

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2016

Almacenadora Logística Empresarial S.A; Organización Auxiliar de 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 2016.

ACTIVO	BALANCE GENERAL				VARIACIÓN
	2DO TRIMESTRE 2015	ANUAL 2015	1ER TRIMESTRE 2016	2DO TRIMESTRE 2016	
Disponibilidades	195	6,450	12,574	16,791	4,217
Cuentas de margen	0	0	0	0	0
Inversiones en valores	0	0	0	0	0
Deudores por reporto (saldo deudor)	0	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0	0
Cartera de crédito vigente	0	0	0	0	0
Total de cartera de crédito vigente	19,470	9,220	9,220	9,220	0
Cartera de crédito vencida	0	0	0	0	0
Total de cartera de crédito vencida	0	0	0	0	0
Total de cartera de crédito	19,470	9,220	9,220	9,220	0
(-) Menos:					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	0	0	0	0
Total de cartera de credito (neto)	19,470	9,220	9,220	9,220	0
Otras cuentas por cobrar (neto)	21,325	25,515	24,219	24,751	532
Inventario de mercancías	0	0	0	0	0
Bienes adjudicados	6	6	6	6	0
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	76,629	74,788	73,890	63,260	-10,629
Inversiones permanentes	0	0	0	0	0
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (neto)	4,565	5,032	5,035	32	-5,003
Otros activos	26,061	26,103	25,976	25,712	-264
TOTAL ACTIVO	148,251	147,114	150,921	139,773	-11,147
PASIVO Y CAPITAL					
Prestamos bancarios y de otros organismos	42,514	42,514	42,514	17,165	-25,349
Otras cuentas por pagar					0
Impuestos a la utilidad por pagar	147	422	422	365	-57
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	795	795	795	795	0
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	54,500	54,826	57,043	50,271	-6,773
Impuestos y ptu diferidos (neto)	0	0	514	10,128	9,614
TOTAL DE PASIVO	97,956	98,557	101,289	78,725	-
CAPITAL CONTABLE					22,564
Capital Contribuido					
Capital social	39,363	42,729	42,729	42,729	
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en en asamblea de accionistas	1,685	5	5	4,815	4,810
Prima en venta de acciones					
Obligaciones subrocinadas en circulación					
Capital Ganado					
Reservas de capital	5,921	5,920	5,921	5,921	0
Resultado de ejercicios anteriores	5,690	5,691	-98	-98	0
Resultado por valuación en títulos disponibles para la venta					0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura en flujos de efectivo	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0
Resultado neto	-2,364	-5,788	1,074	7,681	6,607
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	50,295	48,557	49,632	61,049	11,417
TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	148,251	147,114	150,921	139,773	-

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2016

INGRESOS	ESTADO DE RESULTADOS				VARIACIÓN
	2DO TRIMESTRE 2015	DICIEMBRE 2015	1ER TRIMESTRE 2016	2DO TRIMESTRE 2016	
Ingresos por servicios	24,321	91,139	19,008	18,044	-964
Ingresos por intereses	14	1,107	9	-9	-18
Gastos por maniobras	-1,334	-7,624	-1,147	-1,079	68
Gastos por intereses	-7	-1,126	-1	-168	-167
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			0	0	0
MARGEN FINANCIERO	22,994	83,496	17,869	16,788	-1,081
Estimación preventiva para riesgos crediticios					
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS					
EGRESOS					
Comisiones y tarifas cobradas	0		0	0	0
Comisiones y tarifas pagadas	-301	-1,912	-233	-123	110
Resultado por intermediación	0	0	0	0	0
Otros ingresos(egresos) de la operación	-1864	-2,249	-3,404	44,659	48,063
Gastos de Administración	-18,243	-86,200	-12,644	-39,742	-27,098
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	2,586	-6,866	1,588	21,582	19,994
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas					
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD					
Impuestos a la utilidad causados	-340	-1,119	0	-365	-365
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-1,065	2,197	-514	-14,610	-14,096
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	1,181	-5,788	1,074	6,607	5,534
Operaciones discontinuadas					
RESULTADO NETO	1,181	-5,788	1,074	6,607	5,534

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BASICOS AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2016.

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 administración 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 2016.

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, ni cambios en la aplicación de políticas, prácticas y criterios contables.

Esta Almacenadora al 30 de Junio de 2016 no tiene conocimiento sobre créditos u obligaciones fiscales pendientes, por lo que considera se mantiene al corriente en el cumplimiento de sus Obligaciones Fiscales.

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2016

INDICADORES FINANCIEROS

Almacenadora Logística Empresarial SA Organización Auxiliar del Crédito al final del Segundo Trimestre de 2016, comparado con los últimos cuatro trimestres anteriores al de este reporte, presenta los siguientes indicadores financieros:

CONCEPTO	SEGUNDO TRIMESTRE 2015	TERCER TRIMESTRE 2015	CUARTO TRIMESTRE 2015	PRIMER TRIMESTRE 2016	SEGUNDO TRIMESTRE 2016
Índice de Morosidad	0%	0%	0%	0%	0%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	0%	0%	0%	0%	0%
Eficiencia Operativa	88%	89%	60%	34%	108%
ROE	-15%	-21%	-12%	9%	42%
ROA	-5%	-7%	-4%	3%	21%
LIQUIDEZ	0%	7%	15%	30%	98%
INDICE DE CAPACIDAD DE CERTIFICACIÓN	35%	36%	35%	37%	29%

SITUACIÓN FINANCIERA

DISPONIBILIDADES. El saldo de las disponibilidades esta integrado por distintas cuentas bancarias, al término del primer trimestre de 2016 y al segundo trimestre de 2016 es de \$12,574 y \$16,791 respectivamente, corresponde a la cartera recuperada y depositada en la cuenta denominada banamex almacenaje.

	DISPONIBILIDADES				VARIACIÓN
	2DO TRIMESTRE 2015	DICIEMBRE 2015	1ER TRIMESTRE 2016	2DO TRIMESTRE 2016	
TOTALES	195	6,450	12,574	16,791	4,217

CARTERA DE CRÉDITO. Es importante mencionar que Almacenadora Logística Empresarial SA Organización Auxiliar del Crédito en lo sucesivo (Alesa) tiene celebrado dos contratos de financiamiento con garantía prendaria, por un monto Original de \$15,000 (Miles de Pesos) y de \$2,470 (Miles de Pesos) a Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresarial SC y Sectores Productivos en Acción SPR de R.I., respectivamente. Así mismo cabe mencionar que al día del presente informe se han venido cubriendo estos financiamientos, como se muestra en la SITUACIÓN FINANCIERA de esta Almacenadora en lo correspondiente a la Cartera de Crédito. Por lo anterior, el saldo de la cartera de crédito no refleja cambios importantes que pudieran comentarse, comparando el primer trimestre de 2016, con respecto al segundo trimestre de 2016.

	CARTERA DE CRÉDITO				VARIACIÓN
	2DO TRIMESTRE 2015	DICIEMBRE 2015	1ER TRIMESTRE 2016	2DO TRIMESTRE 2016	
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresarial S.C.	15,000	6,750	6,750	6,750	0
Asociación Rural de Interés Colectivo RI	2,000				
Sectores Productivos en Acción S.P.R. de R.I.	2,470	2,470	2,470	2,470	0
	19,470	9,220	9,220	9,220	0

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2016

OTRAS CUENTAS POR COBRAR. El saldo de otras cuentas por cobrar al termino del primer trimestre de 2016 y al segundo trimestre de 2016 es de \$24,219 y \$24,751 respectivamente, mostrando un aumento no considerable.

	OTRAS CUENTAS POR COBRAR				VARIACIÓN
	2DO TRIMESTRE	ANUAL	1ER TRIMESTRE	2DO TRIMESTRE	
	2015	2015	2016	2016	
Prestamos al Personal	2,276	2,506	2,890	3,391	501
Otros Deudores	162	2,000	2,000	2,009	9
Deudores por Servicios (Neto)	18,887	21,009	19,329	19,351	22
TOTALES	21,325	25,515	24,219	24,751	532

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO. El saldo de los inmuebles al termino del primer trimestre de 2016 y al segundo trimestre de 2016 es de \$73,890 y \$63,260 respectivamente, dicha disminución se genera por el neteo de la adquisición y venta de activo fijo.

	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO				VARIACIÓN
	2DO TRIMESTRE	ANUAL	1ER TRIMESTRE	2DO TRIMESTRE	
	2015	2015	2016	2016	
Terrenos	11,219	11,219	11,219	16,467	5,248
Construcciones	32,499	32,499	32,499	38,588	6,089
Equipo de transporte	7,177	7,177	7,177	7,194	17
Equipo de computo	1,701	1,728	1,728	1,728	-
Mobiliario	1,731	1,731	1,731	1,731	-
Adaptaciones y mejoras	2,522	2,522	2,522	2,522	-
Diversos	102	102	102	102	-
Equipo de Bodega	26,668	26,668	26,668	26,668	-
Herramientas y accesorios	4	4	4	4	-
Revaluacion de inmuebles mobiliario:					
Terrenos	11,292	11,292	11,292	-	11,292
Construcciones	38,954	38,954	38,954	-	38,954
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	13,835	13,835	13,835	-
Depreciación acumulada de:					
Construcciones	- 10,821	- 11,548	- 11,912	- 3,306	8,607
Equipo de transporte	- 6,394	- 6,725	- 6,854	- 6,914	60
Equipo de cómputo	- 1,610	- 1,639	- 1,653	- 1,667	14
Mobiliario	- 1,225	- 1,284	- 1,313	- 1,342	29
Adaptaciones y mejoras	- 833	- 902	- 937	- 972	35
Otras depreciaciones acumuladas	- 16,920	- 17,573	- 17,899	- 18,225	326
Revaluación de la depreciación de:					
Construcciones	- 20,119	- 20,119	- 20,119	-	20,119
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	- 13,381	- 13,381	- 13,381	-
	76,629	74,788	73,890	63,260	-10,629

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2016

OTROS ACTIVOS. El saldo de los otros activos al termino del primer trimestre de 2016 y al segundo trimestre de 2016 es de \$25,976 y \$25,712 respectivamente, dicha disminución es debido a la amortización de los seguros del período.

PRÉSTAMOS BANCARIOS. El saldo de los préstamos bancarios al termino del primer trimestre de 2016 y al segundo trimestre de 2016 es de \$42,514 y \$17,165 respectivamente, la disminución es el neteo del pago al pasivo de Docuformas S.A.P.I. DE C.V. con antigüedad y el nuevo pasivo contraído con dicho acreedor.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR. El saldo de las otras cuentas por pagar al termino del primer trimestre de 2016 y al segundo trimestre de 2016 es de \$57,043 y \$50,271 respectivamente, no habiendo movimiento significativo alguno en dicho período.

CAPITAL CONTABLE

	CAPITAL CONTABLE				VARIACION	
	2DO TRIMESTRE 2015	ANUAL 2015	1ER TRIMESTRE 2016	2DO TRIMESTRE 2016		
Capital social fijo	39,363	42,729	42,729	42,729	-	
Aportaciones para futuros aumentos	1,685	5	5	4,815	4,810	
Reservas de capital	5,920	5,920	5,920	5,920	-	
Resultado de ejercicios anteriores	5,691	5,691	96	96	-	
Ejercicio 2007	36	36	36	36	-	
Ejercicio 2008	2,218	2,218	2,218	2,218	-	
Ejercicio 2009	5,191	5,191	5,191	5,191	-	
Ejercicio 2010	8,220	8,220	8,220	8,220	-	
Ejercicio 2011	11,796	11,796	11,796	11,796	-	
Ejercicio 2012	2,180	2,180	2,180	2,180	-	
Ejercicio 2013	2,698	2,698	2,698	2,698	-	
Ejercicio 2014	33,312	33,312	33,312	33,312	-	
Ejercicio 2015	-	-	-	-	-	
Resultado por cambios contables	6,665	6,665	6,665	6,665	-	
Total resultados ejercs. ant.	52,659	54,345	48,558	53,368	4,810	
Resultado del ejercicio						
Resultado del ejercicio	-	2,364	5,788	1,074	7,681	6,607
Total resultado del ejercicio	-	2,364	5,788	1,074	7,681	
	50,295	48,557	49,632	61,049	11,417	

CAPITAL SOCIAL. Almacenadora Logística Empresarial SA Organización Auxiliar del Crédito, al 31 de Diciembre de 2015 y al 30 de Junio de 2016, mantiene un Capital Social debidamente suscrito, pagado, y sin derecho a retiro por \$ 42,729 Miles de Pesos equivalente a 8,107 Miles de 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 termino del primer trimestre de 2016 y al segundo trimestre de 2016 es de \$49,632 y \$61,049 respectivamente, el aumento es debido a las utilidades netas generadas en el 2do trimestre de 2016 e incremento en aportaciones para futuros aumentos de capital.

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2016

RESULTADOS DE LA OPERACIÓN COMPARATIVOS TRIMESTRALES

INGRESOS POR SERVICIOS. Los ingresos por servicios en relación al primer trimestre de 2016 y al segundo trimestre de 2016 son \$19,008 y \$18,044, respectivamente, teniendo una tendencia muy similar en los dos trimestres.

	ESTADO DE RESULTADOS				VARIACION
	2DO TRIMESTRE 2015	ANUAL 2015	1ER TRIMESTRE 2016	2DO TRIMESTRE 2016	
De almacenaje	10,637	43,187	5,501	7,852	2,350
De manejo de seguros	2,223	8,683	1,919	1,521	-398
De maniobras	1,524	6,441	1,740	836	-904
De otros ingresos por servicios	9,937	32,828	9,848	7,835	-2,013
	24,321	91,139	19,008	18,044	-964

INGRESOS POR INTERESES. Los ingresos por intereses en relación al primer trimestre de 2016 y al segundo trimestre de 2016 son \$9 y \$-9, respectivamente.

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN. Los ingresos ingresos (egresos de operación en relación al primer trimestre de 2016 y segundo trimestre de 2016 son \$-3,404 y \$44,659 respectivamente, dicha variación al ingreso corresponde a la utilidad contable relacionada a la venta de activo fijo realizada en el segundo trimestre de 2016.

GASTOS POR MANIOBRAS. Los gastos por maniobras en relación al primer trimestre de 2016 y al segundo trimestre de 2016 son \$1,147 y \$1,079, respectivamente, siendo importes muy similares en los dos trimestres.

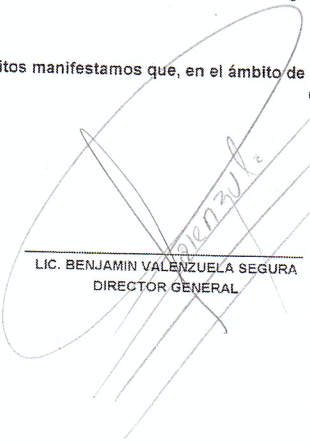
GASTOS POR INTERESES. Los gastos por intereses en relación al primer trimestre de 2016 y al segundo trimestre de 2016 son \$1 y \$168 respectivamente.

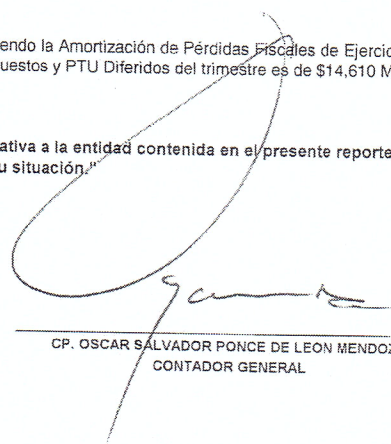
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS. Las comisiones y tarifas pagadas en relacion al primer trimestre de 2016 y al segundo trimestre de 2016 son \$233 y \$123, respectivamente.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN. Los gastos de administración en relación al primer trimestre de 2016 y al segundo trimestre de 2016 son \$12,644 y \$39,742, respectivamente, dicha variación se incrementa en un 32% y fue debido al pago de pasivo de Docuformas S.A.P.I. de C.V. el cual fue mucho mayor al provisionado, en cantidad de \$25 miles de pesos y que incrementó en ese sentido los gastos de administración.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS, DIFERIDOS Y PTU. La provisión de Impuestos causados del trimestre incluyendo la Amortización de Pérdidas Fiscales de Ejercicios Anteriores, corresponde a \$365 miles de pesos, derivado de la ganancia por la venta del inmueble, mientras que el efecto por los Impuestos y PTU Diferidos del trimestre es de \$14,610 Miles de pesos.

"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. BENJAMIN VALENZUELA SEGURA
 DIRECTOR GENERAL


 CP. OSCAR SALVADOR PONCE DE LEON MENDOZA
 CONTADOR GENERAL