nota 13).

(g) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Como se explica en la nota 3(e) 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 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestra en la siguiente página.

Cartera evaluada

24 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 17 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(Miles de pesos)

(Continúa)

2019	2018	Grado de riesgo:	A-1	\$ 2,231,937	2,771,269	A-2	1,981,099
1,430,249		\$	4,213,036	4,201,518			

Estimación preventiva	2019	2018	Grado de riesgo:	A-1	\$ 11,160	13,856	A-2
19,570	16,177	\$	30,730	30,033			

El movimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios de la Almacenadora, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se resume como se muestra a continuación:

2019	2018	Saldo al principio del año	\$	30,033	30,582	Liberación de reservas
(14,772)	(32,282)	Creación de estimaciones		15,469	31,733	Saldo al final del
año	\$	30,730	30,033			

(7) Inventarios-

La Almacenadora durante 2019 y 2018, celebró contratos de comercialización de mercancía con 1 y 8 compañías no relacionadas, respectivamente (2 y 5 con compañías relacionadas en 2018). 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 3% al 20% en 2019 (3% al 30% en 2018), del promedio total de la misma por parte de las compañías antes mencionadas. Como contraprestación la Almacenadora recibe comisiones por servicios de comercialización. El saldo por los anticipos recibidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a \$104,357 y \$107,928, respectivamente (ver nota 14).

25 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 indica diferente)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de inventario se integra como sigue:

2019	(2)	2018	(2)	Coque (combustible)	(1)	\$ 82,042	215,608	Productos de acero	(1)
1,328,086		1,838,483		Bauxita				-	7,449
mineral)	(1)			-	9,437	Otros		-	4,417
\$	1,410,128	\$	2,075,394						

(1) El saldo de estos materiales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye 21,415 y 23,512 miles de dólares americanos, respectivamente, que valuados al tipo de cambio de cierre representan \$403,994 y \$462,047 respectivamente.

(2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Almacenadora tiene inventarios que están garantizando fondeos recibidos por banca de desarrollo y fondos de fomento por \$1,050,544 y \$1,613,274, respectivamente (ver nota 13).

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 18 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(8) Otras cuentas por cobrar, neto-

El rubro de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integra como sigue:

2019	2018					
2,117,884		Cientes por comercialización de mercancías	(3)	(4)	\$	1,987,336
		Deudores por servicios de almacenaje	184,402	270,012		Otras cuentas por cobrar
						22,908
2,197,528	2,505,033	Impuestos por recuperar				95,556
		Estimación para cuentas incobrables	(43,104)			(4,619)
\$ 2,154,424	2,500,414					

(3) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye 3,704 y 10,379 de miles de dólares, respectivamente, que valuados al tipo de cambio de cierre representan \$69,873 y \$203,960 respectivamente. (4) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Almacenadora tiene cuentas por cobrar (clientes por comercialización) que están garantizando fondeos recibidos por banca de desarrollo y fondos de fomento por \$1,588,226 y \$1,712,726, respectivamente (ver nota 13).

26 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 análisis de movimiento de la estimación para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se resume como sigue:

2019	2018				
Saldo al inicio del año	\$ 4,619	3,851	Liberación de reservas	(1,790)	(372)
Creación de estimaciones	40,275	1,140	Saldo al final del año	\$	43,104
4,619					

(9) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de inmuebles, mobiliario y equipo se integra como se muestra a continuación:

2019	2018					
Tasa anual de depreciación		Mobiliario y equipo	\$ 2,829	2,829	10%	Equipo de cómputo
3,710	3,400	30%	Equipo de transporte	2,492	2,492	25%
722,940	742,269	10%	Gastos de instalación	39,981	34,273	5%
647,121	643,428	5%		1,419,073	1,428,691	Depreciación y amortización
acumulada	(424,573)	(375,210)		994,500	1,053,481	Terrenos(1)
713,894	386,674	\$	1,708,394	1,440,155		

(1) El 25 de julio de 2019, se formaliza la adquisición a una parte relacionada de un terreno ubicado en Lázaro Cárdenas, Michoacán, por parte de la Almacenadora, por un monto de \$323,818. La finalidad de dicha adquisición es el uso de dicho inmueble como bodega directa y depósito fiscal.

El importe cargado en resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, por concepto de depreciación y amortización ascendió a \$50,909 y \$24,246, respectivamente.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19/ 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de instalación incluyen gastos preoperativos por las instalaciones en Estados Unidos de Norteamérica e intereses por el fondeo utilizado para dicha operación.

27 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)

(Continúa)

Costo o costo atribuido	
Mobiliario y equipo	
Equipo de cómputo	
Equipo de transporte	
Equipo de bodegas y plantas	
Gastos de instalación Construcciones Terrenos Total	Saldos al 31 de diciembre
de 2017 \$ 1,949 2,167 2,035 574,809 27,961 637,929 385,679 1,632,529	Adiciones 880
1,233 457 146,741 6,312 1,770 - 157,393	Efecto por conversión - - - 20,719 - 3,729 995
25,443	Saldos al 31 de diciembre de 2018 2,829 3,400 2,492 742,269 34,273
643,428 386,674 1,815,365	Adiciones - 310 - 4,393 7,841 7,962 328,359 348,865
por conversión (23,722) (2,133) (4,269)	(1,139) (31,263)
Saldos al 31 de diciembre de 2019 \$ 2,829 3,710 2,492 722,940 39,981 647,121 713,894	
2,132,967	Depreciación y amortización Saldos al 31 de
diciembre de 2017 \$ 872 1,316 1,694 5,998 12,740 328,194 - 350,814	Depreciaciones y
amortizaciones 131 444 195 5,867 3,622 14,251 - 24,510	Efecto por conversión - - -
(93) - (21) - (114)	Saldos al 31 de diciembre de 2018 1,003 1,760 1,889
11,772 16,362 342,424 - 375,210	Depreciaciones y amortizaciones 219 658 234 23,297
6,960 18,171	- 49,539 Efecto por conversión - - - (57) (106) (13)
- (176)	Saldos al 31 de diciembre de 2019 \$ 1,222 2,418 2,123 35,012 23,216
360,582	- 424,573 Al 31 de diciembre de 2018 \$ 1,826 1,640 603
730,497 17,911 301,004 386,674 1,440,155	Al 31 de diciembre de 2019 \$ 1,607
1,292 369 687,928 16,765 286,539 713,894 1,708,394	

La Almacenadora cuenta al 31 de diciembre de 2019, con bodegas propias, rentadas, en comodato y habilitadas ocupadas con una superficie de 395,805m2 (395,805 m2 en 2018), 17,493m2 (12,449 m2 en 2018), 22,400m2 (22,400 m2 en 2018) y 22,445,116m2 (31,646,767 m2 en 2018), respectivamente.

28 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)

(Continúa)

(10) Otros activos-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 20 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de otros activos se integra como se muestra a continuación:

2019	2018	Pagos anticipados por bienes (1)	\$ 2,494,238	1,113,548	Crédito mercantil	46,426	46,426	Inversión de la reserva de contingencia (nota 11)	23,080
19,872	Otros	6,912	4,453	Total	\$ 2,570,656	1,184,299			

(1) Al 31 de diciembre de 2019, la Almacenadora tenía anticipos por bienes por un importe de \$1,589,230 y garantizados con la banca de desarrollo y fondos de fomento (ver nota 13).

(11) Reserva de contingencia-

El análisis del movimiento de la reserva de contingencia establecida para cubrir reclamaciones por faltantes por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analiza como sigue:

2019	2018	Saldo al inicio del año	\$ 19,872	17,264	Incrementos	1,407	1,163
Rendimientos	1,801	1,445	Total de reserva de contingencia	\$ 23,080	19,872		

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el cargo de la reserva de contingencia en resultados fue de \$3,208 y \$2,608 respectivamente.

(12) Pasivo bursátil-

Mediante sesión del Consejo de Administración del día 29 de agosto de 2018, se acordó incrementar el monto del programa de Certificados Bursátiles de corto plazo por un importe de hasta \$5,000,000. El día 27 de noviembre de 2018, la Comisión resolvió actualizar la inscripción en el Registro Nacional de Valores, el programa antes mencionado tiene un vencimiento de cinco años.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Almacenadora emitió certificados bursátiles de corto plazo por un monto de \$3,442,114 (\$ 3,068,170 en 2018), quedando una línea de emisión disponible de \$ 1,557,886. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas de rendimiento van de 7.80% y 9.53% en moneda nacional y 2.74% en moneda extranjera.

29 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)

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Almacenadora emitió certificados bursátiles de corto plazo mismos que se muestran a continuación:

2019	Moneda	Capital	Tasa	Apertura	Vencimiento	Interés	Total	MXP	\$
123,550	8.00	04/10/2019	03/01/20	\$ 2,444					
125,994	MXP	59,900	8.00	11/10/2019	10/01/20	1,092	60,992	MXP	118,300
7.45		20/12/2019	17/01/20	294	118,594	MXP	70,000	7.50	26/12/2019
23/01/20	88	70,088	MXP	108,950	9.10				
25/01/2019	24/01/20	55	109,005	MXP	35,410	8.00	25/10/2019	24/01/20	535
35,945	MXP	150,700	7.80	22/11/2019	24/01/20	1,306	152,006	MXP	11,000
9.10		28/01/2019	27/01/20	940					
11,940	MXP	93,350	7.58	01/11/2019	31/01/20	98	93,448	MXP	40,500
7.35		30/12/2019	31/01/20	17	40,517	MXP	11,700	9.10	15/02/2019
14/02/20	35	11,735	MXP	34,250	8.75				
16/08/2019	14/02/20	216	34,466	MXP	35,600	7.85	18/10/2019	06/03/20	39
35,639	MXP								

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 21 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

145,000	7.70	06/12/2019	06/03/20	806	145,806	MXP	107,100	9.10	15/03/2019	13/03/20	325	
107,425		MXP	115,600	7.80	13/12/2019	13/03/20	476	116,076	MXP	100,000	8.24	25/09/2019
27/03/20	320	100,320	MXP	50,000	8.00	18/10/2019	17/04/20	211	50,211	MXP	100,000	8.30
13/12/2019	12/06/20	438	100,438	MXP	41,000	8.12	20/12/2019	16/06/20	111	41,111	MXP	
78,265	8.47	27/09/2019	25/09/20	221	78,486	MXP	57,950	8.50	18/10/2019	16/10/20	260	
58,210	MXP	62,050	8.47	20/12/2019	18/12/20	175	62,225	MXP	21,100	7.94	30/09/2019	
02/01/20	42	21,142	MXP	21,950	8.15	03/10/2019	02/01/20	30	21,980	MXP	20,027	8.30
21/11/2019	02/01/20	189	20,216	MXP	300,000	9.00	19/07/2019	03/01/20	12,450	312,450	MXP	
26,562	8.25	28/11/2019	09/01/20	207	26,769	MXP	40,000	8.48	09/10/2019	10/01/20	264	
40,264	MXP	39,724	7.75	13/12/2019	10/01/20	162	39,886	MXP	115,779	8.00	17/12/2019	
14/01/20	386	116,165	MXP	25,000	8.09	23/10/2019	15/01/20	79	25,079	MXP	52,951	8.13
21/11/2019	16/01/20	155	53,106	MXP	57,236	8.00	13/12/2019	17/01/20	242	57,478	A la hoja siguiente	
		\$	2,470,504		\$	24,708	\$	2,495,212				

30 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)

(Continúa)

2019 Moneda Capital Tasa Apertura Vencimiento Interés Total De la hoja anterior												
\$	2,470,504		24,708		2,495,212	MXP	64,555	8.15	18/12/2019	17/01/20	205	64,760
MXP	19,150	8.10	20/12/2019	17/01/20	52	19,202	MXP	46,602	7.60	23/12/2019	20/01/20	89
46,691	MXP	35,070	8.25	11/12/2019	22/01/20	169	35,239	MXP	15,355	8.00	19/12/2019	
23/01/20	44	15,399	MXP	20,000	7.97	01/11/2019	24/01/20	22	20,022	MXP	34,500	7.50
30/12/2019	27/01/20	14	34,514	MXP	104,905	7.70	31/12/2019	28/01/20	22	104,927	MXP	
23,757	8.25	19/12/2019	30/01/20	71	23,828	MXP	200,000	7.66	31/12/2019	30/01/20	43	
200,043	MXP	27,274	9.35	01/02/2019	31/01/20	2,366	29,640	MXP	30,195	8.05	26/12/2019	
06/02/20	41	30,236	MXP	40,000	7.92	11/11/2019	12/02/20	202	40,202	MXP	29,050	8.10
11/12/2019	19/02/20	137	29,187	MXP	54,953	8.41	25/11/2019	25/02/20	116	55,069	MXP	
10,281	8.00	11/12/2019	12/03/20	48	10,329	MXP	31,790	8.29	19/12/2019	20/03/20	95	31,885
MXP	14,115	8.15	30/12/2019	23/03/20	6	14,121	MXP	11,000	8.50	17/10/2019	14/04/20	49
11,049	MXP	75,000	8.45	31/05/2019	30/04/20	335	75,335	MXP	25,000	8.34	19/11/2019	
02/06/20	87	25,087	MXP	30,000	8.51	30/09/2019	08/06/20	64	30,064	Total en moneda nacional		
		\$	3,413,056		\$	28,985	\$	3,442,041	Total USD valorizados			
29,058	2.74	16/12/2019	13/01/20			35						
		29,093										
		Total	\$	3,442,114		\$	29,020	\$	3,471,134			

31 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)

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 22 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

2018	Moneda	Capital	Tasa	Apertura	Vencimiento	Interés	Total	MXP	\$126,950	8.35
05/10/2018	04/01/2019	\$ 2,591	129,541	MXP 41,000	8.30	11/12/2018	08/01/2019	199	41,199	
MXP 35,000	8.30	13/12/2018	10/01/2019	153	35,153	MXP 10,250	8.20	12/10/2018	11/01/2019	
189	10,439	MXP 66,700	8.30	07/12/2018	11/01/2019	384	67,084	MXP 35,410	8.03	15/10/2018
14/01/2019	616	36,026	MXP 180,000	8.30	21/12/2018	18/01/2019	457	180,457	MXP 21,100	
8.30	26/11/2018	25/01/2019	175	21,275	MXP 72,700	8.25	01/11/2018	01/02/2019	1,016	
73,716	MXP 74,600	8.30	30/11/2018	01/02/2019	550	75,150	MXP 136,000	8.35	28/11/2018	
26/02/2019	1,073	137,073	MXP 80,000	8.96	21/12/2018	01/03/2019	219	80,219	MXP 50,700	
8.40	06/12/2018	06/03/2019	308	51,008	MXP	37,500	8.40	30/11/2018	08/03/2019	
280	37,780	MXP 18,900	8.35	01/11/2018	03/05/2019	267	19,167	MXP 100,000		
8.99	10/12/2018	10/06/2019	549	100,549	MXP	34,000	9.25	21/12/2018		
27/09/2019	96	34,096	MXP 152,900	9.46	21/12/2018	27/09/2019	442	153,342	MXP	
52,450	9.53	04/12/2018	05/11/2019	389		52,839	MXP 10,000	8.20		
05/12/2018	02/01/2019	62	10,062	MXP 12,000	8.80	26/11/2018	03/01/2019	106		
12,106	MXP 100,000	8.45	04/12/2018	03/01/2019	657	100,657	MXP 51,143	8.15	06/12/2018	
03/01/2019	301	51,444	MXP 19,447	7.80	06/12/2018	03/01/2019	110	19,557	MXP 25,500	8.25
05/01/2018	04/01/2019	2,110	27,610	MXP 13,596	8.62	24/12/2018	04/01/2019	26	13,622	MXP
10,349	8.10	10/12/2018	07/01/2019	51	10,400	MXP 42,725	8.50	06/12/2018	10/01/2019	262
42,987	MXP 100,605	7.80	14/12/2018	11/01/2019	392	100,997	MXP 50,756	8.25	07/12/2018	
14/01/2019	291	51,047	MXP 13,528	8.50	20/12/2018	17/01/2019	38	13,566	MXP 46,525	8.15
20/12/2018	17/01/2019	126	46,651	MXP 13,768	8.48	07/12/2018	18/01/2019	81	13,849	A la
hoja siguiente	\$ 1,836,102	\$ 14,566	\$ 1,850,668							

32 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)

(Continúa)

2018	Moneda	Capital	Tasa	Apertura	Vencimiento	Interés	Total	De la hoja anterior		
\$ 1,836,102	\$ 14,566	\$ 1,850,668	MXP 26,398	8.50	21/12/2018	18/01/2019	69	26,467		
MXP 10,000	8.52	24/12/2018	21/01/2019	19	10,019	MXP 12,089	8.50	17/12/2018	21/01/2019	
43	12,132	MXP 53,000	8.35	26/12/2018	23/01/2019	74	53,074	MXP 12,000	8.50	26/12/2018
23/01/2019	17	12,017	MXP 29,569	8.83	07/12/2018	24/01/2019	181	29,750	MXP 15,500	8.99
27/12/2018	24/01/2019	19	15,519	MXP 20,143	8.30	27/12/2018	24/01/2019	23	20,166	MXP
10,000	8.70	27/12/2018	24/01/2019	12	10,012	MXP 100,000	8.66	27/12/2018	24/01/2019	
120	100,120	MXP 22,000	9.08	28/12/2018	25/01/2019	22	22,022	MXP 43,683	8.50	28/12/2018
25/01/2019	41	43,724	MXP 67,479	8.40	28/12/2018	25/01/2019	63	67,542	MXP 31,000	8.30
31/12/2018	28/01/2019	7	31,007	MXP 18,000	9.07	31/12/2018	30/01/2019	5	18,005	MXP
75,591	8.25	04/12/2018	01/02/2019	485	76,076	MXP 62,053	8.30	11/12/2018	08/02/2019	301
62,354	MXP 10,000	8.50	14/12/2018	08/02/2019	43	10,043	MXP 35,000	8.76	17/12/2018	
08/02/2019	128	35,128	MXP 28,485	8.89	14/12/2018	14/02/2019	127	28,612	MXP 13,600	8.64
27/12/2018	21/02/2019	16	13,616	MXP 7,397	8.30	01/10/2018	01/04/2019	157	7,554	MXP
15,000	9.19	27/12/2018	22/04/2019	19	15,019	MXP 145,215	8.90	07/09/2018	10/05/2019	
4,164	149,379	MXP 7,500	8.94	06/12/2018	06/06/2019	48	7,548	MXP 120,000	9.00	27/07/2018
26/07/2019	4,740	124,740	MXP 71,358	9.00	01/08/2018	26/07/2019	2,729	74,087	MXP 10,008	
8.30	04/12/2018	25/10/2019	65	10,073	MXP 160,000	9.15	26/11/2018	25/11/2019	1,464	
161,464	Total en moneda nacional	\$ 3,068,170	\$ 29,767	\$ 3,097,937						

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

33 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)

(Continúa)

(13) Préstamos bancarios y de otros organismos-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los préstamos bancarios se integran como sigue:

	2019	2018		De corto plazo:		Banca múltiple	\$ 1,220,583	537,460	Banca de desarrollo (*)	1,420,000	300,000	Fondos de fomento (*)	90,562	66,000	Interés devengado	23,550	21,597	2,754,695	925,057		De largo plazo:		Banca de desarrollo(*)	4,440,000	5,560,000	Fondos de fomento(*)	110,893	214,298	
	4,550,893	5,774,298		Total	\$	7,305,588	6,699,355																						

(*) Garantizados con activos tal como se muestra a continuación:

Banca de desarrollo (nota 6 (f))	\$ 1,700,000	2,600,000	133,455	214,298	Inventario (nota 7)	1,050,544	1,547,274	- 66,000	Otras cuentas por comercialización (nota 8)	1,588,226	1,712,726	-	- Pagos anticipados (nota 10)	1,521,230	-	68,000	-	\$	5,860,000	5,860,000	201,455	280,298
----------------------------------	--------------	-----------	---------	---------	---------------------	-----------	-----------	----------	---	-----------	-----------	---	-------------------------------	-----------	---	--------	---	----	-----------	-----------	---------	---------

Los préstamos bancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluyen dólares valorizados por \$899,641 y \$538,816 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019, los préstamos en moneda nacional y en moneda extranjera devengan intereses a una tasa promedio ponderada de 9.31% y 4.68%, respectivamente, (en 2018 fueron de 9.03% en moneda nacional y 4.52% en moneda extranjera).

34 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 indica diferente)

(Continúa)

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.

Al 31 de diciembre de 2019, la Almacenadora tiene las siguientes líneas de crédito:

Institución

Importe total de la línea del crédito

Importe no dispuesto	Plazo	BBVA Bancomer, S. A. (1)	\$ 245,235	129,220	Indefinido
Banco del Bajío, S. A. (2)	793,366	254,724	Indefinido	Banco Monex, S. A. (3)	471,605
- 1 año Bancoppel, S. A. (4)	200,000	200,000	2 años	CI Banco, S. A. (5)	377,284
282,963	1 año	Banco Ve por Mas, S. A. (6)	500,000	500,000	1 año
2,587,490	1,366,907	Banco Nacional de Comercio Exterior (7)	1,886,420		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

76,420	Indefinido	Nacional Financiera, S. N. C. (NAFIN) (8)	4,457,190	407,190
	Indefinido	Banca de desarrollo \$	6,343,610	483,610
			FIRA (9)	800,000
666,545	FIFOMI (10)	511,921 443,921	Fondos de fomento \$	1,311,921
1,110,466	Total	\$ 10,243,021	2,960,983	

(1) Esta línea es de uso exclusivo de la Almacenadora y se podrá disponer en pesos y dólares. (2) La línea de crédito es por \$900 millones de pesos para la Almacenadora, 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 (la Arrendadora) por hasta \$900 millones de pesos, al 31 de Diciembre de 2019, la Almacenadora, emitió cartas de crédito de importación por \$23,470 millones de pesos valorizados a un tipo de cambio de \$18.8642. (3) Esta línea es de uso exclusivo de la Almacenadora y se podrá disponer en pesos y dólares. (4) Esta línea es de uso exclusivo de la Almacenadora y se podrá disponer en pesos. Ver explicación (5), (6), (7), (8), (9) y (10) en hoja siguiente.

35 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 indica diferente)

(Continúa)

(5) Esta línea es de uso exclusivo de la Almacenadora y se podrá disponer en dólares. Al 31 de Diciembre de 2019 la Almacenadora emitió cartas de crédito de importación por \$16,424 millones de pesos valorizados a un tipo de cambio de \$ 18.8642. (6) La línea de crédito está compartida con Arrendadora. (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 2019 es de \$18.8642. Esta línea puede disponerse en pesos o dólares americanos. (8) Línea de Crédito Global de Afirme por \$6,000 Millones de Pesos; la Almacenadora cuenta con una línea asignada de hasta \$4,500 Millones de Pesos. El Banco, la Arrendadora 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. Incluye línea con aval del Banco para la Almacenadora por \$ 1,000 Millones de Pesos. (9) Esta línea es de uso exclusivo de la Almacenadora y se podrá disponer pesos y dólares. (10) La línea de crédito es por un monto de 80 millones de UDIS o su equivalente en moneda nacional, el valor de la UDI utilizado es de 6.3990 y se podrá disponer pesos y dólares.

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.

Los préstamos bancarios y de otros organismos, establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, las cuales han sido cumplidas por la Almacenadora al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(14) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integra como sigue:

	2019	2018	Provisión para obligaciones diversas	\$ 189,207	317,595	Impuestos por pagar
			45,960 - Anticipos de clientes	104,357	107,928	Acreedores diversos
						107,582

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 25 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

212,596 Reserva de contingencia	23,080	19,872	Total \$ 470,186	657,991
---------------------------------	--------	--------	------------------	---------

36 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 indica diferente)

(Continúa)

(15) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

El capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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", a continuación se detalla el número de acciones:

Acciones	Importe	Capital social fijo serie "A"	4,000,000	\$	400,000
Capital social variable serie "B"		5,000		500	Pendiente de
suscripción	(5,000)	(500)	Total acciones exhibidas		4,000,000
400,000	Actualización acumulada		8,697	Total \$	408,697

El capital social mínimo sin derecho a retiro, debe ser de cuando menos 8,075,000 UDIS (\$51,672). 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 2019 y 2018, la suma algebraica de los conceptos anteriores, excede al capital social mínimo requerido.

(b) Utilidad integral-

La utilidad integral por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, asciende a \$103,157 y \$181,894 respectivamente, que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable y representa el resultado de la actividad durante el año, adicionalmente, incluye el efecto por conversión de moneda extranjera que de acuerdo a los Criterios Contables debe presentarse en el resultado integral de la Almacenadora.

(c) Restricciones al capital contable-

La LGOAAC obliga a separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir la reserva de capital, hasta por el importe del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de dicha reserva asciende a \$79,728 y \$63,956, respectivamente.

En Asambleas Generales Ordinarias, celebradas el 26 de abril de 2019 y 23 de abril de 2018 se aprobó el incremento de las reservas de capital de la Almacenadora por un importe de \$15,772 y \$10,482, respectivamente, mediante la separación del 10% de la utilidad neta obtenida en los ejercicios 2019 y 2018, además de destinar el resto de dichas utilidades por importes de \$141,945 y \$94,337, respectivamente, al resultado de ejercicios anteriores.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

37 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 indica diferente)

(Continúa)

Los saldos de las cuentas fiscales del capital contable al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se analizan a continuación:

2019	2018	Cuenta de capital de aportación	\$ 529,317	514,800	Cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN)	1,372,120	1,211,329	Total	\$ 1,901,437	1,726,129
------	------	---------------------------------	------------	---------	--	-----------	-----------	-------	--------------	-----------

(d) Efecto acumulado por conversión de moneda extranjera-

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen el efecto por conversión de operaciones extranjeras a la moneda de reporte, los cuales se integran como se detalla a continuación:

2019	2018	Conversión de partidas monetarias	\$ 39,408	25,925	Conversión de partidas no monetarias (47,131)	(2,339)	ISR del ejercicio reciclado en capital	591	591
		Efecto acumulado por conversión	\$ (\$7,132)	24,177					

Los efectos de conversión por operaciones extranjeras provienen de las siguientes partidas de balance, convertidas a tipos de cambio de cierre, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integra como sigue:

Miles de USD	2019	2018	Deudores intercompañías	15,448	4,218	Activos fijos, neto	34,928	36,395	Otras cuentas por cobrar y pagar neto	33,901	-
--------------	------	------	-------------------------	--------	-------	---------------------	--------	--------	---------------------------------------	--------	---

Los saldos de las cuentas de resultados fueron convertidos a tipos de cambio históricos, los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de estas cuentas se integran como sigue:

Miles de USD	2019	2018	Ventas intercompañías	58,910	4,218	Costos de manufactura	8,471	2,217	Costos de comercialización	43,672	-
Impuestos	406	129	Otros gastos de la operación	7,303	-						

Los efectos de conversión provienen de las operaciones del establecimiento permanente que la Almacenadora tiene en Atchison, Kansas y las cuales fueron aprobadas por la Comisión mediante oficio

38 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 indica diferente)

(Continúa)

UBVA/DGABV/897/2012, a su vez la Almacenadora realizó un análisis con base en la NIF B-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

15 "Conversión de monedas extranjeras", en donde se concluyó que dichas operaciones deberían registrarse mediante una moneda funcional diferente a la de informe.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la administración determinó que no existen indicios de deterioro por esta operación.

(16) 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 de 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 y a las disposiciones aplicables.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos con empresas relacionadas se resumen como se muestra a continuación:

2019	2018	Activo:	Disponibilidades	\$ 557,527	347,791	Cartera de crédito
1,981,099	1,430,249	Otras cuentas por cobrar (servicios de comercialización, almacenaje y otros)	2,046,314	2,163,501	Inversión por reserva de contingencia	5 5 Otros activos
- pagos anticipados	1,270,681	397,599	\$ 5,855,626	4,339,145	Pasivo:	
Otras cuentas por pagar	\$ 102,617	73,748				

39 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)

(Continúa)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, las transacciones con empresas relacionadas, se resumen como se muestra a continuación:

2019	2018	Ingresos:	Ingresos por servicios, principalmente de administración de inventarios	\$ 670,085	565,230	Intereses cobrados por cartera de crédito comercial	
188,459	157,742	Intereses cobrados por disponibilidades e inversiones	18,123	24,649	Ingresos por comercialización (ventas, reconocidas en otros ingresos de la operación)		
7,428,703	6,703,371	\$ 8,305,370	7,450,992	Egresos:	Compras por		
productos industrializados	\$ - 412,702	Servicios administrativos (1)	106,618	104,052	Comisiones pagadas	85 67 Rentas	
297,040	580,787	8,402	7,868	Otros gastos	181,935	56,098	\$

Las operaciones con miembros del Consejo de Administración del Banco y del Grupo Afirme para el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, correspondientes a egresos por honorarios ascienden a \$1,430 y \$1,560, respectivamente.

(1) El rubro de servicios administrativos en 2019 y 2018, incluye \$16,272 en ambos años por servicios profesionales relacionados con la oficina de la presidencia del Consejo de Administración recibida de Grupo Afirme.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

40 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)

(Continúa)

(17) Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el margen financiero se integra por los componentes que se presentan a continuación:

(a) Ingreso por servicios-

2019	2018	Almacenaje	\$ 35,505	29,979	Servicios de comercialización	41,074
128,467		Administración de inventarios	647,921	563,054	Maniobras	741 359
274,828	19,123		\$ 1,000,069	740,982	Otros	

(b) Ingreso por intereses-

2019	2018	Disponibilidades	\$ 29,738	28,161	Inversiones en valores	1,986	1,445
Cartera de crédito comercial	580,857	415,560	Otros	8,575	4,802	\$	
621,156	449,968						

(c) Gasto por intereses-

El gasto por intereses en 2019 y 2018, corresponde principalmente a intereses pagados por préstamos bancarios y de otros organismos y pasivos bursátiles, tal y como se muestra a continuación:

2019	2018	Intereses por préstamos bancarios y de otros organismos	\$ 578,985			
523,327		Intereses por pasivos bursátiles	325,974	108,967	Gastos de emisión de certificados bursátiles	
		15,621	18,322	Total	\$ 920,580	650,616

41 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)

(Continúa)

(18) Otros ingresos (egresos) 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 (egresos) de la operación, neto", las cuales se resumen a continuación:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 29/ 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

2019	2018	Ingresos por venta de productos industrializados	\$ 8,006,267	8,373,035
		Liberación de reservas de cuentas incobrables (nota 8)	1,790	32,654
6,053	1,287	8,014,110	8,406,976	Costo por venta de productos industrializados (7,994,224) (8,357,654)
		Creación de estimación de cuentas incobrables (nota 8)	(40,275)	(32,873)
		Otros gastos no administrativos		(1,790)
(8,036,289)	(8,390,527)	\$ (22,179)	16,449	

(19) Impuesto sobre la Renta (ISR)-

La Ley de ISR vigente establece una tasa de ISR del 30%.

El gasto (beneficio) por ISR presentado en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se compone como sigue:

2019	2018	ISR causado	\$ 95,247	58,143	ISR diferido	(12,992)	28,658	\$
82,255	86,801							

42 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)

(Continúa)

La conciliación entre la tasa fiscal y la tasa efectiva como por ciento de la utilidad antes de ISR por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestra a continuación:

2019	2018	Tasa legal	30.00	30.00	Ajuste anual por inflación acumulable	12.36
14.07	No deducibles	0.41	0.11	Otros	(4.82)	(8.68)
35.50	%				Tasa efectiva	37.95%

Los principales conceptos que originan los saldos de ISR diferido al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se resumen como sigue:

2019	2018	ISR diferido activo (pasivo):	Inmuebles, mobiliario y equipo	\$
(142,760)	(147,004)	Estimación para cuentas incobrables	22,150	10,395
diferidos (821)	(669)	Anticipo de clientes	2,498	2,304
3,706	9,163	Otros	465	(2,724)
(127,754)		Total de ISR diferido pasivo	\$ (114,762)	

(20) Compromisos y contingencias-

a) La Almacenadora tiene celebrado un contrato de prestación de servicios con el Banco, 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 \$63,896 en 2019 y \$63,778 en 2018 y se incluyen en los gastos de administración en el estado de resultados.

b) La Almacenadora tiene algunos inmuebles y equipos de operación tomados en

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de \$14,940 y \$11,591, respectivamente.

43 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)

(Continúa)

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 comprobables.

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.

(21) Indicadores Financieros (no auditada)-

Indicadores Financieros	31/12/2018	31/03/2019	30/06/2019	29/09/2019	31/12/2019
ROE	14.68%	11.22%	10.22%	10.33%	11.05%
ROA	1.63%	1.12%	1.02%	1.04%	1.11%
Índice de Liquidez	40.74%	33.52%	46.26%	42.80%	20.82%
Índice de Capacidad de Operación	13.30%	12.89%	14.43%	13.66%	13.61%
Apalancamiento	9.08	9.00	9.13	8.88	8.95

(22) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Criterios de contabilidad

El 4 de noviembre de 2019, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) la Reforma al artículo Cuarto Transitorio de la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el DOF el 27 de diciembre de 2017 y modificada el 15 de noviembre de 2018, quedando como sigue: Las Normas de Información Financiera B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares", entrarán en vigor el 1 de enero de 2021.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

44 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)

Arrendamientos

La aplicación de la NIF D-5 "Arrendamientos" generará cambios contables en los estados financieros, principalmente para el arrendatario. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.

La Administración se encuentra en proceso de cuantificar los efectos por la adopción de los criterios contables que entrarán en vigor a partir de 1 de enero de 2021.

Mejoras a las NIF 2020

En diciembre de 2019 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2020", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF D-3 "Beneficios a los empleados"- Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) tanto causada como diferida, así como los requerimientos de revelación al respecto. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2019. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva o retrospectiva parcial.

NIF D-4 "Impuestos a la utilidad"- Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en los impuestos a la utilidad tanto causados como diferidos, así como los requerimientos de revelación al respecto. Asimismo, incluye normas para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad generados por una distribución de dividendos. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2019. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva o retrospectiva parcial.

La Administración estima que la adopción de estas mejoras a las NIF 2020 no generará

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

efectos importantes en la situación financiera de la Almacenadora.

ver archivo pdf.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

al cierre de diciembre de 2019 no existen operaciones de derivados.
