

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A c t i v o	11,748,695,776	8,029,977,486
10010000			Disponibilidades	376,948,784	440,424,344
10050000			Cuentas de margen	0	0
10100000			Inversiones en valores	0	0
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			Deudores por reporto	0	0
10250000			Derivados	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0
10400000			Cartera de créditos total (neta)	4,171,485,495	2,680,081,926
10450000			Cartera de créditos total (bruta)	4,201,518,290	2,710,663,802
10500000			Cartera de crédito vigente	4,201,518,290	2,710,663,802
	10500100		Actividad empresarial o comercial	4,201,518,290	2,710,663,802
	10500700		Entidades financieras	0	0
10550000			Cartera de crédito vencida	0	0
	10550100		Actividad empresarial o comercial	0	0
	10550700		Entidades financieras	0	0
10600000			Estimación preventiva para riesgos crediticios	-30,032,795	-30,581,876
10850000			Otras cuentas por cobrar (neto)	2,500,414,343	1,467,258,181
12000000			Inventario de mercancías	2,075,393,853	1,512,931,908
10900000			Bienes adjudicados	0	0
10950000			Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1,440,154,731	1,281,715,351
11000000			Inversiones permanentes	0	0
11050000			Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
11100000			Impuestos y PTU diferidos (neto)	0	0
11150000			Otros activos	1,184,298,570	647,565,776
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles.	1,164,426,884	630,301,664
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	19,871,686	17,264,112
	11150300		Inversiones en la reserva de contingencia para cubrir reclamaciones por faltantes de mercancías	0	0
20000000			P a s i v o	10,583,037,058	7,046,212,471
20010000			Pasivos bursátiles	3,097,937,489	1,164,332,180
20100000			Préstamos bancarios y de otros organismos	6,699,354,828	5,360,209,425
	20100200		De corto plazo	925,057,055	2,696,455,100
	20100300		De largo plazo	5,774,297,773	2,663,754,325
20300000			Colaterales vendidos	0	0
	20300100		Reportos (saldo acreedor)	0	0
	20300300		Derivados	0	0
	20300900		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			Derivados	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0
20500000			Otras cuentas por pagar	657,990,833	395,074,849
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	0	39,159,608
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	0
	20500700		Proveedores	0	0
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	657,990,833	355,915,241
20550000			Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
20600000			Impuestos y PTU diferidos (neto)	127,753,908	99,096,017
20650000			Créditos diferidos y cobros anticipados	0	27,500,000
30000000			Capital contable	1,165,658,718	983,765,015
30050000			Capital contribuido	408,696,888	408,696,888
	30050100		Capital social	408,696,888	408,696,888

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**BALANCE GENERAL DE ALMACENES GENERALES DE
DEPOSITO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			Capital ganado	756,961,830	575,068,127
	30100100		Reservas de capital	63,955,902	53,474,029
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	511,112,227	416,775,374
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	24,176,941	0
	30100700		Resultado neto	157,716,760	104,818,724
40000000			Cuentas de orden	23,532,840,118	17,905,464,814
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	100,841,653	2,083,523,634
40160000			Depósito de bienes	8,252,506,192	5,785,567,485
40200000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
40350000			Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	0	0
40400000			Bienes en fideicomiso	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	0	0
40900000			Otras cuentas de registro	15,179,492,273	10,036,373,695

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2018**

**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 2018 Y 2017

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50040000	Ingresos por servicios	740,982,267	474,928,896
50050000	Ingresos por intereses	449,968,025	294,614,755
50110000	Gastos por maniobras	0	0
50100000	Gastos por intereses	650,616,015	407,953,859
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	540,334,277	361,589,792
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	954,440
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	540,334,277	360,635,352
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	0	0
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	5,738,982	933,593
50450000	Resultado por intermediación	0	0
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	16,448,740	6,046,702
50600000	Gastos de administración	306,525,933	193,750,371
50650000	Resultado de la operación	244,518,102	171,998,090
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	244,518,102	171,998,090
50850000	Impuestos a la utilidad causados	58,143,451	83,226,998
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-28,657,891	16,047,632
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	157,716,760	104,818,724
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	157,716,760	104,818,724

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

**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 2018 Y 2017

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
			IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	157,716,760	104,818,724
	820102040000	Pérdidas por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro Asociados a Actividades de Inversión y Financiamiento	2,395,518	2,114,359
	820102110000	Depreciaciones de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	0	0
	820102120000	Amortizaciones de Activos Intangibles	23,050,131	14,041,305
	820102060000	Provisiones	10,816,873	8,659,674
	820102070000	Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos	86,801,342	67,179,366
	820102090000	Participación en el Resultados de Subsidiarias No Consolidadas	0	0
	820102080000	Operaciones Discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	-2,339,491	0
820102000000		Ajustes por Partidas que No Implican Flujo de Efectivo:	120,724,373	91,994,704
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en Cuentas de Margen	0	0
	820103020000	Cambio en Inversiones en Valores	0	0
	820103030000	Cambio en Deudores por Reporto	0	0
	820103050000	Cambio en Derivados (Activo)	0	0
	820103060000	Cambio en Cartera de Crédito (Neto)	-1,491,403,570	-113,081,469
	820103090000	Cambio en Bienes Adjudicados (Neto)	0	0
	820103100000	Cambio en Otros Activos Operativos (Neto)	-1,578,275,466	144,247,097
	820103210000	Cambio en Pasivos Bursátiles	1,933,605,310	-30,414,347
	820103120000	Cambio en Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	1,339,145,403	473,346,720
	820103150000	Cambio en Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	0	0
	820103160000	Cambio en Derivados (Pasivo)	0	0
	820103180000	Cambio en Obligaciones Subordinadas con Características de Pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en Otros Pasivos Operativos	167,047,102	33,685,233
	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	-562,461,943	264,509,596
820103000000		Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación	86,097,969	969,106,258
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	0	0
	820104020000	Pagos por Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-157,128,907	-709,151,484
	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	7,555,375	0
820104000000		Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Inversión	-149,573,532	-709,151,484
		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	-63,475,563	259,954,774
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	440,424,347	180,469,570
820000000000		Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	376,948,784	440,424,344

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 2018 Y 2017

(PESOS)

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado						Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al inicio del periodo	408,696,888	0	0	0	53,474,029	416,775,374	0	0	0	104,818,726	983,765,017
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS											
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	10,481,873	94,336,853	0	0	0	-104,818,726	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	0	0	0	0	10,481,873	94,336,853	0	0	0	-104,818,726	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL											
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	157,716,760	157,716,760
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	24,176,941	0	24,176,941
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	24,176,941	157,716,760	181,893,701
Saldo al final del periodo	408,696,888	0	0	0	63,955,902	511,112,227	0	0	24,176,941	157,716,760	1,165,658,718

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

**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 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Comentarios a variaciones de estados financieros al cuarto Trimestre de 2018 y 2017
(Miles de pesos)

Relevante

La Almacenadora solicitó a la SHCP autorización para arrendar o habilitar y adquirir bodegas de

cuartos 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 \$50,580.

Almacenadora Afirme, concluye el cuarto Trimestre de 2018 con un aumento del 46.3%

\$3,718,719 en sus activos en relación al mismo periodo del 2017; pasando de \$8,029,977 a

\$11,748,696. 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 bajo en (\$63,475), (2) la Cartera de crédito prendario neto que incremento su

saldo en \$1,491,403 (3) aumento de otras cuentas por cobrar \$1,033,156, (4) el inventario

aumento en \$562,462 (5) el activo fijo aumento \$158,440, (6) el rubro de otros activos se

incrementó en \$536,733.

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.

2

ACTIVO

Disponibilidades

El saldo final de este rubro al concluir el cuarto Trimestre de 2018 es de \$376,949 mientras

que en el ejercicio anterior fue de \$440,424 una disminución de (\$-63,475) . La razón principal de este decremento es el aumento de las operaciones de la almacenadora por la compra de mercancías (inventarios).

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

**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 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Cartera de Crédito

Durante el ejercicio 2018 se otorgaron nuevos créditos prendarios en moneda nacional los cuales se describen a continuación: al cliente Minera del Norte, S.A. de C.V. en Enero 2018

por \$400,000, 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, adicionalmente en el mes de Septiembre y Diciembre de 2018 se otorgó un crédito prendario a Fideicomiso BA por \$2,635,000 y \$117,000 respectivamente, así mismo en Septiembre de 2018 se otorgó un nuevo crédito prendario a Turbine Specialties por \$15,000, situaciones que nos llevan a un

incremento en el rubro por \$1,490,854 un (55.0%) mayor al que se tenía al finalizar el mismo periodo del 2017. Pasando de \$2,710,664 (2017) a \$4,201,518 (2018). Al 31 de Diciembre de 2018 no se cuenta con cartera vencida y se tiene cubierto mediante reservas

preventivas la cantidad de \$33,033.

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 2018 el saldo de estas es de \$33,033 y \$30,582 (2017) manteniendo niveles similares en ambos ejercicios. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar, aumentan en \$1,033,156 (70.4%) ya que al 31 de Diciembre del 2017 el saldo de este rubro ascendía a \$1,467,258 y en 2018 terminan con \$2,500,414, alza

ocasionada principalmente por el aumento en los saldos derivados de la venta de mercancías de nuestros deudores por comercialización las cuales pasan de un importe de \$1,313,108 (2017) a \$2,117,884 (2018) así como el aumento en la deuda de nuestros deudores por servicios \$131,663 (2017) \$270,012 (2018).

3

Inventario de Mercancías

Al concluir el cuarto Trimestre del 2018, el 88.6% del inventario de la almacenadora está

representado por productos derivados del acero (78.6% en 2017). Al 31 de Diciembre de 2018 el stock del inventario tiene un incremento del 37.2% en relación al mismo periodo del ejercicio anterior pasando de \$1,512,932 (2017) a \$2,075,394 (2018).

Activo Fijo

El rubro está representado por inmuebles adquiridos para prestación de servicios de almacenaje. En el mes de Septiembre de 2018 se capitalizaron gastos pre operativos por un

importe de \$143,486 en la ciudad de Atchison KS. Al concluir el cuarto Trimestre de 2018

el saldo (neto) de este rubro ascendía a \$1,440,155 (\$1,281,475 en 2017).

Otros Activos

El 97.7% (\$1,157,381) de este rubro en 2018 está representado principalmente por dos partidas (1) anticipo a proveedores para compra de mercancía por \$1,110,956 (\$569,640 en

2017) y (2) el crédito mercantil por \$46,426 (\$46,426 en 2017) este último derivado de un decremento de valor de los activos fijos de las subsidiarias. El rubro sufre un aumento del

82.9% (\$536,733) pasando de \$647,566 (2017) a \$1,184,299 (2018).

PASIVO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2018

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 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 2018 se ubica en un 166.1% (\$1,933,605) superior al que se traía a esa misma

fecha del ejercicio 2017 el cual ascendía a \$1,164,332 (\$3,097,937 en 2018).

Préstamos de Bancos y de Otros Organismos

Al 31 de Diciembre de 2018, este rubro incrementa en 25.0%, al pasar de \$5,360,209

(2017) a \$6,699,355 (2018), 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 obedece al mantenimiento en la necesidades de la operación.

4

Al 31 de Diciembre de 2018 los préstamos en moneda nacional y en moneda extranjera devengan intereses a una tasa promedio ponderada de 10.1% y 4.5% respectivamente y en 2017 los préstamos en moneda nacional y en moneda extranjera devengaron intereses a una tasa promedio ponderada de 8.1% y 3.0%.

Cuentas por Pagar

Al cuarto Trimestre de 2018 este rubro se ve afectado con un incremento del 66.5% ubicándose en \$657,991 vs \$395,075 (2017); ascendiendo la variación neta a \$262,916.

Las

partidas principales de esta variación se detallan a continuación:

2018 2017 Variación

Impuestos por pagar 289,691 225,056 64,635

Anticipos de Clientes 107,928 105,853 2,075

Proveedores y otros 240,500 46,902 193,598

Reserva de Contingencia 19,872 17,264 2,608

657,991 395,075 262,916

Impuesto diferido neto a cargo

Al 31 de Diciembre de 2018 el impuesto diferido, neto de la compañía asciende a \$127,754

a cargo (\$99,096 en 2017), teniendo una variación de (\$28,658) 28.9%. 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

Créditos diferidos

Al 31 de Diciembre de 2018 no se cuenta con un saldo en este rubro \$0 (\$27,500 en 2017) el cual fue devengado mensualmente y termino en Diciembre de 2018, derivado de la estructuración del crédito prendario de uno de nuestros clientes.

CAPITAL

Capital Contable

El capital contable al cierre del cuarto Trimestre de 2018, se ubica en \$1,165,659 representando un incremento del 18.5% en relación al mismo periodo del 2017 (\$983,765).

5

Situación que se deriva del incremento por la utilidad del último periodo de 12 meses \$157,717 y del efecto acumulado por conversión \$24,177 monto proveniente de la conversión de los Estados financieros de la operación extranjera a la moneda de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

**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 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 18.5%

RESULTADOS

Ingresos por Servicios

Al 31 de Diciembre de 2018 el rubro presenta un incremento neto del 56.0% (\$266,054) en relación al mismo periodo del 2017, lo cual se deriva de: : (1) Incremento en ingresos por

servicios de nuevos clientes \$112,427 (TEX TUBE \$85,250, AHMSA \$27,177) (2)

Incremento en ingresos por servicios de LYPCSA los cuales fueron superiores en \$106,433

(2) Bodegas de transformación \$13,577 y (3) el resto de los clientes aumentaron sus ingresos en \$33,617. Al finalizar el cuarto Trimestre de 2018, el saldo de este rubro asciende a \$740,982 (\$474,928 en 2017).

Ingresos por Interés

Al concluir el cuarto Trimestre de 2018, el ingreso por interés fue mayor al del año pasado

en \$155,353 al ubicarse en \$449,968 (\$294,615 en 2017). Los ingresos por la cartera de crédito se incrementan en un 52.7% 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 2017 ascendía a \$5,672,266 devengando a tasas promedio ponderadas de 8.1% y 3.0% respectivamente, mientras que en 2018 el saldo promedio se ubica en \$6,657,499 a tasa promedio ponderada de 10.1% para los pasivos contratados en moneda nacional y 4.5% 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 2018.

Teniendo un incremento neto de \$242,662 lo cual representa un aumento del 59.5%, ya que el gasto real por interés de 2017 fue de \$407,954 y en 2018 es de \$650,616.

6

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 2018 el cargo a resultados

neto fue de una creación de reservas por \$31,733 y una liberación de reservas por \$32,282

quedando un neto de \$-549 para 2018 cifra agrupada dentro del rubro de estimación preventiva para riesgos crediticios en otros ingresos de la operación.

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

El saldo de este rubro al 31 de Diciembre de 2018 fue mayor en \$10,402 (172.0%); en relación al que se traía en este mismo periodo del ejercicio anterior, al pasar a \$16,449 de

los \$6,047 (2017). Este aumento obedece principalmente al incremento en la contribución marginal por venta de mercancías en la colocación de cartas de crédito \$8,811, por liberación de reservas \$659 registradas en este rubro y Otros ingresos \$932.

Gasto de Administración

Al cuarto Trimestre de 2018 los gastos de administración ascienden a \$306,526 un 58.2% superior a los registrados al mismo periodo del 2017 \$193,750. Esto obedece a un aumento

en las erogaciones realizadas por la empresa; la variación total de \$112,776 se integra

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

**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 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

de la siguiente manera: servicios de transformación \$47,385 (100%), honorarios y prestaciones de servicios \$28,755 (112.3%), gastos relacionados a servicios administrativos \$9,664 (17.9%), Depreciaciones \$9,290 (57.5%), rentas \$578 (5.2%) y otros gastos \$17,104 (19.7%) en relación a los gastos efectuados en este mismo período por el ejercicio 2017.

Impuestos a la Utilidad en Resultados

El impuesto a la utilidad a cargo en el cuarto Trimestre por los ejercicios de 2018 y 2017 de

ascendió a \$86,801 y a \$67,179 respectivamente, siendo la diferencia entre ambos de \$19,622 (17.2%) incluye efectos del isr diferido de la Almacenadora.

Indicadores financieros

Indicadores Financieros 31/12/2017 31/03/2018 30/06/2018 30/09/2018 31/12/2018

Índice de Morosidad 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00%

Índice de Cobertura de Cartera Vencida NA NA NA NA NA

ROE 11.25% 12.39% 12.03% 12.39% 16.01%

ROA 1.54% 1.45% 1.44% 1.42% 1.78%

Índice de Liquidez 16.33% 18.63% 132.55% 17.02% 40.74%

Índice de Capacidad de Operación 11.88% 12.74% 13.07% 15.16% 13.75%

Apalancamiento 7.16 7.56 7.00 10.28 9.08

ver archivo en pdf.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 39

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
31 de diciembre de 2018 y 2017
2

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)

(1) Actividad-

Almacenadora Afirme, S. A. de C. V., Organización Auxiliar del Crédito, Afirme Grupo Financiero (la Almacenadora), está constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Av. Juárez No. 800 Sur, Zona Centro, Monterrey, N. L. La Almacenadora es subsidiaria, al 99.99% de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V. (el Grupo Afirme). La actividad principal de la Almacenadora es prestar servicios de almacenamiento, guarda y conservación de bienes o mercancías nacionales o extranjeras de cualquier clase, incluyendo mercancías sujetas a depósito fiscal, por las que no se hayan pagado los impuestos correspondientes de importación y exportación fiscal, la expedición de certificados de depósitos, bonos de prenda, operaciones de comercialización y procesos de incorporación de valor agregado como es la transformación de mercancías amparadas por certificados de depósito, depositadas en las bodegas habilitadas de los clientes o bien en bodegas y patios propios de la Almacenadora; su actividad se rige por la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito (LGOAAC) y la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito (LGTOC) que emite la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), la cual regula entre otros aspectos, los tipos de operaciones que puede llevar a cabo, los montos de sus pasivos en relación con su capital contable, el monto del capital social mínimo fijo y los montos de las inversiones que puede realizar en inmuebles, mobiliario y equipo. Sus actividades están reguladas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión). La Almacenadora cuenta con autorización de la SHCP para operar como almacén general de depósito, de acuerdo con lo dispuesto por la LGOAAC. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos de la Almacenadora obtenidos principalmente de cinco clientes respectivamente, en ambos años, representan el 95% y 95%, de los ingresos por servicios e intereses, respectivamente, y el 100% de los ingresos por comercialización, en ambos años. 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

(Continúa)

3

Almacenadora Afirme, S. A. de C. V.,
Organización Auxiliar del Crédito,
Afirme Grupo Financiero
(Subsidiaria de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V.)
Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

De acuerdo con los contratos celebrados, la Almacenadora transfiere a los clientes el costo

financiero de los créditos que sea necesario obtener para fondear las compras de los inventarios.

En adición, los clientes adquieren al vencimiento de los mencionados contratos, la totalidad de

las existencias que se tuvieran.

La Almacenadora durante 2018 y 2017, celebró contratos de comercialización de mercancía con 8 y 4 compañías no relacionadas, respectivamente (5 y 2 compañías relacionadas respectivamente en ambos años). 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 30% en 2018 y del 3% al 20% en 2017, del promedio total de la misma por parte de las

compañías antes mencionadas. Como contraprestación la Almacenadora recibe comisiones por

servicios de comercialización.

Como resultado de estas operaciones la Almacenadora cuenta al 31 de diciembre de 2018 y 2017 con inventarios de \$2,075,394 y \$1,512,932, respectivamente, y un pasivo de \$107,928

y \$105,853, respectivamente, registrado en "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar"

que representan ingresos por servicios de almacenaje, logística y habilitación por \$740,982 y

\$474,928 respectivamente, que se incluyen en el rubro de "Ingreso por servicios". Así como

una utilidad neta en venta de mercancía por \$756,363 y \$481,497, respectivamente, cuyo precio

de venta y costo están registrados en el rubro "Otros ingresos de la operación".

La Almacenadora está sujeta a la inspección y vigilancia de la Comisión, quien dentro de sus

facultades como regulador tiene la de llevar a cabo revisiones de la información financiera de

la Almacenadora y ordenar los cambios que juzgue convenientes.

La Almacenadora no tiene empleados, por lo que no está sujeta a obligaciones laborales. Los

servicios administrativos que requiere le son proporcionados por Banca Afirme, S. A., Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero (el Banco), compañía relacionada (ver

notas 17 y 21), de acuerdo con el contrato celebrado para ese propósito, a cambio de un honorario.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización-

El 30 de Enero de 2019, 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.

(Continúa)

4

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

Organización Auxiliar del Crédito,

Afirme Grupo Financiero

(Subsidiaria de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), los estatutos de la Almacenadora y las Disposiciones emitidas por la Comisión tienen facultades para modificar

los estados financieros después de su emisión.

Bases de presentación)

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. A falta de un criterio

contable específico de la Comisión para los almacenes generales de depósito y en segundo

término para las instituciones de crédito, se aplicará un proceso de supletoriedad que permite

utilizar otros principios y normas contables en el siguiente orden:

Los criterios de contabilidad para instituciones de crédito en México, señalan que a falta de un

criterio contable expreso en los mismos y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de

Información Financiera, A. C. (CINIF), se observará, el proceso de supletoriedad, establecido

en la NIF A-8, y solo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera

(NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar

por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la

supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en

los Estados Unidos de América (US GAAP) y después cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando no

contravenga

el criterio A-4 de la Comisión.

b) Uso de juicios y estimaciones-

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

(Continúa)

5

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

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

c) Moneda funcional y de informe-

Los estados financieros se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la

moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia

a pesos, moneda nacional o "\$", se trata de miles de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o "USD", se trata de dólares de los Estados Unidos de Norte América.

d) Resultado integral-

Es la modificación del capital contable durante el período por conceptos que no son distribuciones ni movimientos del capital contribuido; se integra por la utilidad neta del

ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo período, las

cuales, de acuerdo con los criterios definidos por la Comisión, se presentan directamente en el

capital contable sin afectar el estado de resultados. En 2018 y 2017, el resultado integral está

representado por el resultado neto.

e) 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 de

contabilidad considera la importancia relativa en términos de la NIF A-4

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

"Características

cualitativas de los estados financieros", muestra 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.

(Continúa)

6

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)

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la

preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente

por la Almacenadora.

(a) Reconocimiento de los efectos de inflación-

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

Los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 acumulado de los dos 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

2018 \$ 6.2266 4.83 % 15.69%

2017 5.9345 6.77% 12.71%

2016 5.5628 3.38% 9.87%

(Continúa)

7

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)

(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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

El efectivo se presenta 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 a continuación, atendiendo a la intención de la Administración sobre su tenencia. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 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"

(Continúa)

8

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)

Créditos e intereses vencidos-

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

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

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2018

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 7 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

(Continúa)

9

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 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 sostenida del crédito, cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago de amortizaciones equivalentes a tres amortizaciones consecutivas del esquema original del crédito.

En el caso de los créditos, consolidados, si dos o más créditos originan la reclasificación

al rubro de "Cartera 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.

(Continúa)

10

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

Organización Auxiliar del Crédito,

Afirme Grupo Financiero

(Subsidiaria de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(e) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

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:

Probabilidad de incumplimiento

Comercial.- considera según el tipo de acreditado, los factores de experiencia de acuerdo

a información proporcionada por la sociedad de información crediticia, experiencia de pago INFONAVIT, evaluación de las agencias calificadoras, riesgo financiero, riesgo socio-económico, fortaleza financiera, riesgo país y de la industria, posicionamiento del mercado, transparencia y estándares, gobierno corporativo y competencia de la administración.

(Continúa)

11

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)

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, se determina en función

del grado de riesgo, como se muestra a continuación:

Porcentaje de reservas preventivas

Grados de

riesgo Comercial

A-1 - a 0.90

A-2 0.901 a 1.50

B-1 1.501 a 2.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 45.00

(Continúa)

12

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

Organización Auxiliar del Crédito,

Afirme Grupo Financiero

(Subsidiaria de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Los 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.

(f) Inventarios y costos 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".

(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, impuesto al valor agregado acreditable y cuentas liquidadoras.

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

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.

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.

(Continúa)

13

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)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

El reconocimiento contable de un bien adjudicado considera el valor del bien (costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor) así como el valor neto del activo que da origen a la adjudicación. Cuando el valor neto del activo que dio origen a la adjudicación

es superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce en los resultados del

ejercicio, en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación"; en caso contrario, el

valor del bien adjudicado se ajusta al valor neto del activo.

El valor del activo que dio origen a la adjudicación y la estimación preventiva asociada

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

Al 31 de diciembre de 2018, el rubro de bienes adjudicados está integrado por bienes inmuebles por \$0. Al 31 de diciembre de 2017, la Almacenadora no contaba con bienes adjudicados.

(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.

(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.

(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.

(Continúa)

14

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)

(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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

"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 (CUIFFE) 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-

La Almacenadora reconoce con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la

prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surgen como consecuencia de eventos pasados.

(Continúa)

15

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)

(o) Impuesto sobre la renta (ISR)-

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

El ISR diferido se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, que consiste en comparar los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconoce ISR diferido (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias

temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos

existentes y sus bases fiscales relativas, así como por las pérdidas fiscales por amortizar

y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por ISR diferido se calcula

utilizando las tasas establecidas en la Ley del ISR, que se aplicarán a la utilidad gravable

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

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

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-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12/ 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de los balances generales. Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados.

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

16

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)

(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.

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. En la hoja siguiente 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.

(Continúa)

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)

(4) Cambio contable y regulatorio-

Cambio contable

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2017" que modifico algunas NIF ya existentes. La

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

principal modificación que no tuvo un efecto significativo en la información financiera que

presenta la Almacenadora se menciona a continuación:

NIF B-13 "Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros" NIF B-6 "Estado de situación financiera"- Modifica los requerimientos de clasificación de activos, pasivos y capital

contable, principalmente para establecer que es adecuado mantener la clasificación de una

partida como de largo plazo a la fecha de los estados financieros, cuando se trata de un activo

financiero o de un pasivo financiero que: a) haya sido contratado sobre la base de cobro o pago

de largo plazo; y b) a pesar de que el deudor se encontraba en incumplimiento a la fecha de los

estados financieros, durante el período posterior (lapso comprendido entre la fecha de los

estados financieros y la fecha en que son autorizados para su emisión a terceros) logra un

convenio para mantener su cobro o pago sobre la base de largo plazo. Esta mejora entra en

vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2017, y los cambios contables

que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

Cambio regulatorio

El 4 de abril de 2017, la Comisión público en el Diario Oficial de la Federación (DOF) la

resolución que modifica las Disposiciones y que entraron en vigor el 5 de octubre de 2017, con

el objeto de establecer una obligación para los almacenes generales de depósito de consultar

en el Registro Único de Garantías Mobiliarias a que alude el Código de Comercio, previamente

a que emitan certificados de depósito y bonos de prenda, con la finalidad de evitar que se

amparen mercancías que ya se encuentran dadas en garantía y de tener un control más estricto

sobre las mercancías que se depositan en dichos almacenes. Dichos cambios no generaron efectos en los estados financieros adjuntos.

(5) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de "Disponibilidades" que incluye moneda extranjera valorizada se analiza a continuación:

2018 2017

Bancos moneda nacional (1) \$ 315,013 438,729

Bancos moneda extranjera (1) 61,936 1,695

\$ 376,949 440,424

=====

(1) Ver en la siguiente hoja.

(Continúa)

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)

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(1) Al 31 de diciembre de 2018, la Almacenadora tiene un pagare 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 pagare 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%, y su correspondiente ingreso fue registrado en el rubro de "Ingreso por intereses" en el estado de resultados. Al

31 de diciembre de 2017, la Almacenadora contó con un pagaré con el Banco con vencimiento a un día por un importe de \$433,000 el cual generó intereses a una tasa de 7.15% en moneda nacional.

(6) Cartera de crédito comerciala)

Políticas y procedimientos en materia de crédito-

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

están basadas en las diferentes disposiciones y definiciones que sobre el particular ha emitido

la Comisión y los órganos de gobierno corporativo interno.

El monitoreo de las siguientes políticas es de carácter obligatorio para todos los funcionarios

que participan en el proceso de crédito y tiene como objetivo mantener un portafolio conforme

a las sanas prácticas bancarias, diversificado y con riesgo prudente y controlado.

Administración de concentración de riesgos-

La Almacenadora tiene establecidos límites de crédito por acreditado y/o grupo económico; así

como el límite máximo para expedición de certificados de depósito negociables; actividades o

giros que son facultad exclusiva de cierto nivel de resolución; las actividades o giros y regiones

en las que se debe promover la colocación de crédito; indicadores de exposición de riesgo

crediticio, concentraciones por actividad y regiones y sus posibles variaciones, considerando

la naturaleza de la cartera. Los límites e indicadores se someten anualmente a la autorización

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

del Consejo de Almacenadora.

Originación, control, evaluación y seguimiento del riesgo crediticio-

El área de negocios de la Almacenadora, a través de sus ejecutivos de promoción gestiona y

estructura las diferentes propuestas de créditos las cuales son enviadas al área de crédito para

su análisis y resolución.

Los niveles de resolución se encuentran definidos por una matriz de facultades en función del

monto de crédito. Los niveles que existen son Consejo de Administración y Comisión del Consejo de Almacenadora. (Continúa)

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)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2018

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 15 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

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 2018 y 2017, se integra exclusivamente de créditos

comerciales vigentes en moneda nacional y asciende a \$ 4,201,518 y \$2,710,664, respectivamente.

c) Clasificación de la cartera por sector económico-

La clasificación de la cartera de la Almacenadora por actividad de los clientes al 31 de

diciembre de 2018 y 2017 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 2018 y 2017, es como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

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)

2018 2017

Nuevo León \$ 4,201,518 1,314,410

Coahuila 1,396,254

\$ 4,201,518 2,710,664

=====

e) Cartera vencida-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Almacenadora no cuenta con cartera vencida.

f) Información adicional sobre la cartera-

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para fomentar el desarrollo de áreas

específicas de la actividad industrial, comercial y siderúrgica, bajo la Administración del Banco

Central, de Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito, (NAFIN), del Banco Nacional

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2018

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 16 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 2018 y 2017, el total de la cartera otorgada bajo estos programas ascienden a \$2,814,298 y \$2,373,359 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(f) la Almacenadora constituye estimaciones preventivas para

cubrir los riesgos asociados con la no recuperación de su cartera de crédito.

Los resultados sobre la cartera evaluada y la estimación preventiva de la Almacenadora al 31

de diciembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

Cartera evaluada

2018 2017

Grado de riesgo:

A-1 \$ 2,771,269

A-2 1,430,249 2,710,664

\$ 4,201,518 2,710,664

=====

(Continúa)

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)

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Estimación preventiva

2018 2017

Grado de riesgo:

A-1 \$ 16,856

A-2 16,177 30,582

\$ 30,033 30,582

=====

El movimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios de la Almacenadora, por

los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se resume como se muestra a continuación:

2018 2017

Saldo al principio del año \$ 30,582 29,627

Liberación de reservas (32,282) (23,663)

Creación de estimaciones 31,733 24,618

Saldo al final del año \$ 30,033 30,582

=====

(7) Inventarios-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de inventario se integra como sigue:

2018 (2) 2017 (2)

Coque (combustible) (1) \$ 215,608 277,059

Productos de acero 1,838,483 1,188,668

Bauxita 7,449 31,065

Antracita (carbón mineral) (1) 9,437 9,296

Otros 4,417 6,844

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2018

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 17 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

\$ 2,075,394 1,512,932

=====

(1) El saldo de estos materiales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye 23,512 y 13,925 miles de dólares americanos, respectivamente, que valuados al tipo de cambio de cierre representan \$462,047 y \$273,806 respectivamente.

(2) Ver en la siguiente hoja.

(Continúa)

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)

(2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Almacenadora tiene inventarios que están garantizando fondeos recibidos por banca de desarrollo y fondos de fomento por \$1,613,274 y \$1,355,091, respectivamente (ver nota 13).

(8) Otras cuentas por cobrar, neto-

El rubro de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integra como sigue:

2018 2017

Clientes por comercialización de mercancías (1) (2) \$ 2,117,884 1,313,108

Deudores por servicios de almacenaje 270,012 131,662

Otras cuentas por cobrar 21,581 2,750

Impuestos por recuperar 95,556 23,589

2,505,033 1,471,109

Estimación para cuentas incobrables (4,619) (3,851)

\$ 2,500,414 1,467,258

=====

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye 10,379 y 1,152 de miles de dólares, respectivamente.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Almacenadora tiene cuentas por cobrar (clientes

por comercialización) que están garantizando fondeos recibidos por banca de desarrollo y

fondos de fomento por \$1,712,726 y \$1,248,683, respectivamente (ver nota 13).

El análisis de movimiento de la estimación para cuentas incobrables por los años terminados

el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se resume como sigue:

2018 2017

Saldo al inicio del año \$ 3,851 2,973

Liberación de reservas (344) (2,334)

Creación de estimaciones 1,112 3,212

Saldo al final del año \$ 4,619 3,851

====

(Continúa)

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)

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(9) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2018

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 18 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de inmuebles, mobiliario y equipo se integra

como se muestra a continuación:

Tasa anual de

2018 2017 depreciación

Mobiliario y equipo \$ 2,829 1,949 10%

Equipo de computo 3,400 2,167 30%

Equipo de transporte 2,492 2,035 25%

Equipo de bodegas y planta (1) 598,519 574,809 10%

Gastos de instalación 177,759 27,961 5%

Construcciones (1) 643,428 637,929 5%

1,428,427 1,246,850

Depreciación y amortización acumulada (374,946) (350,814)

1,064,081 896,036

Terrenos (1) 386,674 385,679

\$ 1,450,155 1,281,715

=====

El importe cargado en resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017,

por concepto de depreciación y amortización ascendió a \$25,446 y \$15,586, respectivamente.

(1) 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 en 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.

(Continúa)

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

(Miles de pesos)

Equipo Equipo de

Mobiliario y de Equipo de bodegas y Gastos de

Costo o costo atribuido equipo cómputo transporte plantas instalación Construcciones

Terrenos Total

Saldos al 31 de diciembre

de 2016 1,169 1,254 2,199 7,076 28,636 535,491 358,412 934,237

Adiciones 780 913 - 567,733 3,847 102,438 27,267 702,978

Enajenaciones y bajas - - (164) - (4,522) - - (4,686)

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 23,710 149,798 5,499 995 182,572

Enajenaciones y bajas - - - - -)

Saldos al 31 de diciembre

de 2018 \$ 2,829 3,400 2,492 598,519 177,759 643,428 386,674 1,815,101

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2018

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 19 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(Continúa)

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)
Equipo Equipo de
Mobiliario y de Equipo de bodegas y Gastos de
equipo cómputo transporte plantas instalación Construcciones Terrenos Total
Depreciación y
amortización
Saldos al 31 de diciembre
de 2016 793 1,043 1,370 5,722 11,174 315,290 - 335,392
Depreciaciones y
amortizaciones 79 273 488 276 1,566 12,904 - 15,586
Enajenaciones y bajas - - (164) - - - - (164)
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 5,774 3,358 14,230 - 24,132
Enajenaciones y bajas - - - - - - -)
Saldos al 31 de diciembre
de 2018 \$ 1003 1,760 1,889 11,772 16,098 342,424 374,946

(Continúa)

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)
(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)
Equipo Equipo de
Mobiliario y de Equipo de bodegas y Gastos de
Valor en libros equipo cómputo transporte plantas instalación Construcciones Terrenos
Total
Al 31 de diciembre de
2017 \$ 1,077 851 341 568,811 15,221 309,735 385,679 1,281,715
Al 31 de diciembre de
2018 \$ 1,826 1,640 603 586,747 171,661 301,004 386,674 1,450,155

La Almacenadora cuenta al 31 de diciembre de 2018, con bodegas propias, rentadas, en comodato y habilitadas ocupadas con una superficie de 395,805 m2 (418,489 m2 en 2017), 12,449 m2 (12,499 m2 en 2017), 22,400 m2 (0 m2 en 2017) y 31,646,767 m2 (27,987,018 m2 en 2017), (no auditado), respectivamente.

(Continúa)

27

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(Subsidiaria de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(10) Otros activos-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de otros activos se integra como se muestra a

continuación: 2018 2017

Pagos anticipados por bienes (1) \$ 1,113,548 571,510

Crédito mercantil 46,426 46,426

Inversión de la reserva de contingencia (nota 11) 19,872 17,264

Otros 4,453 12,366

Total \$ 1,184,299 647,566

=====

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Almacenadora tiene anticipos por bienes por un importe de \$0 y \$43,456, respectivamente, garantizados con la banca de desarrollo (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 2018 y 2017, se analiza como sigue:

2018 2017

Saldo al inicio del año \$ 17,264 15,009

Incrementos 855 1,167

Rendimientos 1,752 1,088

Total de reserva de contingencia \$ 19,871 17,264

=====

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el cargo de la reserva de contingencia en resultados fue de \$855 y \$1,167 respectivamente.

(12) Pasivo bursátil-

La Almacenadora cuenta con un programa de Certificados Bursátiles de corto plazo hasta por

un monto de Cinco mil millones de pesos, dicho programa tiene un vencimiento de cinco años.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Almacenadora emitió certificados bursátiles de corto

plazo en moneda nacional, mismos que se analizan en la siguiente hoja.

(Continúa)

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)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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
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

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)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2018

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 22 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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
MXP	\$3,068,170	\$29,767	\$3,097,937			
2017 Capital Tasa Apertura Vencimiento Interés Total						
\$	93,900	7.60	06/10/2017	05/01/2018	\$	1,725 95,625
	95,000	7.75	22/12/2017	19/01/2018	204	95,204
	40,000	7.88	06/10/2017	26/01/2018	762	40,762
	193,800	7.50	03/11/2017	09/02/2018	2,382	196,182
	139,000	7.50	17/11/2017	23/02/2018	1,303	140,303
	50,000	7.84	01/12/2017	01/03/2018	33	50,033
	117,800	8.08	31/01/2017	04/05/2018	1,560	119,360
	40,000	8.09	08/12/2017	08/06/2018	216	40,216
	48,450	7.30	06/12/2017	03/01/2018	255	48,705
	107,250	7.35	07/12/2017	04/01/2018	547	107,797
	9,000	7.20	08/12/2017	05/01/2018	43	9,043
	98,600	7.50	18/12/2017	15/01/2018	287	98,887
	30,000	7.78	08/12/2017	08/03/2018	156	30,156
	26,924	8.08	10/11/2017	12/03/2018	127	27,051
	32,900	7.88	15/11/2017	02/05/2018	137	33,037
	31,650	8.12	17/11/2017	16/11/2018	321	31,971
	\$	1,154,274	\$	10,058	1,164,332	

=====
(Continúa)

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)

(13) Préstamos bancarios y otros organismos-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los préstamos bancarios se integran como sigue:
2018 2017

De corto plazo:

Banca Múltiple	\$	537,460	278,455
Banca de desarrollo (*)		300,000	2,176,575
Fondos de fomento (*)		66,000	233,000
Interés devengado		21,597	18,957
		925,057	2,706,987

De largo plazo:

Banca de Desarrollo(*)		5,774,298	2,653,222
\$		6,699,355	5,360,209

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

Banca de desarrollo Fondos de fomento			
2018 2017 2018 2017			
Cartera de crédito (nota 6(f))	\$	2,814,298	2,280,359 93,000
Inventario (nota 7)		1,547,274	1,257,299 66,000 97,792
Otras cuentas por comercialización (nota 8)		1,712,726	1,248,683 42,208
Pagos anticipados (nota 10)		43,456	-
\$		6,074,298	4,829,797 66,000 233,000

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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)
(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)
Los préstamos bancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2018 y 2017
incluyen
dólares valorizados por \$537,460 . y \$227,893, respectivamente.
Al 31 de diciembre de 2018, los préstamos en moneda nacional y en moneda extranjera
devengan intereses a una tasa promedio ponderada de 9.03% y 4.52%, respectivamente, (en
2017 fueron de 7.68% en moneda nacional y 3.23 % en moneda extranjera).
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 2018, la Almacenadora tiene las siguientes líneas de crédito:
Institución
Importe total
de la línea de
crédito
Importe no
dispuesto Plazo
Banca Afirme, S.A. (1) \$ - \$ - -
BBVA Bancomer, S.A. (2) 216,163 100,221 Indefinido
Banco del Bajío, S.A. (3) 900,000 696,111 Indefinido
Banco Monex, S.A. (4) 393,024 112,012 2 años
Bancoppel, S.A. (5) 200,000 200,000 3 años
CI Banco, S.A. (6) 393,024 252,518 2 años
Banco Ve por Mas, S.A (7) 500,000 500,000 2 años
Banca Múltiple \$2,602,211 \$ 1,860,862
Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN) (8) \$4,157,190 \$107,190 Indefinido
Banco Nacional de Comercio Exterior. (9) 1,965,120 155,120 7 meses
Banca de desarrollo \$ 6,122,310 \$262,310
FIRA (10) 700,000 485,702 Indefinido
FIFOMI (11) 498,131 432,130 Indefinido
Fondos de fomento \$ 1,198,130 \$ 917,832
\$ 9,922,652 \$ 3,041,004

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)
(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)
(1) Esta línea es de uso exclusivo de la Almacenadora y se podrá disponer pesos y
dólares.
(2) Esta línea es de uso exclusivo de la Almacenadora y se podrá disponer pesos y
dólares.
(3) La línea de crédito es por 900 millones de pesos para Almacenadora Afirme, S.A. de
C.V., y está compartida con Factoraje Afirme S.A. de C.V.SOFOM, E,R. por hasta
300 millones de pesos, con Arrendadora Afirme S.A. de C.V. SOFOM E.R por hasta
900 millones de pesos, al 31 de Diciembre de 2018, la Almacenadora Afirme emitió
cartas de crédito de importación por \$424,865 millones de pesos valorizados a un

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2018

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 24 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

tipo de cambio de \$19.6512.

(4) Esta línea es de uso exclusivo de la Almacenadora y se podrá disponer en pesos y dólares.

(5) Esta línea es de uso exclusivo de la Almacenadora y se podrá disponer en pesos.

(6) Esta línea es de uso exclusivo de la Almacenadora y se podrá disponer en dólares.

(7) La línea de crédito está compartida con Arrendadora Afirme S.A. de C.V. SOFOM E.R.

(8) Línea de Crédito Global de Afirme por \$5,000 Millones de Pesos; Almacenadora Afirme, S.A. de C.V. cuenta con una línea asignada de hasta \$4,500 Millones de Pesos. Banca Afirme, S.A., Arrendadora Afirme S.A. de C.V. SOFOM E.R y Factoraje Afirme S.A. de C.V. SOFOM, E,R podrán disponer de forma indistinta, sin exceder el límite Global. Las disposiciones pueden ser en pesos y/o dólares. Incluye línea con aval del Banco para Almacenadora Afirme, S.A. de C.V. por \$ 1,000 Millones de Pesos.

(9) 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 2018 es de \$19.6512. Esta línea puede disponerse en pesos o dólares americanos.

(10) Esta línea es de uso exclusivo de la Almacenadora y se podrá disponer pesos y dólares.

(11) La línea de crédito es por un monto de 80 millones de udis o su equivalente en moneda nacional, el tipo de cambio utilizado es de 6.226631 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.

(Continúa)

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)

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(14) Acreedores y otras cuentas por pagar-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de acreedores se integra como sigue:

2018 2017

Provisión para obligaciones diversas \$ 289,691 185,896

Anticipos de clientes 107,928 105,853

Acreedores diversos 240,500 46,902

Reserva de contingencia 19,872 17,264

Total \$ 657,991 355,915

=====

(15) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

El capital social al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está representado por 4,000,000 de acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de \$100 pesos cada una, suscritas y pagadas, que corresponden a la parte mínima fija del capital social y forman la Serie "A",

y 5,000 acciones pendientes de suscripción corresponden a la parte variable Serie "B", en la hoja siguiente 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Actualización acumulada 8,697

Total \$ 448,697

=====

(Continúa)

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)

El capital social mínimo sin derecho a retiro, debe ser de cuando menos 8,075,000 UDIS (\$50,280). 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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, asciende

a \$157,717 y \$104,819 respectivamente, que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable y representa el resultado de la actividad durante el año, conformado

por la utilidad neta de cada año.

(c) Restricciones al capital contable-

La LGOAAC obliga a separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir la reservas de capital, hasta por el importe del capital social pagado. Al 31 de diciembre de

2018 y 2017, el saldo de dicha reserva asciende a \$63,956 y \$53,474, respectivamente.

En Asambleas Generales Ordinarias, celebradas el 23 de abril de 2018 y 24 de abril de 2017 se aprobó el incremento de las reservas de capital de la Almacenadora por un importe de \$10,482 y \$9,040, respectivamente, mediante la separación del 10% de la utilidad neta obtenida en los ejercicios 2018 y 2017, además de destinar el resto de dichas

utilidades por importes de \$94,337 y \$81,363, respectivamente, al resultado de ejercicios

anteriores.

Los saldos de las cuentas fiscales del capital contable al 31 de diciembre de 2018 y 2017

se analizan a continuación:

2018 2017

Cuenta de capital de aportación \$ 514,800 491,081

Cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN) 1,211,329 1,043,013

Total \$ 1,726,129 1,534,094

=====

(Continúa)

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)

(d) Efecto acumulado por conversión moneda extranjera-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

De acuerdo a lo establecido en la NIF B-15 "Conversión de moneda 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. Los estados financieros incluyen el efecto por conversión de operaciones extranjeras, cuyos montos provienen de la conversión de los Estados financieros de la operación extranjera a la moneda de reporte, este importe tuvo un impacto en capital por \$24,177, los cuales se integran como a continuación se detalla:

Conversión de partidas no monetarias. \$ 25,925

Conversión de partidas no monetarias. (\$ 2,339)

ISR del ejercicio reciclado en capital \$ 591

Efecto acumulado por conversión \$ 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 2018 se integra como sigue:

MUSD

Deudores inter-compañías -TEX TUBE \$ 4,218

Activos Fijos, neto \$36,395

Los saldos de las cuentas de resultados, fueron convertidos a tipos de cambio históricos,

los saldos al 31 de diciembre de 2018 de estas cuentas se integran como sigue:

MUSD

Ventas inter-compañías \$4,218

Costos de manufactura \$2,222

Impuestos a la propiedad \$ 129

Los efectos de conversión provienen de las operaciones del establecimiento permanente que Almacenadora México SA de CV tiene ubicado en Atchison KS, y las cuales fueron aprobadas por la CNBV mediante oficio UBVA/DGABV/897/2012, a su vez la compañía definió que dichas operaciones deberían regirse mediante una moneda funcional diferente a la de informe en base al memorándum emitido por la compañía con fecha de 10 de Diciembre de 2018.

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)

(16) Saldos y operaciones en moneda extranjera-

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como se muestra a continuación:

Miles de dólares

americanos

2018 2017

Activos monetarios:

Disponibilidades 3,152 86

Cuentas por cobrar 10,379 1,152

Inventario 23,512 13,925

Inmuebles, mobiliario y equipo 36,762 36,762

Cargos diferidos 531 -

Activos monetarios 74,516 51,925

Pasivos monetarios:

Préstamos bancarios y de otros organismos 27,419 11,590

Acreedores diversos 8,991 3,191

Pasivos monetarios 36,410 14,781

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2018

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 27 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Posición larga, neta 38,106 37,144

=====

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, las transacciones en moneda extranjera fueron como sigue:

Miles de dólares

americanos

2018 2017

Ventas \$ 82,225 34,152

Gasto por interés 839 361

Compras 79,075 40,942

=====

(Continúa)

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)

El tipo de cambio en relación con el dólar americano al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue

de \$19.6512 y \$19.6629 pesos por dólar, respectivamente. Al 30 de enero de 2019, fecha de

emisión de los estados financieros, el tipo de cambio es de \$19.1623.

(17) Saldos y operaciones con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, la Almacenadora lleva a cabo transacciones con partes

relacionadas. De acuerdo con las políticas del Grupo Afirme, todas las operaciones de crédito

con partes relacionadas son autorizadas conforme a lo dispuesto en el Artículo 73 de la Ley de

Instituciones de Crédito y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones

sanas prácticas bancarias.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos con empresas relacionadas, se resumen como

se muestra a continuación:

2018 2017

Activo:

Disponibilidades \$ 347,391 436,846

Cartera de crédito 4,201,518 1,314,410

Otras cuentas por cobrar (servicios de
almacenaje y otros) 2,163,501 119,303

Inversión por reserva de contingencia 5 5

Otros activos - pagos anticipados 397,599 222,149

\$ 7,110,014 2,092,713

=====

Pasivo:

Otras cuentas por pagar \$ 73,748 51,281

=====

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, las transacciones con empresas relacionadas, se resumen como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

38

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

Organización Auxiliar del Crédito,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2018

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 28 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Afirme Grupo Financiero

(Subsidiaria de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

2018 2017

Ingresos:

Ingresos por servicios, principalmente de

administración de inventarios \$ 565,230 417,844

Intereses cobrados por cartera de crédito comercial 157,742 134,812

Intereses cobrados por disponibilidades e inversiones 24,469 5,260

Ingresos por comercialización (ventas, reconocidas

en otros ingresos de la operación) 6,703,371 5,076,875

\$ 7,450,992 5,634,791

=====

Egresos:

Intereses pagados \$ - -

Compras por productos industrializados 412,702 359,083

Servicios administrativos (1) 104,052 69,223

Comisiones pagadas 67 70

Rentas 7,868 6,980

Otros gastos 56,098 29,054

\$ 580,787 464,410

=====

Las operaciones con miembros del Consejo de Administración del Banco y del Grupo Financiero para el año terminado el 31 de diciembre de 2018, correspondientes a egresos por

honorarios ascienden a \$1,560. En 2017 el monto de estos conceptos asciende a \$1,560.

(1) El rubro de servicios administrativos en 2018 y 2017, incluye \$16,272 y \$14,400 respectivamente de servicios profesionales relacionados con la oficina de la presidencia del

Consejo de Administración recibida del Grupo Afirme, en ambos años.

(18) Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el margen financiero se integra

por los componentes que se presentan en la hoja siguiente.

(Continúa)

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)

(a) Ingreso por servicios-

2018 2017

Almacenaje \$ 29,979 26,219

Servicios de comercialización 128,467 39,901

Administración de inventarios 563,054 406,638

Maniobras 359 1,345

Otros 19,123 825

\$ 740,982 474,928

=====

(b) Ingreso por intereses-

2018 2017

Disponibilidades \$ 28,161 6,488

Inversiones en valores 1,445 1,088

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2018

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 29 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Cartera de crédito comercial 415,560 286,812

Otros 4,802 227

\$ 449,968 294,615

=====

(c) Gasto por intereses-

Los gastos por intereses en 2018 y 2017, corresponden principalmente a intereses pagados por préstamos bancarios y de otros organismos y pasivos bursátiles.

2018 2017

Intereses por préstamos bancarios y de otros

organismos \$ 523,327 314,399

Intereses por pasivos bursátiles 18,322 83,416

Gastos de emisión de certificados bursátiles 108,967 10,139

Otros - -

Total \$ 650,616 407,954

=====

(Continúa)

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)

(19) 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", se resumen a continuación:

2018 2017

Ingresos por venta de productos industrializados \$ 8,373,0354 5,542,460

Liberación de reservas (notas 6g y 8) 32,626 2,334

Otros ingresos 1,287 537

8,406,947 5,545,331

Costo por venta de productos industrializados (8,357,653) (5,535,891)

Creación de estimación (nota 8) (32,845) (3,212)

Otros gastos no administrativos - (180)

\$ 16,449 6,048

=====

(20) Impuesto sobre la Renta (ISR)-

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

2014 y años posteriores.

El gasto (beneficio) por ISR presentado en el estado de resultados por los años terminados el

31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone como sigue:

2018 2017

ISR causado \$ 58,143 83,227

ISR diferido 28,658 (16,048)

\$ 86,801 67,179

=====

(Continúa)

41

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 39

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
(Miles de pesos)

La conciliación entre la tasa fiscal y la tasa efectiva como porcentaje de la utilidad antes de ISR

por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestra a continuación:
%

	2018	2017
Tasa legal	30.00	30.00
Ajuste anual por inflación acumulable	14.07	13.61
No deducibles	.11	0.17
Otros (8.68)	(4.72)	
Tasa efectiva	35.50 %	39.06%

=====
Los principales conceptos que originan los saldos de ISR diferido al 31 de diciembre de 2018

y 2017, se resumen como sigue:

	2018	2017
ISR diferido activo (pasivo):		
Inmuebles, mobiliario y equipo \$	(147,004)	(116,277)
Estimación para cuentas incobrables	10,395	10,330
Cargos diferidos	(669)	(453)
Anticipo de clientes	2,304	2,434
Inventarios	781	(6,655)
Provisiones	9,163	3,105
Créditos diferidos y cobros anticipados	8,250	
Otros	(2,725)	170
Total de ISR diferido pasivo \$	(127,755)	(99,096)

=====
(21) Compromisos y contingencias)
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 \$62,913 en 2018 y \$54,823 en 2017 y se incluyen en los gastos de administración en los estados de resultados.

(Continúa)

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)

b) La Almacenadora tiene algunos inmuebles y equipos de operación tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de \$11,590 y \$11,013 respectivamente.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

(22) Indicadores Financieros-

(Continúa)

Indicadores Financieros 31/12/2017 31/03/2018 30/06/2018 30/09/2018 31/12/2018

Índice de Morosidad 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00%

Índice de Cobertura de Cartera Vencida NA NA NA NA NA

ROE 11.25% 12.39% 12.03% 12.39% 14.68%

ROA 1.54% 1.45% 1.44% 1.42% 1.63%

Índice de Liquidez 16.33% 18.63% 132.55% 17.02% 40.74%

Índice de Capacidad de Operación 11.88% 12.74% 13.07% 15.16% 13.30%

Apalancamiento 7.16 7.56 7.00 10.28 9.08

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)

(23) Pronunciamentos normativos emitidos recientemente-

Con fecha 15 de noviembre de 2018 la Comisión Bancaria dio a conocer, a través del DOF que

la fecha de entrada en vigor de las siguientes Normas de Información Financiera, emitidas por

el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), e incluidas previamente en la resolución que modifica las Disposiciones de Carácter General Aplicables a

los Almacenes Generales de Depósito, será el próximo 1 de enero de 2020:

NIF B-17 "Determinación del valor razonable"- Esta Norma tiene por objeto establecer las

normas para la determinación del valor razonable y su revelación. La NIF B-17 fue aprobada

por unanimidad para su emisión por el Consejo Emisor del CINIF en diciembre de 2016, permitiéndose su aplicación anticipada.

La NIF B-17 define el valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación (es decir, un valor actual basado en un

precio de salida).

Dicha definición de valor razonable hace hincapié en que el valor razonable es una determinación basada en el mercado, y no un valor específico de un activo o un pasivo para

la entidad. Al determinar el valor razonable, la entidad debe utilizar supuestos que los

participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2018

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 32 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

sobre el riesgo. Como resultado de ello, la intención de la entidad para mantener un activo o liquidar, o de alguna otra forma satisfacer, un pasivo, no es relevante en la determinación del valor razonable.

La NIF explica que una determinación del valor razonable requiere que una entidad considere lo siguiente:

- a. el activo o pasivo particular que se está valuando;
- b. para un activo no monetario, el mayor y mejor uso del activo, y, si el activo es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente;
- c. el mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o el pasivo; y
- d. la técnica o técnicas de valuación apropiadas para la determinación del valor razonable.

La técnica o técnicas de valuación utilizadas deben maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables. Estos datos de entrada deben ser compatibles con los datos de entrada que un participante del mercado utilizaría al determinar el precio del activo o del pasivo.

(Continúa)

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)

Esta NIF reconsidera el anterior valor de entrada costo de reemplazo como parte del enfoque del costo en las técnicas de valuación para determinar el valor razonable. La administración de la Compañía está en proceso de analizar los efectos que tendrá en los estados financieros la adopción de esta Norma.

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

NIF C-3 "Cuentas por cobrar"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o.

de enero de 2018 con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Permite su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero

del 2017, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en

los mismos términos que los indicados en esta NIF. Entre los principales cambios que presenta se encuentran en la siguiente hoja.

Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por

una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.

Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse

desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

significativa en el estado de resultado integral.

Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el

tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en

atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.

Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

NIF C-9 "Provisiones, Contingencias y Compromisos"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y

cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 "Instrumentos financieros

por pagar". Deja sin efecto al Boletín C-9 "Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes

y Compromisos". La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en

los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los

siguientes:

(Continúa)

45

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)

Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos

financieros en la NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar".

Se modifica la definición de "pasivo" eliminando el calificativo de "virtualmente ineludible" e incluyendo el término "probable".

Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar"- El objetivo de esta Norma de Información Financiera (NIF) es establecer las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior del deterioro de los instrumentos financieros por cobrar en los estados financieros de una entidad económica. La NIF C-16 fue

aprobada por unanimidad por el Consejo Emisor del CINIF en noviembre de 2015. Se permite

su aplicación anticipada a partir del 1° de enero de 2016, siempre y cuando se haga en conjunto

con la aplicación de la NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros, la NIF C-3, Cuentas

por cobrar, la NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos, la NIF C-19, Instrumentos

financieros por pagar, y la NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés,

de las cuales también se permite su aplicación anticipada a partir del 1° de enero de 2016.

Los principales cambios que tiene esta norma consisten en determinar cuándo y cómo deben

reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC.

En relación al cuándo, la conclusión es que las pérdidas por deterioro de IFC deben

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AFIRALM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2018

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 34 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte

de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.

Para determinar cómo debe reconocerse la pérdida, esta norma propone que se reconozca la

pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los

diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de

efectivo futuros por recuperar de los IFC. Esto implicará que las entidades deben preparar

información estadística que les permita determinar confiablemente cuál será el monto de las

pérdidas esperadas, comparar dicha información con las condiciones actuales y con pronósticos razonables y sustentables.

La propuesta de cómo debe reconocerse la pérdida crediticia implica que se deberán hacer

estimaciones y se ha cuestionado si éstas pueden ser exactas. Obviamente, ninguna estimación puede ser exacta; sin embargo, esto no es nuevo para la información financiera

que se basa en muchas estimaciones, como por ejemplo, para determinar la aplicación del costo de ciertos activos a resultados a través de su depreciación en una vida útil estimada o

provisionar pasivos por beneficios laborales con base en estimaciones de tasas de rotación de

46

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)

personal, incremento salarial, intereses y otros factores. Por lo tanto, las estimaciones deben

ser ajustadas periódicamente con base en la experiencia obtenida.

Esta norma no modifica el concepto de que las pérdidas por deterioro de IFC deben reconocerse, sino que establece las normas de cuándo y cómo deben ser determinadas, para

proceder a su reconocimiento.

Un cambio importante en el reconocimiento de los instrumentos financieros por cobrar (IFC)

que devengan intereses es que se tiene que determinar no sólo cuánto se estima recuperar sino

cuándo se estima recuperar el monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor

presente, para considerar el valor del dinero en el tiempo y la pérdida crediticia esperada

(PCE) se determina comparando el valor en libros del IFC con el monto recuperable así determinado. En los casos en que se identifican IFC con un alto riesgo de incumplimiento, su

costo amortizado toma en cuenta la PCE y los intereses se calculan en el futuro sobre dicho

costo amortizado, para llegar, teóricamente, al monto a recuperar en la fecha en que se estima

recuperar.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 35 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

La administración de la Compañía está en proceso de analizar los efectos que tendrá en los

estados financieros la adopción de esta Norma.

NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar"- El de esta Norma de Información Financiera (NIF) es establecer las normas de valuación, presentación y revelación para el

reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos financieros por pagar en los estados

financieros de una entidad económica. La NIF C-19 fue aprobada por unanimidad por el Consejo Emisor del CINIF en noviembre de 2014. Se permite su aplicación anticipada a partir

del 1° de enero de 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF

C-3, Cuentas por cobrar, la NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos, y la NIF C-

20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés, de las cuales también se permite

aplicación anticipada a partir del 1° de enero de 2016. Los párrafos transitorios modifican las

normas señaladas en los mismos a partir del 1° de enero de 2015.

Los principales cambios en relación con pronunciamientos anteriores son:

a) la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos

financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones excepcionales;

b) valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial, considerando su valor en el tiempo cuando su plazo es mayor a un año o fuera de las condiciones normales de crédito, reconociendo un interés implícito o ajustando el interés a

uno de mercado;

c) al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo

futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el

monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de

47

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)

afectar directamente la utilidad o pérdida neta. El Boletín C-9 no especificaba la reestructura

de un pasivo, sino que se refería a la redención anticipada de deuda;

d) se incorporó en la sección 42.6 de esta norma lo indicado en la CINIIF 19, Extinción de

Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital (CINIIF 19), tema que no estaba incluido

en la normativa anterior; y

e) el efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero

en el estado de resultado integral, cuando antes el Boletín C-9 no indicaba el rubro específico

a ser afectado.

La administración de la Compañía está en proceso de analizar los efectos que tendrá en

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 36 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

los estados financieros la adopción de esta Norma.

NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés"- El objetivo de esta Norma de Información Financiera (NIF) es establecer las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos financieros para cobrar principal e interés en los estados financieros de una entidad económica que realiza actividades de financiamiento. La NIF C-20 fue aprobada por unanimidad por el Consejo Emisor del CINIF en noviembre de 2013. Se permite su aplicación anticipada a partir del 1° de enero de 2016, siempre y cuando se haga junto con la aplicación de la NIF C-3, Cuentas por cobrar.

El principal cambio de esta norma con respecto a pronunciamientos anteriores es la clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente. Esto permite alinear la valuación de las inversiones en instrumentos financieros con el manejo estratégico real del negocio y no con una intención que puede resultar no ser válida posteriormente.

La administración de la Compañía está en proceso de analizar los efectos que tendrá en los estados financieros de la Compañía la adopción de esta nueva norma.

NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes"- El objetivo de esta Norma de Información Financiera (NIF) es establecer las normas para la valuación, presentación y revelación de los ingresos que surgen de contratos con clientes. La NIF D-1 fue aprobada por unanimidad por el Consejo Emisor del CINIF en octubre de 2015. Esta NIF elimina la supletoriedad de la 48 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)

Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18, Ingresos de Actividades Ordinarias, y sus interpretaciones, según se establece en la NIF A-8, Supletoriedad.

Dado que previamente no existía un pronunciamiento normativo contable mexicano sobre el tema de reconocimiento de ingresos, los principales cambios aquí comentados representan los cambios entre la NIC 18 y esta NIF. Uno de los impactos más importantes de esta NIF es dar mayor consistencia en el reconocimiento de los ingresos a través de la eliminación de las debilidades en la normativa supletoria anterior que resultaba en una diversidad de aplicación en la práctica, lo que implica que la naturaleza y el grado de los cambios variaran entre

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 37 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

entidades e industrias. Algunas industrias pueden experimentar cambios significativos por esta NIF, mientras que el impacto para otras industrias puede ser mínimo. En muchos casos,

los requerimientos de esta NIF pueden ser consistentes con los requerimientos y prácticas

anteriores, limitando así los impactos de esta NIF para muchas entidades.

Al evaluar la naturaleza de los cambios en el reconocimiento de los ingresos, se considera

que los siguientes aspectos del nuevo modelo pueden resultar en los cambios más significativos e importantes para algunas entidades:

a) la transferencia del control, base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.

La normativa anterior requería el reconocimiento de ingresos para bienes cuando había transferencia de los riesgos y beneficios y, para servicios, al prestarse el servicio;

b) la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato. La normativa anterior incluía

pocos requerimientos y sólo mencionaba que el ingreso podría reconocerse para "componentes separados identificables" en una sola transacción, sin proporcionar orientación

de cómo determinar que es un "componente separado identificable";

c) la asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los

precios de venta independientes. Antes de esta NIF, no existían requerimientos generales en

las NIIF para asignar la contraprestación a las diversas obligaciones;

d) la introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada. Cuando una entidad satisface una obligación a cumplir y tiene ya un derecho incondicional a la contraprestación

porque sólo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de esa contraprestación sea

exigible, se reconoce una cuenta por cobrar. Sin embargo, en otros casos, una entidad satisface una obligación a cumplir pero no tiene un derecho incondicional a la contraprestación, porque necesita primero satisfacer otra obligación a cumplir del mismo

contrato. En estos casos, la entidad tiene una cuenta por cobrar condicionada. Es importante

hacer la distinción entre una cuenta por cobrar condicionada y una cuenta por cobrar, porque

se proporciona a los usuarios información relevante sobre los riesgos asociados con los distintos derechos de la entidad en un contrato. Aunque ambas estarían sujetas al riesgo

crediticio, una cuenta por cobrar condicionada está también sujeta a otros riesgos, por ejemplo, el de cumplir otra obligación del mismo contrato;

49

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

Organización Auxiliar del Crédito,

Afirme Grupo Financiero

(Subsidiaria de Afirme Grupo Financiero, S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

e) el reconocimiento de derechos de cobro. En algunos casos, una entidad puede tener un

derecho incondicional a la contraprestación antes que haya satisfecho una obligación a cumplir. Por ejemplo, una entidad puede celebrar un contrato no cancelable que requiere que

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 38 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

el cliente pague la contraprestación antes que la entidad proporcione los bienes o servicios, o en caso contrario, el cliente estaría sujeto a una penalización. En esos casos, en la fecha en que el pago del cliente sea exigible, la entidad tiene un derecho incondicional a la penalización (una cuenta por cobrar) y se genera un pasivo del contrato por la obligación a cumplir pendiente de satisfacer. Cabe mencionar que de acuerdo con la normativa anterior, se revelaban pero no se reconocían estos derechos de cobro. En estos casos, la entidad sólo podrá reconocer los ingresos hasta la transferencia del control sobre los bienes o servicios; y

f) la valuación del ingreso. La normativa anterior requería el reconocimiento de ingresos para el traspaso de bienes y servicios al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, pero no existía orientación de cómo aplicar dicho principio. Esta NIF establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, como el reconocimiento de componentes importantes de financiamiento, la contraprestación distinta del efectivo y la contraprestación pagadera a un cliente (por ejemplo, un crédito que el cliente puede aplicarse contra los montos adeudados a una entidad). La administración de la Compañía está en proceso de analizar los efectos que tendrá en los estados financieros la adopción de esta Norma.

NIF D-2 "Costos por contratos con clientes"- El objetivo de esta Norma de Información Financiera (NIF) es establecer las normas para la valuación, presentación y revelación de los costos que se incurren para obtener o cumplir con los contratos con clientes. La NIF D-2 fue aprobada por unanimidad por el Consejo Emisor del CINIF en noviembre de 2015. Esta NIF, junto con la NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes, deroga el Boletín D-7, Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, la INIF 14, Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles, salvo en lo conducente al reconocimiento de activos y pasivos en este tipo de contratos dentro del alcance de otras NIF

El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Los otros cambios consisten básicamente en una actualización de la terminología.

50

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: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 39 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(Miles de pesos)

Adicionalmente, se amplió el alcance que tenía el Boletín D-7 referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes. La administración de la Compañía está en proceso de analizar los efectos que tendrá en los estados financieros la adopción de esta Norma.

En diciembre de 2017 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2018", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes.

Mejoras a las NIF 2018

En diciembre de 2017 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2018", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables se encuentran en la siguiente hoja.

NIF B-10 "Efectos de la inflación"- Requiere revelar el porcentaje de inflación acumulado por los tres ejercicios anuales anteriores que sirvió de base para calificar el entorno económico en el que operó la entidad en el ejercicio actual como inflacionario o como no inflacionario, y el porcentaje de inflación acumulado de tres ejercicios, incluyendo los dos anteriores y el del propio periodo, que servirá de base para calificar el entorno económico en que operará la entidad en el ejercicio siguiente. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-6 "Propiedades, planta y equipo" y NIF C-8 "Activos intangibles" - Establece que un método de depreciación y amortización de un activo basado en el monto de ingresos asociado con el uso del mismo no es apropiado, dado que dicho monto de ingresos puede estar afectado por factores diferentes al patrón de consumo de beneficios económicos del activo. Aclara el significado del concepto consumo de beneficios económicos futuros de un activo. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva. La Administración estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes en los estados financieros de la Almacenadora.

ver archivo en pdf

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AFIRALM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

**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 2018 no existen operaciones de derivados.
