

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2018

Almacenedora Logística Empresarial S.A. Organización Auxiliar del Crédito, en cumplimiento de las disposiciones de carácter general emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el 8 de enero de 2015, emite el reporte con los comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la entidad, el cual contiene toda la información que facilita el análisis y la comprensión de los cambios importantes ocurridos en los resultados de operación y en la situación financiera por el segundo trimestre de 2018.

	BALANCE GENERAL				VARIACIÓN	VARIACIÓN
	TRIMESTRE 2	ANUAL	TRIMESTRE 1	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 2
	2017	2017	2018	2018	2018 VS	2018 VS
					TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 1
					2017	2018
ACTIVO						
Disponibilidades	92	606	558	948	856	390
Cuentas de margen	0	0	0	0	0	0
Inversiones en valores	0	0	0	0	0	0
Deudores por reporto (saldo deudor)	0	0	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito vigente						
Total de cartera de crédito vigente	2,133	2,083	1,995	1,716	-417	-279
Cartera de crédito vencida						
Total de cartera de crédito vencida	0	0	0	0	0	0
Total de cartera de crédito	2,133	2,083	1,995	1,716	-417	-279
(-) Menos:						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	0	0	0	0	0
Total de cartera de crédito (neto)	2,133	2,083	1,995	1,716	-417	-279
Otras cuentas por cobrar (neto)	12,738	36,786	34,634	31,867	19,129	-2,767
Inventario de mercancías	0	0	0	0	0	0
Bienes adjudicados	19,306	19,306	19,306	19,306	0	0
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	62,241	44,038	43,311	42,585	-19,656	-726
Inversiones permanentes	0	0	0	0	0	0
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (neto)	1,470	3,439	3,977	3,501	2,031	-476
Otros activos	26,807	27,243	27,317	27,361	554	44
TOTAL ACTIVO	124,787	133,501	131,098	127,284	2,497	-3,814
PASIVO Y CAPITAL						
Prestamos bancarios y de otros organismos	14,775	14,775	14,775	14,775	0	0
De corto plazo						
De largo plazo	14,775	14,775	14,775	14,775	0	0
Colaterales vendidos	0	0	0	0	0	0
Reportos (saldo acreedor)						
Derivados						
Otros colaterales vendidos						
Derivados	0	0	0	0	0	0
Con fines de negociación						
Con fines de cobertura						
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	44,835	58,386	55,446	53,340	8,505	-2,106
Impuestos a la utilidad por pagar	525	2380	1532	0	-525	-1,532
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	2,982	2,800	2,800	2,804	-178	4
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0	0	0	0	0
Acreedores por liquidación de operaciones	0	0	0	0	0	0
Acreedores por cuentas de margen	0	0	0	0	0	0
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0	0	0	0	0
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	41,328	53,206	51,114	50,537	9,209	-577
Obligaciones subordinadas en circulación	0	0	0	0		
Impuestos y ptu diferidos (neto)	-	-	-	-		
TOTAL DE PASIVO	59,610	73,161	70,221	68,115	8,505	2,106
CAPITAL CONTABLE						
Capital Contribuido						
Capital social	43,479	44,979	44,979	44,979	1,500	0
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en en asambleas de accionistas	7,640	6,140	6,140	6,140	-1,500	0
Prima en venta de acciones						
Obligaciones subordinadas en circulación						
Capital Ganado						
Reservas de capital	7,222	7,222	7,222	7,222	0	0
Resultado de ejercicios anteriores	11,610	11,610	2,000	2,000	-9,610	0
Resultado por valuación en títulos disponibles para la venta						
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura en flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0
Resultado neto	-4,774	-9,611	536	-1,171	3,603	-1,707
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	65,177	60,340	60,877	59,169	-6,008	-1,708
TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	124,787	133,501	131,098	127,284	2,497	3,814

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2018

	ESTADO DE RESULTADOS				VARIACIÓN	VARIACIÓN
	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 4	TRIMESTRE 1	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 2
	2017	2017	2018	2018	2018 VS	2018 VS
INGRESOS					TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 2
Ingresos por servicios	16,098	18,907	13,836	14,267	2018 VS	2018 VS
Ingresos por intereses	0	130	66	40	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 1
Gastos por maniobras	-989	-825	-358	-664	2017	2018
Gastos por intereses	-178	-106	-54	-56		
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0	0	0		
MARGEN FINANCIERO	14,931	18,106	13,490	13,587	-1,344	97
Estimación preventiva para riesgos crediticios						
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS						
EGRESOS						
Comisiones y tarifas cobradas	0	0	0	0	0	0
Comisiones y tarifas pagadas	-13	-15	-9	-21	-8	-12
Resultado por intermediación	0	0	0	0	0	0
Otros ingresos(egresos) de la operación	-1,346	-1,747	1,369	-1,227	120	-2,596
Gastos de Administración	421,993	-29,474	-14,851	-13,567	-435,560	1,284
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	435,564	-13,130	-1	-1,228	-436,792	-1,227
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas						
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD						
Impuestos a la utilidad causados	-182	3,672	0	-4	178	-4
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-137,192	3,472	537	-476	136,717	-1,013
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	298,190	-5,986	536	-1,708	-299,897	-2,244
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0
RESULTADO NETO	298,190	-5,986	536	-1,708	-299,897	-2,244

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS TRIMESTRALES

Las presentes notas a los estados financieros básicos que se presentan, contienen los comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la almacenadora, la cual contiene toda la información que facilita el análisis y la comprensión de los cambios importantes y relevantes ocurridos en los resultados de operación y en la situación financiera correspondiente al segundo trimestre de 2018.

Es importante comentar que todos los eventos que impactan de forma sustancial la información financiera de la empresa han sido registrados en la contabilidad oportunamente.

En el período en mención no hubo modificaciones significativas que comentar, en lo correspondiente al Capital Contable, así como en la aplicación de políticas, prácticas y criterios contables.

Esta Almacenadora al 30 de Junio de 2018 no tiene conocimiento sobre créditos u obligaciones fiscales pendientes, por lo que considera se mantiene al corriente en el cumplimiento de sus Obligaciones Fiscales.

Esta Almacenadora, realizó operaciones con partes relacionadas de acuerdo a lo siguiente:

Nombre Razón Social	Naturaleza de la Relación	Tipo de Transacción	Importe Global de las Transacciones	Saldos al 30 de Junio de 2018	Cambios en las Condiciones transaccionales
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresariales, S.C.	Socios Comunes	Servicios de Personal	\$441	\$0	Ningún Cambio
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresariales, S.C.	Socios Comunes	Intereses por Crédito Comercial	\$106	\$0	Ningún Cambio
Lift Logistics, SA de CV	Socios Comunes	Comisiones Recuperación de Cartera y Servicios Logísticos	\$2,470	\$0	Ningún Cambio

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2018

SITUACIÓN FINANCIERA

INDICADORES FINANCIEROS. A continuación se relacionan algunas de las razones financieras que sirven de parámetro para el análisis y toma de decisiones, en cuanto a los resultados y situación financiera de la Almacenadora.

CONCEPTO	PRIMER TRIMESTRE 2017	SEGUNDO TRIMESTRE 2017	TERCER TRIMESTRE 2017	CUARTO TRIMESTRE 2017	PRIMER TRIMESTRE 2018	SEGUNDO TRIMESTRE 2018
Índice de Morosidad	0%	0%	0%	0.00%	0.00%	0.00%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	0%	0%	0%	0.00%	0.00%	0.00%
Eficiencia Operativa	947%	-687%	22%	44.84%	44.90%	31.24%
ROE	1486%	-1066%	3%	-18.90%	3.54%	-3.17%
ROA	-639%	485%	2%	-9.11%	1.62%	-3.97%
LIQUIDEZ	1%	1%	4%	4.10%	3.78%	6.41%
INDICE DE CAPACIDAD DE CERTIFICACIÓN	-8%	28%	27%	28.99%	28.83%	29.87%

CUENTAS DE ACTIVO

DISPONIBILIDADES. El saldo de las disponibilidades esta integrado por distintas cuentas bancarias, al termino del primer y segundo trimestre de 2018, por \$558 y \$948 respectivamente, variación muy similar entre un trimestre y otro, originada por el ingreso de la propia operación así como a la disposición de recursos para el pago de pasivos y compromisos.

TOTALES	DISPONIBILIDADES				VARIACIÓN
	TRIMESTRE 2 2017	TRIMESTRE 4 2017	TRIMESTRE 1 2018	TRIMESTRE 2 2018	
	92	606	558	948	390

CARTERA DE CRÉDITO. Almacenadora Logística Empresarial SA Organización Auxiliar del Crédito, tiene vigente un contrato de financiamiento con garantía prendaria, por un monto Original de \$15,000 (Miles de Pesos) a favor de la empresa Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresarial SC, misma que ha venido pagando, como se muestra en la situación financiera, en lo correspondiente a la Cartera de Crédito. Por lo anterior, el saldo en la cartera de crédito respecto al trimestre anterior, refleja una variación de -\$279, debido al cumplimiento de pago a capital durante el último trimestre.

Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresarial S.C.	CARTERA DE CRÉDITO				VARIACIÓN
	TRIMESTRE 2 2017	TRIMESTRE 4 2017	TRIMESTRE 1 2018	TRIMESTRE 2 2018	
	2,133	2,083	1,995	1,716	-279
TOTALES	2,133	2,083	1,995	1,716	-279

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2018

OTRAS CUENTAS POR COBRAR. El saldo de otras cuentas por cobrar al término del segundo trimestre de 2018, comparado con el trimestre anterior y el primer trimestre de 2017 es de \$31,867 \$34,634 y de \$12,739 respectivamente, mostrando un aumento principalmente en el rubro de Otros Deudores, debido a la Venta de Activo a crédito, comparando el segundo trimestre de 2018 respecto al segundo trimestre de 2017. Y que con respecto al cierre del segundo trimestre de 2018 comparado con el trimestre anterior, refleja una disminución en la Cuenta Deudores por Servicios (Neto) debido a la recuperación de cartera. Por otra parte, cabe mencionar que la cuenta Saldos a Favor de Impuestos presenta una disminución respecto al trimestre anterior, debido a la aplicación de saldos a favor contra impuestos a cargo provisionales del ejercicio 2018.

	OTRAS CUENTAS POR COBRAR				VARIACIÓN
	TRIMESTRE 2 2017	TRIMESTRE 4 2017	TRIMESTRE 1 2018	TRIMESTRE 2 2018	
Prestamos al Personal	1,480	1,153	1,161	1,224	63
Saldos a Favor de Impuestos	1,788	4,387	4,639	2,258	-2,381
Otros Deudores (Neto)	53	18,974	18,986	19,104	118
Deudores por Servicios (Neto)	9,418	12,273	9,848	9,281	-567
TOTALES	12,739	36,787	34,634	31,867	-2,767

BIENES ADJUDICADOS. Como se comento oportunamente en el Reporte con el Análisis y Comentarios de la Administración en trimestres anteriores, el saldo que presenta la cuenta de Bienes Adjudicados, se mantiene sin variación, por lo que su saldo al término del primer trimestre de 2018 es de \$19,306.

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO. El saldo de los inmuebles al término del segundo trimestre de 2018, comparado con el trimestre anterior, presenta una disminución, originada principalmente por las depreciaciones generadas durante el trimestre en mención.

	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO				VARIACIÓN
	TRIMESTRE 2 2017	TRIMESTRE 4 2017	TRIMESTRE 1 2018	TRIMESTRE 2 2018	
Terrenos	17,167	17,167	17,167	17,167	-
Construcciones	25,295	25,295	25,295	25,295	-
Equipo de transporte	7,406	7,574	7,574	7,574	-
Equipo de cómputo	1,891	1,517	1,517	1,517	-
Mobiliario	1,731	1,543	1,543	1,543	-
Adaptaciones y mejoras	2,522	2,522	2,522	2,522	-
Diversos	102	102	102	102	-
Equipo de Bodega	41,798	21,537	21,537	21,537	-
Herramientas y accesorios	4	4	4	4	-
Revaluación de inmuebles mobiliario:					
Terrenos	-	-	-	-	-
Construcciones	-	-	-	-	-
Equipo de transporte	181	181	181	181	-
Equipo de cómputo	1,444	1,444	1,444	1,444	-
Mobiliario	1,571	1,571	1,571	1,571	-
Adaptaciones y mejoras	329	329	329	329	-
Otras revaluaciones de inmuebles	13,835	13,687	13,687	13,687	-
Depreciación acumulada de:					
Construcciones	- 4,764	- 5,565	- 5,965	- 6,366	401
Equipo de transporte	- 6,978	- 7,075	- 7,133	- 7,190	57
Equipo de cómputo	- 1,730	- 1,509	- 1,511	- 1,513	2
Mobiliario	- 1,452	- 1,383	- 1,402	- 1,421	19
Adaptaciones y mejoras	- 1,111	- 1,181	- 1,209	- 1,236	27
Otras depreciaciones acumuladas	- 20,323	- 17,166	- 17,385	- 17,606	221
Revaluación de la depreciación de:					
Construcciones	-	-	-	-	-
Equipo de transporte	- 123	- 123	- 123	- 123	-
Equipo de cómputo	- 1,439	- 1,439	- 1,439	- 1,439	-
Mobiliario	- 1,543	- 1,543	- 1,543	- 1,543	-
Adaptaciones y mejoras	- 192	- 192	- 192	- 192	-
Otras Revaluaciones	- 13,381	- 13,259	- 13,259	- 13,259	-
	62,241	44,038	43,312	42,585	-727

IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO). Los Impuestos y PTU Diferidos (Neto) al término del segundo trimestre de 2018, que comparado con el trimestre anterior, presentan un saldo de \$3,501 y \$3,977 respectivamente. Ahora bien, el saldo que presenta al término del segundo trimestre de 2017 es de \$1,470. Lo anterior presenta una variación similar debido al resultado neto en cada trimestre.

OTROS ACTIVOS. El saldo de "otros activos" al término del segundo trimestre de 2018, comparado con el trimestre anterior, refleja una variación mínima de \$44 debido a la amortización de los seguros y al pago anticipado a proveedores, mismos que afectan la cuenta acumulativa de mayor. Y con respecto al primer trimestre de 2017, la diferencia es proveniente a la aplicación de pagos anticipados, por concepto de rentas en cantidad de \$554 todo lo anterior en cifras de miles de pesos.

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2018

CUENTAS DE PASIVO

PRÉSTAMOS BANCARIOS. El saldo de los "préstamos bancarios" al término del segundo trimestre de 2018, comparado con el trimestre anterior y el segundo trimestre de 2017, no presentan cambios ni variaciones significativas que comentar.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR. El saldo de "otras cuentas por pagar" al término del segundo trimestre de 2018, respecto al trimestre anterior, presenta una variación mínima de -\$2,106, lo anterior al cumplimiento de pago oportuno de la Almacenadora para con sus compromisos u obligaciones. Y que en comparación del trimestre en mención, respecto al segundo trimestre de 2017, la variación es originada principalmente por la adquisición de granos a crédito para su venta.

CAPITAL CONTABLE

	CAPITAL CONTABLE				VARIACION
	TRIMESTRE 2 2017	TRIMESTRE 4 2017	TRIMESTRE 1 2018	TRIMESTRE 2 2018	
Capital social fijo	43,479	44,979	44,979	44,979	-
Aportaciones para futuros aumentos	7,640	6,140	6,140	6,140	-
Reservas de capital	7,222	7,222	7,222	7,222	-
Resultado de ejercicios anteriores	11,611	11,610	2,000	2,000	-
Resultado del ejercicio	-	4,774	9,611	536	1,171
	65,178	60,340	60,877	59,170	-1,707

CAPITAL SOCIAL. Almacenadora Logística Empresarial SA Organización Auxiliar del Crédito, al 31 de Diciembre de 2017, mantiene un Capital Social debidamente suscrito, pagado, y sin derecho a retiro por \$ 44,979 Miles de Pesos, equivalente a 8086 Unidades de Inversión, considerando el valor de la UDI al 31 de Diciembre del ejercicio inmediato anterior, conforme a lo señalado en el Artículo 12 y 12 Bis de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, lo cual mantiene a esta Almacenadora en el Nivel IV.

CAPITAL CONTABLE. El saldo del capital contable al término del segundo trimestre de 2018, respecto al trimestre anterior, es de \$59,169 y \$60,877 respectivamente. La variación entre un trimestre y otro, se debe principalmente al efecto neto por la utilidad generada durante el trimestre en mención, amortizando la utilidad de periodos anteriores.

Por otra parte, cabe señalar que la política de dividendos hasta el momento, es continuar con la capitalización de las utilidades, si el resultado lo permite y previa autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, una vez separado un 10% para incrementar la cuenta de Reserva de Capital conforme al artículo 8 Fracción VIII de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito. Por lo anterior, esta Almacenadora no obtuvo utilidad durante el ejercicio 2017, lo que no permitió incrementar dicha Reserva.

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2018

RESULTADOS DE LA OPERACIÓN COMPARATIVOS TRIMESTRALES

INGRESOS POR SERVICIOS. Los ingresos por servicios al término del segundo trimestre 2018, comparado con el trimestre anterior, presenta los siguientes saldos: \$14,267, \$13,836 respectivamente, obteniendo un incremento mínimo en sus ingresos. Y que con respecto al segundo trimestre de 2017 en comparación con el trimestre en mención, la disminución se debe al análisis de clientes que no generaban una utilidad para esta Almacenadora.

	ESTADO DE RESULTADOS				VARIACION
	TRIMESTRE 2 2017	TRIMESTRE 4 2017	TRIMESTRE 1 2018	TRIMESTRE 2 2018	
De almacenaje	9,240	9,595	8,097	7,406	-691
De manejo de seguros	1,507	1,351	1,275	1,172	-103
De maniobras	957	1,268	568	696	128
De otros ingresos por servicios	4,394	6,693	3,896	4,993	1,097
	16,098	18,907	13,836	14,267	431

INGRESOS POR INTERESES. Los ingresos por intereses en relación al segundo trimestre de 2018, comparado con el segundo trimestre de 2017, presenta una variación de \$40. Y que con respecto a la variación del trimestre en mención, comparado con el trimestre anterior, presenta una variación de -\$26, originada por la recuperación de intereses del crédito otorgado con garantía prendaria.

GASTOS POR MANIOBRAS. Los gastos por maniobras presentan los siguientes saldos: Por el segundo trimestre de 2017 es por -\$989 y comparado por el segundo trimestre del año 2018 es por -\$664, variación tendiente a la baja, debido a la optimización del rendimiento del personal y a la disminución en costos generados en la operación de esta Almacenadora, derivado del análisis de clientes que no generaban utilidad. Por otra parte la comparación del segundo trimestre con respecto al trimestre anterior, representa un incremento de -\$306 debido al incremento en la operación.

GASTOS POR INTERESES. Los gastos por intereses en relación al segundo trimestre de 2018, comparado con el segundo trimestre de 2017, presenta una variación significativa, misma que se comentó oportunamente en el reporte con los comentarios y análisis de la administración de trimestres anteriores, relacionado con el acreedor "Docuformas SAPI de CV", y que comparado con el trimestre anterior, no presenta variación significativa que comentar.

COMISIONES COBRADAS POR PRÉSTAMOS. No se obtuvieron ingresos por concepto de comisiones por el otorgamiento de créditos.

COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS. Las comisiones y tarifas pagadas con relación al segundo trimestre de 2018, comparadas con el segundo trimestre de 2017, Cuarto trimestre del mismo año y el trimestre anterior, ha sufrido variaciones, lo anterior al cobro de comisiones, principalmente por nuestro operador logístico. Es preciso señalar que no se pagaron comisiones por el otorgamiento de créditos.

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION. La cuenta de resultados denominada Otros Ingresos (egresos) de la Operación se integra al 30 de Junio de 2018 por la Reserva para Cubrir Reclamaciones por Faltantes de Mercancías, por un monto de -\$395, Otras Recuperaciones por un monto de \$17, y por último a las Afectaciones a la Reserva de Cuentas Incobrables por un monto de \$520, arrojando un saldo neto de \$142.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN. Los gastos de administración al término del segundo trimestre de 2018, en comparación con el trimestre anterior, segundo trimestre de 2017 y cuarto trimestre de 2017, son de \$-13,567 \$-14,851 \$421,993 y -\$29,474 respectivamente, presenta variaciones, particularmente al comparativo entre el cierre del segundo trimestre de 2018 con respecto al cierre del segundo trimestre de 2017, mismo que se comentó oportunamente en el Reporte con los Comentarios y Análisis de la Administración de trimestres anteriores, variación que corresponden al retorno del movimiento contable a Cuentas de Orden, una vez demostrado el daño patrimonial ocasionado por la empresa Merco Grain Noreste SA de CV, misma que se llevo a cabo durante el primer trimestre de 2017, a través de la provisión realizada en la cuenta (Gastos Reserva de Contingencia), por un valor de \$-436,401. Y por lo que respecta a la variación del trimestre en mención, comparado con el trimestre anterior, importa la cantidad de \$1,284 correspondiente a la disminución en los gastos operativos de esta Almacenadora.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS, DIFERIDOS Y PTU. El importe de los Impuestos a la Utilidad Causados al 30 de Junio de 2018, presenta un saldo de -\$4 originado por la provisión de la PTU. Por otra parte, el efecto de los Impuestos Diferidos, presenta un saldo de -\$476, ocasionado por la utilidad o pérdida generada durante el trimestre en mención y en consecuencia su debida afectación a resultados del Impuesto Sobre la Renta Diferido.

CUENTAS DE ORDEN. Las cuentas de orden utilizadas por los movimientos de mercancías al término del Segundo trimestre de 2017, Cuarto trimestre de 2017, Primer trimestre de 2018 y Segundo trimestre de 2018, son como se detallan a continuación:

	CUENTAS DE ORDEN				VARIACION
	TRIMESTRE 2 2017	TRIMESTRE 4 2017	TRIMESTRE 1 2018	TRIMESTRE 2 2018	
Pasivos y activos contingentes netos	460,356	461,336	461,336	461,336	0
Depósito de bienes	2,056,235	2,157,664	2,020,604	1,795,742	-224,862
Otras cuentas de registro	1,330,842	1,213,565	1,191,992	1,055,439	-136,553
TOTALES	3,847,433	3,832,565	3,673,932	3,312,517	-361,415

Es preciso comentar que el registro contable, que afectó significativamente el primer trimestre de 2017 y en consecuencia el segundo trimestre de 2017, fue únicamente para demostrar el daño patrimonial ocasionado por la empresa Merco Grain Noreste, SA de CV, como se mencionó oportunamente en el Reporte con los Comentarios y Análisis de la Administración correspondientes a dichos trimestres.

"Los suscritos manifestamos que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la entidad contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal, saber y entender, refleja razonablemente su situación."

LIC. BENJAMÍN VALENZUELA SEGURA
DIRECTOR GENERAL

CP. OSCAR SALVADOR PONCE DE LEÓN MENDOZA
CONTADOR GENERAL