

**REPORTES CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL TÉRMINO DEL SEGUNDO TRIMESTRE DEL AÑO 2020.**

Almacenadora 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, esta Almacenadora emite el siguiente reporte con los comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de, la 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 2020.

	SEGUNDO TRIMESTRE	CUARTO TRIMESTRE	PRIMER TRIMESTRE	SEGUNDO TRIMESTRE	VARIACIÓN	
					2° TRIMESTRE 2020 VS TRIMESTRE 2019	2° TRIMESTRE 2020 VS TRIMESTRE ANTERIOR
<b>ACTIVO</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>		
Disponibilidades	481	481	481	481	0	0
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	595	595	595	595	0	0
Cartera de crédito vencida						
Total de cartera de crédito vencida	0	0	0	0	0	0
Total de cartera de crédito	595	595	595	595	0	0
(-) Menos:						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	0	0	0	0	0
Total de cartera de crédito (neto)	595	595	595	595	0	0
Otras cuentas por cobrar (neto)	28,356	21,539	25,467	27,700	-656	2,233
Inventario de mercancías	639	386	386	0	-639	-386
Bienes adjudicados	19,306	19,306	19,306	19,306	0	0
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	39,825	38,450	37,767	37,097	-2,728	-670
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)	3,581	2,956	3,047	3,283	-298	236
Otros activos	32,207	29,014	28,321	29,199	-3,008	878
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>124,990</b>	<b>112,727</b>	<b>115,370</b>	<b>117,661</b>	<b>-7,329</b>	<b>2,291</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>						
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	52,461	47,149	48,514	48,758	-3,703	244
Impuestos a la utilidad por pagar	1	5	0	0	-1	0
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	216	74	656	899	683	243
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	2,900	2,900	2,900	2,900	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	52,244	44,170	44,958	44,959	-7,285	1
Obligaciones subordinadas en circulación	0	0	0	0	0	0
Impuestos y ptu diferidos (neto)						
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>67,236</b>	<b>61,924</b>	<b>63,289</b>	<b>63,533</b>	<b>-3,703</b>	<b>244</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>						
Capital Contribuido						
Capital social	48,179	50,479	50,479	50,479	2,300	0
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	2,940	640	640	440	-2,500	-200
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	1,133	1,133	-7,538	-7,538	-8,671	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	-1,720	-8,671	1,278	3,525	5,245	2,247
<b>TOTAL DE CAPITAL CONTABLE</b>	<b>57,754</b>	<b>50,803</b>	<b>52,081</b>	<b>54,128</b>	<b>-3,626</b>	<b>2,047</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>124,990</b>	<b>112,727</b>	<b>115,370</b>	<b>117,661</b>	<b>-7,329</b>	<b>2,291</b>

**REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL TÉRMINO DEL SEGUNDO TRIMESTRE DEL AÑO 2020.**

	SEGUNDO TRIMESTRE 2019	CUARTO TRIMESTRE 2019	PRIMER TRIMESTRE 2020	SEGUNDO TRIMESTRE 2020	VARIACIÓN	VARIACIÓN
					2° TRIMESTRE 2020 VS 2° TRIMESTRE 2019	2° TRIMESTRE 2020 VS 2° TRIMESTRE ANTERIOR
<b>INGRESOS</b>						
Ingresos por servicios	13,327	10,135	11,075	13,709	382	2,634
Ingresos por intereses	0	0	0	0	0	0
Gastos por maniobras	-387	-1,805	-739	-288	99	451
Gastos por intereses	-38	0	0	0	38	0
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0	0	0	0	0
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>12,902</b>	<b>8,330</b>	<b>10,336</b>	<b>13,421</b>	<b>519</b>	<b>3,085</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios						
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>						
<b>EGRESOS</b>						
Comisiones y tarifas cobradas	0	0	0	0	0	0
Comisiones y tarifas pagadas	-593	-101	-148	-101	492	47
Resultado por intermediación	0	0	0	0	0	0
Otros ingresos(egresos) de la operación	-2,048	-2,490	-839	-363	1,684	476
Gastos de Administración	-12,665	-15,859	-7,577	-10,701	1,964	-3,124
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>-2,403</b>	<b>-10,120</b>	<b>1,772</b>	<b>2,256</b>	<b>4,659</b>	<b>484</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas						
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>						
Impuestos a la utilidad causados	0	46	-585	-243	-243	342
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	79	1,698	91	235	157	144
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>-2,325</b>	<b>-8,376</b>	<b>1,278</b>	<b>2,248</b>	<b>4,572</b>	<b>970</b>
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>-2,325</b>	<b>-8,376</b>	<b>1,278</b>	<b>2,248</b>	<b>4,572</b>	<b>970</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS TRIMESTRALES**

Las presentes notas a los estados financieros básicos, contienen los comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la almacenadora, por lo anterior 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 2020.

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 periodo 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 2020 no tiene conocimiento sobre créditos u obligaciones fiscales pendientes, por lo que considera se mantiene al corriente en el cumplimiento de sus Obligaciones Fiscales.

Es importante comentar que 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 2020 (+Deudor, -Acreedor)
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresariales, S.C.	Socios Comunes	Cartera de Crédito	\$0	\$595
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresariales, S.C.	Socios Comunes	Intereses Devengados	\$0	\$0
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresariales, S.C.	Socios Comunes	Servicios de Almacenaje	\$8	\$28
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresariales, S.C.	Socios Comunes	Servicios Administrativos	\$1,165	\$0
Asociación Rural de Interes Colectivo de RI	Socios Comunes	Servicios de Almacenaje	-\$1,704	\$15
Sectores Productivos en Acción	Socios Comunes	Servicios de Almacenaje	\$0	\$3
Lift Logistics SA de CV	Socios Comunes	Otros Servicios de Recuperación	\$286	\$0
Lift Logistics SA de CV	Socios Comunes	Servicios de Personal	\$238	\$0
Lift Logistics SA de CV	Socios Comunes	Arrendamiento de Inmuebles	\$3,898	-\$22

**REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL TERMINO DEL SEGUNDO TRIMESTRE DEL AÑO 2020.**

**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 de acuerdo al siguiente cuadro:

CONCEPTO	PRIMER TRIMESTRE 2019	SEGUNDO TRIMESTRE 2019	TERCER TRIMESTRE 2019	CUARTO TRIMESTRE 2019	PRIMER TRIMESTRE 2020	SEGUNDO TRIMESTRE 2020
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	45%	37%	9%	17%	30%	29%
ROE	4%	-12%	13%	-19%	10%	13%
ROA	2%	-6%	7%	-11%	4%	6%
Liquidez	4%	3%	3%	3%	3%	3%
Índice de Capacidad de Certificación	28%	29%	27%	34%	32%	30%

**CUENTAS DE ACTIVO**

**DISPONIBILIDADES.** El saldo de las disponibilidades esta integrado por distintas cuentas bancarias y que comparando las cantidades del Segundo trimestre de 2020 respecto al anterior, no presenta variación, por lo que no hay cambios significativos que comentar.

	SEGUNDO TRIMESTRE 2019	CUARTO TRIMESTRE 2019	PRIMER TRIMESTRE 2020	SEGUNDO TRIMESTRE 2020	VARIACIÓN
<b>TOTALES</b>	<b>481</b>	<b>481</b>	<b>481</b>	<b>481</b>	<b>0</b>

**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. Por lo que de acuerdo al comparativo entre el Segundo trimestre de 2020, respecto al anterior, no tuvo modificación alguna que comentar, debido a que durante estos dos últimos trimestres de 2020 no ha realizó pagos a capital e intereses generados, tal y como se muestra en la situación financiera.

	SEGUNDO TRIMESTRE 2019	CUARTO TRIMESTRE 2019	PRIMER TRIMESTRE 2020	SEGUNDO TRIMESTRE 2020	VARIACIÓN
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresarial S.C.	595	595	595	595	0
<b>TOTALES</b>	<b>595</b>	<b>595</b>	<b>595</b>	<b>595</b>	<b>0</b>

## REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL TERMINO DEL SEGUNDO TRIMESTRE DEL AÑO 2020.

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR.** El saldo de otras cuentas por cobrar al término del Segundo trimestre de 2020, comparado con el trimestre anterior, muestra un aumento, principalmente en la cuenta de Deudores por Servicios, debido al incremento en cuanto a los servicios proporcionados por esta Almacenadora, lo que ha provocado un buen resultado durante este último trimestre. Por otra parte, comparando las cifras con el segundo trimestre de 2019, presenta una ligera disminución, debido a la reducción en la cartera de clientes, en particular de aquellos que no generaban un margen de utilidad que costeara su operación.

	SEGUNDO TRIMESTRE 2019	CUARTO TRIMESTRE 2019	PRIMER TRIMESTRE 2020	SEGUNDO TRIMESTRE 2020	VARIACIÓN
Prestamos al Personal	538	59	60	50	-10
Saldos a Favor de Impuestos	1,014	1,213	961	683	-278
Otros Deudores (Neto)	15,345	15,651	16,011	15,440	-571
Deudores por Servicios (Neto)	11,459	4,616	8,435	11,527	3,092
<b>T O T A L E S</b>	<b>28,356</b>	<b>21,539</b>	<b>25,467</b>	<b>27,700</b>	<b>2,233</b>

**INVENTARIO DE MERCANCÍAS.** Al cierre del Segundo Trimestre comparado con el trimestre anterior y el mismo trimestre pero de 2019, presenta una disminución debido a que se vendió en su totalidad.

**BIENES ADJUDICADOS.** Como se comento oportunamente en el Reporte de Análisis y Comentarios de la Administración de trimestres anteriores, el saldo que presenta la cuenta de Bienes Adjudicados, se mantiene sin variación, por lo que su saldo al término del Segundo Trimestre de 2020 no presenta movimientos. Esperando que durante este año forme parte de los Activos de esta Almacenadora, como resultado del estado legal que guarda al 30 de Junio de 2020.

**INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO.** El saldo de los inmuebles al término del Segundo Trimestre de 2020, comparado con el trimestre anterior, presenta una disminución, originada principalmente por las depreciaciones generadas durante el trimestre en mención.

	SEGUNDO TRIMESTRE 2019	CUARTO TRIMESTRE 2019	PRIMER TRIMESTRE 2020	SEGUNDO TRIMESTRE 2020	VARIACIÓN
<b>Terrenos</b>	17,167	17,167	17,167	17,167	0
<b>Construcciones</b>	25,295	25,295	25,295	25,295	0
<b>Equipo de transporte</b>	7,574	7,481	7,481	7,481	0
<b>Equipo de cómputo</b>	1,517	1,517	1,517	1,529	12
<b>Mobiliario</b>	1,543	1,543	1,543	1,543	0
<b>Adaptaciones y mejoras</b>	2,522	2,522	2,522	2,522	0
<b>Diversos</b>	102	102	102	102	0
<b>Equipo de Bodega</b>	21,537	21,537	21,537	21,537	0
<b>Herramientas y accesorios</b>	4	4	4	4	0
<b>Revaluación de inmuebles mobiliario:</b>					
Terrenos	-	-	-	-	0
Construcciones	-	-	-	-	0
Equipo de transporte	181	174	174	174	0
Equipo de cómputo	1,444	1,444	1,444	1,444	0
Mobiliario	1,571	1,571	1,571	1,571	0
Adaptaciones y mejoras	329	329	329	329	0
Otras revaluaciones de inmuebles	13,687	13,687	13,687	13,687	0
<b>Depreciación acumulada de:</b>					
Construcciones	- 7,969	- 8,770	- 9,170	- 9,571	-401
Equipo de transporte	- 7,285	- 7,243	- 7,265	- 7,286	-21
Equipo de cómputo	- 1,519	- 1,520	- 1,521	- 1,522	-1
Mobiliario	- 1,488	- 1,516	- 1,528	- 1,540	-12
Adaptaciones y mejoras	- 1,348	- 1,403	- 1,431	- 1,459	-28
Otras depreciaciones acumuladas	- 18,483	- 18,922	- 19,142	- 19,361	-219
<b>Revaluación de la depreciación de:</b>					
Construcciones	-	-	-	-	0
Equipo de transporte	- 123	- 116	- 116	- 116	0
Equipo de cómputo	- 1,439	- 1,439	- 1,439	- 1,439	0
Mobiliario	- 1,543	- 1,543	- 1,543	- 1,543	0
Adaptaciones y mejoras	- 192	- 192	- 192	- 192	0
Otras Revaluaciones	- 13,259	- 13,259	- 13,259	- 13,259	0
<b>T O T A L E S</b>	<b>39,825</b>	<b>38,450</b>	<b>37,767</b>	<b>37,097</b>	<b>-670</b>

**IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO).** Los Impuestos y PTU Diferidos (Neto) al término del Segundo trimestre de 2020, comparado con el trimestre anterior, presentan un saldo de \$3,283 y \$3,047 respectivamente, lo anterior es reflejo del impacto directo en el resultado, originado por la utilidad entre un trimestre y otro.

**OTROS ACTIVOS.** El saldo de "otros activos" al término del Segundo Trimestre de 2020, comparado con el trimestre anterior y el mismo trimestre pero del año 2019, refleja una variación ligeramente a la alza y que con respecto al año anterior, a la baja, todo lo anterior se origina principalmente a pagos anticipados, proveedores o acreedores por concepto de arrendamientos o bien convenios de pago, mismos que afectan la cuenta acumulativa de mayor y que a través del tiempo se van amortizando o bien reclasificando a la cuenta de resultados.



ALMACENADORA LOGÍSTICA EMPRESARIAL S.A.  
ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO  
Poniente 148 No. 923 Col. Industrial Vallejo  
(Cifras en miles de pesos)

## REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL TERMINO DEL SEGUNDO TRIMESTRE DEL AÑO 2020.

### CUENTAS DE PASIVO

**PRÉSTAMOS BANCARIOS.** El saldo de los "préstamos bancarios" al término del Segundo Trimestre de 2020, comparado con el trimestre anterior y el Segundo trimestre de 2019, no presentan cambios ni variaciones significativas que comentar, debido a que el Capital se mantiene igual por lo que solo se han cubierto los intereses generados, lo cual su registro se lleva en cuentas de resultados.

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR.** El saldo de "otras cuentas por pagar" al término del Segundo Trimestre de 2020, respecto al trimestre anterior, presenta una variación en aumento, debido principalmente a la provisión de PTU del ejercicio generada a corde al resultado positivo de este Segundo trimestre y que por otra parte, comparando las cifras del presente trimestre con el del mismo periodo del año 2019, su saldo ha disminuido, debido al cumplimiento de pago a distintos proveedores o acreedores.

### CAPITAL CONTABLE

	SEGUNDO TRIMESTRE 2019	CUARTO TRIMESTRE 2019	PRIMER TRIMESTRE 2020	SEGUNDO TRIMESTRE 2020	VARIACION
Capital social fijo	48,179	50,479	50,479	50,479	0
Aportaciones para futuros aumentos	2,940	640	640	440	-200
Reservas de capital	7,222	7,222	7,222	7,222	0
Resultado de ejercicios anteriores	1,133	1,133	7,538	7,538	0
Resultado del ejercicio	-	1,720	-	8,671	2,247
<b>TOTALES</b>	<b>57,764</b>	<b>50,803</b>	<b>52,081</b>	<b>54,128</b>	<b>2,047</b>

**CAPITAL SOCIAL.** Almacenadora Logística Empresarial SA Organización Auxiliar del Crédito, al 31 de Diciembre de 2019, mantiene un Capital Social debidamente suscrito, pagado, y sin derecho a retiro por \$ 50,479 Miles de Pesos equivalente a 8,107 Unidades de Inversión, considerando el valor de la UDI al 31 de Diciembre del ejercicio inmediato anterior y conforme a lo señalado en el Artículo 12 y 12 Bis de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, por lo anterior esta Almacenadora se mantiene en el Nivel IV.

**CAPITAL CONTABLE.** El saldo del capital contable al término del Segundo trimestre de 2020, respecto al trimestre anterior, es de \$54,128 y \$52,081 respectivamente. La variación entre un trimestre y otro, se debe principalmente al efecto neto por la utilidad generada durante el trimestre en mención.

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 2019, lo que no permitió incrementar dicha Reserva.

## REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL TERMINO DEL SEGUNDO TRIMESTRE DEL AÑO 2020.

### RESULTADOS DE LA OPERACIÓN COMPARATIVOS TRIMESTRALES

**INGRESOS POR SERVICIOS.** Los ingresos por servicios al término del Segundo trimestre de 2020, comparado con el trimestre anterior y con el Segundo trimestre pero del año anterior, presenta los siguientes saldos: \$13,709 y \$11,075 respectivamente, variación que se presenta a la alza, debido al incremento en los ingresos por servicios.

	SEGUNDO TRIMESTRE 2019	CUARTO TRIMESTRE 2019	PRIMER TRIMESTRE 2020	SEGUNDO TRIMESTRE 2020	VARIACION
De almacenaje	7,734	7,012	7,853	9,076	1,223
De manejo de seguros	845	784	783	769	-14
De maniobras	685	486	755	790	35
De otros ingresos por servicios	4,063	1,853	1,684	3,074	1,390
<b>TOTALES</b>	<b>13,327</b>	<b>10,135</b>	<b>11,075</b>	<b>13,709</b>	<b>2,634</b>

**INGRESOS POR INTERESES.** Los ingresos por intereses que en su caso se generen, derivan de la recuperación del crédito otorgado con garantía prendaria. Por lo anterior y lo que respecta al comprativo entre el Segundo trimestre y el trimestre anterior, así como el mismo trimestre pero del año 2019, no hay variación que comentar, debido a que no se han generado los intereses por cobrar al crédito otorgado con garantía que se tiene.

**GASTOS POR MANIOBRAS.** Los gastos por maniobras presentan las siguientes variaciones: Por el Segundo trimestre de 2020 comparado con el trimestre anterior es de -\$451 y que de un año a otro ha sido de -\$59 debido a que durante este Segundo trimestre, se ha utilizado Maniobra Directa por parte del Almacén, lo que ha reducido sus costos en cuanto a la contratación de proveedores, lo anterior como parte de la política de optimizar los recursos humanos y materiales de esta Almacenadora.

**GASTOS POR INTERESES.** Comparando cada uno de los trimestres que se analizan en el presente reporte de análisis y comentarios de la administración, no hubo movimientos en dicha cuenta que comentar durante estos dos últimos trimestres.

**COMISIONES COBRADAS POR PRÉSTAMOS.** No se obtuvieron ingresos por concepto de comisiones por el otorgamiento de créditos, por lo que esta Almacenadora no tiene nada que comentar respecto a este rubro.

**COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS.** Las comisiones y tarifas pagadas del presente trimestre han sufrido variaciones, comparándolos con cifras del trimestre anterior y con cifras del Segundo trimestre del año 2020, lo anterior, como oportunamente se ha hecho mención, se debe principalmente a las comisiones por los servicios de combustión para la operación logística de traslado de mercancías. Así mismo, se debe a la provisión por los servicios de administración de cartera, que el operador logístico brinda a esta Almacenadora. Por otra parte, es preciso señalar que no se pagaron comisiones por el otorgamiento de créditos durante el trimestre en mención.

**OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN.** La cuenta de resultados denominada Otros Ingresos (egresos) de la Operación se integra al 30 de Junio de 2020 por la Reserva para Cubrir Reclamaciones por Faltantes de Mercancías, por un monto de -\$344, Otras Recuperaciones por un monto de \$4, Reserva de Cuentas Incobrables por un monto de -\$1,394 y por último al saldo neto entre las Ventas y el Costo de Ventas por las operaciones de Inventarios propiedad del almacén, por un monto de \$532, cuyo saldo neto del trimestre en la cuenta de mayor es por la cantidad de \$-1,202.

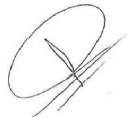
**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.** Los gastos de administración al término del Segundo trimestre de 2020, en comparación con el trimestre anterior y al Segundo trimestre de 2019, presentan un saldo neto de -\$10,701, -\$7,577 y -\$12,605 respectivamente, cuyo efecto negativo se aprecia entre el Segundo trimestre de este año en comparación con el del año anterior, debido a la política de reducción de costos implementada ya desde hace dos años. Mientras que en el comparativo del trimestre en mención comparado con el anterior, refleja un aumento, debido al incremento proporcional en los ingresos por servicios y al debido cumplimiento de pago de Arrendamientos de inmuebles con cargo a resultados.

**IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS, DIFERIDOS Y PTU.** El importe de los Impuestos a la Utilidad Causados, Diferidos y PTU al 30 de Junio de 2020, presenta un saldo del trimestre de \$235 y de PTU -\$243 originado por la provisión de los efectos netos de Impuesto Sobre la Renta Propio y Diferido, así como a la PTU Provisional, lo anterior como consecuencia del resultado que presenta el Segundo trimestre de 2020 y por lo cual, surte efectos en su resultado.

**CUENTAS DE ORDEN.** Las cuentas de orden utilizadas por los movimientos de mercancías al término de cada trimestre son como se detallan a continuación:

	SEGUNDO TRIMESTRE 2019	CUARTO TRIMESTRE 2019	PRIMER TRIMESTRE 2020	SEGUNDO TRIMESTRE 2020	VARIACION
Pasivos y activos contingentes netos	461,336	461,336	461,336	461,336	0
Depósito de bienes	1,652,647	1,509,594	1,665,675	1,828,856	163,181
Otras cuentas de registro	955,439	882,422	897,354	879,517	-17,837
<b>TOTALES</b>	<b>3,069,422</b>	<b>2,853,352</b>	<b>3,024,364</b>	<b>3,169,708</b>	<b>145,344</b>

"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