

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2017

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 2017.

ACTIVO	BALANCE GENERAL				VARIACIÓN	VARIACIÓN
	TRIMESTRE 2	ANUAL	TRIMESTRE 1	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 2
	2016	2016	2017	2017	2017 VS	2017 VS
				TRIMESTRE 2	TRIMESTRE	TRIMESTRE
				2016	ANTERIOR	ANTERIOR
Disponibilidades	16,791	292	193	92	-16,699	-101
Cuentas de margen	0	0	0	0	0	0
Inversiones en valores	0	0	0	0	0	0
Deudores por reporte (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	9,220	3,850	2,133	2,133	-7,087	0
Cartera de crédito vencida						
Total de cartera de crédito vencida	0	0	0	0	0	0
Total de cartera de crédito	9,220	3,850	2,133	2,133	-7,087	0
(-) Menos:						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	0	0	0	0	0
Total de cartera de crédito (neto)	9,220	3,850	2,133	2,133	-7,087	0
Otras cuentas por cobrar (neto)	24,751	20,403	15,621	12,738	-12,013	-2,883
Inventario de mercancías	0	0	0	0	0	0
Bienes adjudicados	6	6	6	19,306	19,300	19,300
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	63,260	83,785	82,718	62,241	-1,019	-20,477
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)	32	165	138,662	1,470	1,438	-137,192
Otros activos	25,712	26,907	4,547	26,807	1,095	22,260
TOTAL ACTIVO	139,773	135,409	243,880	124,787	-14,986	-119,093
PASIVO Y CAPITAL						
Prestamos bancarios y de otros organismos	17,165	15,000	14,888	14,775	-2,390	-113
De corto plazo					0	0
De largo plazo	17,165	15,000	14,888	14,775	-2,390	-113
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	51,431	50,457	462,004	44,835	-6,596	-417,169
Impuestos a la utilidad por pagar	365	93	634	525	160	-109
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	795	2,816	2,800	2,982	2,187	182
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	50,271	47,548	458,570	41,328	-8,943	-417,242
Obligaciones subordinadas en circulación	0	0	0	0	0	0
Impuestos y ptu diferidos (neto)	10,128	-	-	-	-10,128	0
TOTAL DE PASIVO	78,725	65,457	476,892	59,610	-	417,282
CAPITAL CONTABLE						
Capital Contribuido						
Capital social	42,729	43,479	43,479	43,479	750	0
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	4,815	7,640	7,640	7,640	2,825	0
Prima en venta de acciones						
Obligaciones subordinadas en circulación						
Capital Ganado						
Reservas de capital	5,921	5,921	5,921	7,222	1,301	1,301
Resultado de ejercicios anteriores	-98	-98	12,912	11,610	11,708	-1,302
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	7,681	13,009	-302,964	-4,774	-12,455	298,190
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	61,049	69,952	233,012	65,177	4,128	298,189
TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	139,773	135,409	243,880	124,787	-	119,093

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2017

	ESTADO DE RESULTADOS				VARIACIÓN	VARIACIÓN
	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 4	TRIMESTRE 1	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 2
	2016	2016	2017	2017	2017 VS	2017 VS
INGRESOS						
Ingresos por servicios	18,044	17,589	13,816	29,914	11,870	16,098
Ingresos por intereses	-9	112	71	71	80	0
Gastos por maniobras	-1,079	-1,704	-834	-1,823	-744	-989
Gastos por intereses	-168	-7,025	-181	-359	-191	-178
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0	0	0	0	0
MARGEN FINANCIERO	16,788	8,972	12,872	27,803	11,015	14,931
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	-123	-58	-17	-30	93	-13
Resultado por intermediación	0	0	0	0	0	0
Otros ingresos(egresos) de la operación	44,659	5,622	-1,665	-3,011	-47,670	-1,346
Gastos de Administración	-39,742	3,791	-449,144	-27,151	12,591	421,993
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	21,582	18,327	-437,954	-2,389	-23,971	435,565
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas						
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD						
Impuestos a la utilidad causados	-365	312	-3,508	-3,690	-3,325	-182
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-14,610	2,348	138,498	1,305	15,915	-137,193
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	6,607	20,987	-302,964	-4,774	-11,381	298,190
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0
RESULTADO NETO	6,607	20,987	-302,964	-4,774	-11,381	298,190

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 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 2017.

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 hubo modificaciones significativas, en lo correspondiente al Capital Contable, originado por el registro contable en cuentas de orden, de los montos que se tenían registrados en cuentas de Balance. La explicación del mencionado movimiento contable, se hará a cada rubro afectado, en comparación al trimestre anterior, como son: Cuentas de Balance (Otros Activos, Impuestos Diferidos a Favor, Acreedores Diversos) Cuentas de Resultados (Gastos de Administración que incluye la cuenta de Reserva de Contingencia) y Cuentas de Orden (Pasivos y Activos Contingentes Neto). No obstante cabe mencionar que no hubo cambios en la aplicación de políticas, prácticas y criterios contables.

Esta Almacenadora al 30 de Junio de 2017 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 2017	Cambios en las Condiciones transaccionales
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresariales, S.C.	Socios Comunes	Servicios de Personal	\$2,402	\$0	Ningún Cambio
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresariales, S.C.	Socios Comunes	Intereses por Crédito Comercial	\$202	\$0	Ningún Cambio

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2017

SITUACIÓN FINANCIERA

INDICADORES FINANCIEROS. 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 2016	SEGUNDO TRIMESTRE 2016	TERCER TRIMESTRE 2016	CUARTO TRIMESTRE 2016	PRIMER TRIMESTRE 2017	SEGUNDO TRIMESTRE 2017
Índice de Morosidad	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Eficiencia Operativa	34%	82%	48%	-2%	947%	-687%
ROE	9%	36%	-48%	31%	1486%	-1066%
ROA	3%	14%	-21%	15%	-639%	485%
LIQUIDEZ	30%	98%	4%	2%	1%	1%
INDICE DE CAPACIDAD DE CERTIFICACIÓN	37%	29%	35%	25%	-8%	28%

CUENTAS DE ACTIVO

DISPONIBILIDADES. El saldo de las disponibilidades esta integrado por distintas cuentas bancarias, al término del primer trimestre de 2017 y segundo trimestre de 2017 es decir, de \$193 y \$92 respectivamente, siendo su variación mínima, originada por la operación propia de la empresa y disposición de recursos para el pago de pasivos.

T O T A L E S	DISPONIBILIDADES				VARIACIÓN
	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 4	TRIMESTRE 1	TRIMESTRE 2	
	2016	2016	2017	2017	
	16,791	292	193	92	-101

CARTERA DE CRÉDITO. Almacenadora Logística Empresarial SA Organización Auxiliar del Crédito en lo sucesivo (Alesa) tiene vigente, un contrato de financiamiento con garantía prendaria, por un monto Original de \$15,000 (Miles de Pesos) con la empresa Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresarial SC, misma que ha venido cubriendo a través del tiempo como se muestra en la situación financiera de ALESA en lo correspondiente a la Cartera de Crédito. Por lo anterior, el saldo de la cartera de crédito respecto al trimestre anterior, no refleja variación alguna que comentar, debido a que el saldo que presenta por \$2,134 no sufrió cambio alguno.

	CARTERA DE CRÉDITO				VARIACIÓN
	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 4	TRIMESTRE 1	TRIMESTRE 2	
	2016	2016	2017	2017	
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresarial S.C.	6,750	3,850	2,134	2,134	0
Sectores Productivos en Acción S.P.R. de R.I.	2,470	0	0	0	0
T O T A L E S	9,220	3,850	2,134	2,134	0

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2017

OTRAS CUENTAS POR COBRAR. El saldo de otras cuentas por cobrar al término del primer trimestre de 2017 y al segundo trimestre de 2017 es de \$15,621 y de \$12,739 respectivamente, mostrando una disminución principalmente en el rubro de Deudores por Servicios, originado por la recuperación de cartera de Clientes.

	OTRAS CUENTAS POR COBRAR				VARIACIÓN
	TRIMESTRE 2 2016	TRIMESTRE 4 2016	TRIMESTRE 1 2017	TRIMESTRE 2 2017	
Prestamos al Personal	3,391	1,406	1,450	1,480	30
Saldos a Favor de Impuestos	-	5,880	2,090	1,788	-302
Otros Deudores (Neto)	2,009	9	51	53	2
Deudores por Servicios (Neto)	19,351	13,108	12,030	9,418	-2,612
TOTALES	24,751	20,403	15,621	12,739	-2,882

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO. El saldo de los inmuebles al término del primer trimestre de 2017 y al segundo trimestre de 2017 es de \$82,718 y \$62,241 respectivamente. La diferencia respecto al trimestre anterior, es originada principalmente por la reclasificación de cuentas de Terrenos y Construcciones a Bienes Adjudicados en cantidad de \$19,300, de acuerdo a las observaciones realizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Y por otra parte, a las depreciaciones generadas durante este segundo trimestre.

	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO				VARIACIÓN
	TRIMESTRE 2 2016	TRIMESTRE 4 2016	TRIMESTRE 1 2017	TRIMESTRE 2 2017	
Terrenos	16,467	21,467	21,467	17,167	4,300
Construcciones	38,588	40,295	40,295	25,295	15,000
Equipo de transporte	7,194	7,406	7,406	7,406	-
Equipo de cómputo	1,728	1,867	1,873	1,891	18
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	41,798	41,798	41,798	-
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	13,835	13,835	13,835	-
Depreciación acumulada de:					
Construcciones	- 3,306	- 3,962	- 4,363	- 4,764	401
Equipo de transporte	- 6,914	- 7,005	- 6,926	- 6,978	52
Equipo de cómputo	- 1,667	- 1,691	- 1,713	- 1,730	17
Mobiliario	- 1,342	- 1,400	- 1,428	- 1,452	24
Adaptaciones y mejoras	- 972	- 1,042	- 1,076	- 1,111	35
Otras depreciaciones acumuladas	- 18,225	- 18,990	- 19,657	- 20,323	666
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	- 13,381	- 13,381	- 13,381	-
	63,260	83,785	82,718	62,241	-20,477

IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO). Los Impuestos y PTU Diferidos (Neto) al término del primer trimestre de 2017 y al segundo trimestre del mismo año, es de \$138,662 y \$1,470 respectivamente, presentando una variación considerable entre un trimestre y otro, derivado del retorno al movimiento contable realizado en el trimestre anterior, afectando a cuentas de resultados (Gastos Reserva de Contingencia) a fin de demostrar en referido período el daño patrimonial ocasionado por el cliente Merco Grain Noreste SA de CV, lo que originó una disminución a la provisión del Impuesto Sobre la Renta Diferido a Favor acumulado en el trimestre en mención, por un monto de \$137,192.

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2017

OTROS ACTIVOS. El saldo de "otros activos" al término del primer trimestre de 2017 y al segundo trimestre del mismo año, es de \$4,547 y de \$26,807 respectivamente, dichas cifras presentaron una variación significativa, debido principalmente al retorno en el registro contable realizado en el trimestre anterior, afectando la provisión en cuenta de Resultados, contra la cuenta de Pasivo (Acreedores Diversos y otras cuentas por pagar), un monto de \$22,197 que esta Almacenadora pagó para la liberación de Certificados de Depósito y Bonos de Prenda que mantenían en poder distintas Instituciones Financieras. Por lo que durante el segundo trimestre, esta Almacenadora una vez cumplido su cometido y al demostrar el daño patrimonial ocasionado por Merco Grain Noreste SA de CV, regresa a su estado original "Otros Activos" dicho monto. Así mismo la diferencia respecto a la variación del trimestre vigente, respecto al trimestre anterior, es también a la amortización de los seguros, mismos que se registran en dicha cuenta acumulativa de Mayor.

CUENTAS DE PASIVO

PRÉSTAMOS BANCARIOS. El saldo de los "préstamos bancarios" al término del primer trimestre de 2017 y al segundo trimestre del mismo año, es de \$14,888 y de \$14,775 respectivamente, presentando una disminución debido al cumplimiento de pago a pasivos de largo plazo por parte de esta Almacenadora.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR. El saldo de "otras cuentas por pagar" al término del primer trimestre de 2017 y al segundo trimestre del mismo año, es de \$462,004 y \$44,835 respectivamente, por lo que su variación es significativa entre un trimestre y otro, originado por el retorno del registro contable realizado en el trimestre anterior que afectó la provisión a cuenta de Resultados (Reserva de Contingencia) contra el pasivo (Acreedores Diversos y otras cuentas por pagar), por un monto de \$436,500 y su aplicación de pago que mantenía esta Almacenadora en Pagos Anticipados "Otros Activos" por un monto de \$22,197 quedando un saldo por pagar de manera provisional de \$414,204. Por lo que en el presente trimestre sujeto a comentar y una vez demostrado el daño patrimonial ocasionado por la empresa Merco Grain Noreste SA de CV, esta Almacenadora regresa dichos montos a cuentas de orden, estado que guardaba al 31 de Enero del presente año. Por otra parte, la diferencia entre el saldo anterior y la variación presentada en este trimestre, corresponde también al pago de pasivos, por las obligaciones permanentes derivado de la operación propia de esta Almacenadora.

CAPITAL CONTABLE

	CAPITAL CONTABLE				VARIACION
	TRIMESTRE 2 2016	TRIMESTRE 4 2016	TRIMESTRE 1 2017	TRIMESTRE 2 2017	
Capital social fijo	42,729	43,479	43,479	43,479	-
Aportaciones para futuros aumentos	4,815	7,640	7,640	7,640	-
Reservas de capital	5,920	5,921	5,921	7,222	1,301
Resultado de ejercicios anteriores	-	96	12,912	11,611	-
Resultado del ejercicio	7,681	13,009	302,964	4,774	298,190
	61,049	69,952	-233,012	65,178	298,190

CAPITAL SOCIAL. Almacenadora Logística Empresarial SA Organización Auxiliar del Crédito, al 31 de Diciembre de 2016, mantiene un Capital Social debidamente suscrito, pagado, y sin derecho a retiro por \$ 43,479 Miles de Pesos equivalente a 8,080 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 primer trimestre de 2017 respecto al segundo trimestre del mismo año, es de \$-233,012 y \$65,178 respectivamente. La variación entre un trimestre y otro, se debe principalmente al efecto del retorno al movimiento contable realizado en el trimestre anterior, una vez demostrado el daño patrimonial ocasionado por Merco Grain Noreste SA de CV, impactando en el resultado; y dejando dichos montos en el estado que permanecían al 31 de Enero de 2017 en Cuentas de Orden (Pasivos y Activos Contingentes) y en consecuencia su debida afectación a Resultados del Impuesto Sobre la Renta Diferido a Cargo que este originó. Que como bien se comentó en el trimestre anterior, estos movimientos contables provocaron de manera provisional que el Resultado del Ejercicio de esta Almacenadora se viera afectado.

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 al obtener utilidad durante el ejercicio 2016, decide separar un 10% de las utilidades en cantidad de \$1,301, reflejándose en las cuentas de capital arriba mencionadas, originando con ello, una variación respecto al trimestre anterior.

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2017

RESULTADOS DE LA OPERACIÓN COMPARATIVOS TRIMESTRALES

INGRESOS POR SERVICIOS. Los ingresos por servicios en relación al primer trimestre de 2017 y al segundo trimestre del mismo año, son \$13,816 y \$16,098 respectivamente, teniendo una tendencia positiva, debido a que durante este último trimestre, se ha reforzado el área de ventas fortaleciendo los ingresos de esta Almacenadora.

	ESTADO DE RESULTADOS				VARIACION
	TRIMESTRE 2 2016	TRIMESTRE 4 2016	TRIMESTRE 1 2017	TRIMESTRE 2 2017	
De almacenaje	7,852	6,481	8,492	9,240	748
De manejo de seguros	1,521	1,477	1,313	1,507	194
De maniobras	836	918	761	957	196
De otros ingresos por servicios	7,835	8,713	3,250	4,394	1,144
	<u>18,044</u>	<u>17,589</u>	<u>13,816</u>	<u>16,098</u>	<u>2,282</u>

INGRESOS POR INTERESES. Los ingresos por intereses en relación al primer trimestre de 2017 y al segundo trimestre del mismo año son de \$71, no habiendo cambios ni variaciones que comentar.

GASTOS POR MANIOBRAS. Los gastos por maniobras en relación al primer trimestre de 2017 y al segundo trimestre del mismo año son \$834 y \$989 respectivamente, variación que corresponde al aumento en la operación propia de la Almacenadora.

GASTOS POR INTERESES. Los gastos por intereses en relación al primer trimestre de 2017 y al segundo trimestre del mismo año son \$181 y \$178 respectivamente, variación muy similar respecto al trimestre anterior, debido al pago de los mismos por los compromisos de crédito que mantiene esta Almacenadora.

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 en relación al primer trimestre de 2017 y al segundo trimestre de 2017 son \$17 y \$13 respectivamente, variación muy similar entre un trimestre y otro, debido a la operación propia de esta Almacenadora, por el manejo de cuentas bancarias. Es preciso señalar que no se generaron comisiones por el otorgamiento de créditos, ni por la prestación de servicios.

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION. La cuenta de resultados denominada Otros Ingresos (egresos) de la Operación se integra al 30 de Junio de 2017 por la Reserva para cubrir reclamaciones por faltantes de mercancías por un monto de -\$421, así como \$669 por concepto de otras recuperaciones y por último las afectaciones a la reserva de cuentas incobrables por un monto de -\$3,260 durante el trimestre en mención, manteniendo un saldo en la cuenta de \$3,012.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN. Los gastos de administración en relación al primer trimestre de 2017 y al segundo trimestre del mismo año, son de \$449,144 y \$-421,993 respectivamente, originando una variación significativa a favor de la Almacenadora, debido principalmente 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, a través de la provisión realizada en la cuenta (Gastos Reserva de Contingencia), por un valor de \$-436,401, por lo que respecta a la diferencia de \$14,408 corresponden a gastos propios operativos de esta Almacenadora.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS, DIFERIDOS Y PTU. El importe de los Impuestos causados al 30 de Junio de 2017 es por un monto de \$3,508 originado por la provisión del Impuesto Sobre la Renta propio causado por la presentación de la declaración anual del ejercicio 2016, así como por la provisión natural de la PTU por un importe de \$182. Por otra parte, el efecto de los Impuestos y PTU Diferidos, tuvo una variación significativa respecto al trimestre anterior por un monto de \$-137,192, debido al Impuesto Sobre la Renta Diferido provisionado, en consecuencia del retorno al registro contable llevado a cabo durante el segundo trimestre con Abono a Resultados (Gastos Reserva de Contingencia).

CUENTAS DE ORDEN. Las cuentas de orden utilizadas por los movimientos de mercancías al termino del primer trimestre de 2017 y segundo trimestre de 2017, son como se detallan a continuación:

	CUENTAS DE ORDEN				VARIACION
	TRIMESTRE 2 2016	TRIMESTRE 4 2016	TRIMESTRE 1 2017	TRIMESTRE 2 2017	
Pasivos y activos contingentes netos		460,356	46,152	460,356	414,204
Deposito de bienes		1,971,439	2,205,677	2,056,235	-149,442
Otras cuentas de registro		1,235,274	1,338,356	1,330,842	-7,514
TOTALES	0	3,667,069	3,590,185	3,847,433	257,248

Es preciso comentar que el registro contable con Abono a la cuenta de Resultados (Gastos Reserva de Contingencia), se llevo a cabo una vez que se demostró el daño patrimonial ocasionado por la empresa Merco Grain Noreste, SA de CV, quedando sus cifras como permanencia en cuentas de orden al 31 de Enero de 2017, denominada "Pasivos y Activos Contingentes Netos".

"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