

**REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL TERCER 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 tercer trimestre de 2017.

	BALANCE GENERAL					VARIACIÓN	VARIACIÓN
	TRIMESTRE 3	ANUAL	TRIMESTRE 1	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 3	TRIMESTRE 3	TRIMESTRE 3
	2016	2016	2017	2017	2017	2017 VS	2017 VS
						TRIMESTRE 3	TRIMESTRE
						2016	ANTERIOR
<b>ACTIVO</b>							
Disponibilidades	573	292	193	92	551	-22	459
Cuentas de margen	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones en valores	0	0	0	0	0	0	0
Deudores por reporte (saldo deudor)	0	0	0	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito vigente							
Total de cartera de crédito vigente	3,850	3,850	2,133	2,133	2,133	-1,717	0
Cartera de crédito vencida							
Total de cartera de crédito vencida	0	0	0	0	0	0	0
Total de cartera de crédito	3,850	3,850	2,133	2,133	2,133	-1,717	0
(-) Menos:							
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	0	0	0	0	0	0
Total de cartera de crédito (neto)	3,850	3,850	2,133	2,133	2,133	-1,717	0
Otras cuentas por cobrar (neto)	15,693	20,403	15,621	12,738	36,115	20,422	23,377
Inventario de mercancías	0	0	0	0	0	0	0
Bienes adjudicados	6	6	6	19,306	19,306	19,300	0
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	69,208	83,785	82,718	62,241	44,310	-24,898	-17,931
Inversiones permanentes	0	0	0	0	0	0	0
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (neto)	0	165	138,662	1,470	0	0	-1,470
Otros activos	27,635	26,907	4,547	26,807	26,993	-642	186
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>116,966</b>	<b>135,409</b>	<b>243,880</b>	<b>124,787</b>	<b>129,408</b>	<b>12,442</b>	<b>4,621</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>							
Prestamos bancarios y de otros organismos	15,000	15,000	14,888	14,775	14,775	-225	0
De corto plazo							
De largo plazo	15,000	15,000	14,888	14,775	14,775	-225	0
Colaterales vendidos	0	0	0	0	0	0	0
Reportos (saldo acreedor)							
Derivados							
Otros colaterales vendidos							
Derivados	0	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	0
Otras cuentas por pagar	48,556	50,457	462,004	44,835	48,274	-282	3,439
Impuestos a la utilidad por pagar	75	93	634	525	827	752	302
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	3,375	2,816	2,800	2,982	3,277	-98	295
Proveedores	0	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	0
Acreedores por liquidación de operaciones	0	0	0	0	0	0	0
Acreedores por cuentas de margen	0	0	0	0	0	0	0
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0	0	0	0	0	0
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	45,106	47,548	458,570	41,328	44,170	-936	2,842
Obligaciones subordinadas en circulación	0	0	0	0	0	0	0
Impuestos y ptu diferidos (neto)	2,453	-	-	-	33	-2,420	33
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>66,009</b>	<b>65,457</b>	<b>476,892</b>	<b>59,610</b>	<b>63,082</b>	<b>-</b>	<b>3,472</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>							
<b>Capital Contribuido</b>							
Capital social	42,729	43,479	43,479	43,479	43,479	750	0
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	8,245	7,640	7,640	7,640	7,640	-605	0
Prima en venta de acciones							
Obligaciones subordinadas en circulación							
<b>Capital Ganado</b>							
Reservas de capital	5,921	5,921	5,921	7,222	7,222	1,301	0
Resultado de ejercicios anteriores	-98	-98	12,912	11,610	11,610	11,708	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	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0
Resultado neto	-5,840	13,009	-302,964	-4,774	-3,625	2,215	1,149
<b>TOTAL DE CAPITAL CONTABLE</b>	<b>50,957</b>	<b>69,952</b>	<b>233,012</b>	<b>65,177</b>	<b>66,326</b>	<b>15,369</b>	<b>1,149</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>116,966</b>	<b>135,409</b>	<b>243,880</b>	<b>124,787</b>	<b>129,408</b>	<b>12,442</b>	<b>4,621</b>

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

	ESTADO DE RESULTADOS					VARIACIÓN	VARIACIÓN
	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 4	TRIMESTRE 1	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 3	TRIMESTRE 3	TRIMESTRE 3
	2016	2016	2017	2017	2017	2017 VS	2017 VS
						TRIMESTRE 3	TRIMESTRE 3
						2016	TRIMESTRE ANTERIOR
<b>INGRESOS</b>							
Ingresos por servicios	14,114	17,589	13,816	29,914	47,816	33,702	17,902
Ingresos por intereses	421	112	71	71	71	-350	0
Gastos por maniobras	-1,304	-1,704	-834	-1,823	-2,450	-1,146	-627
Gastos por intereses	-599	-7,025	-181	-359	-436	163	-77
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0	0	0	0	0	0
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	12,632	8,972	12,872	27,803	45,001	15,171	17,198
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	0
Comisiones y tarifas pagadas	-80	-58	-17	-30	-62	18	-32
Resultado por intermediación	0	0	0	0	0	0	0
Otros ingresos(egresos) de la operación	-106	5,622	-1,665	-3,011	-3,540	-3,434	-529
Gastos de Administración	-30,818	3,791	-449,144	-27,151	-40,842	-10,024	-13,691
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	-18,372	18,327	-437,954	-2,389	557	18,929	2,946
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas							
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>							
Impuestos a la utilidad causados	-2,824	312	-3,508	-3,690	-3,984	-1,160	-294
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	7,675	2,348	138,498	1,305	-198	-7,873	-1,503
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	-13,521	20,987	-302,964	-4,774	-3,625	9,896	1,149
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0
<b>RESULTADO NETO</b>	-13,521	20,987	-302,964	-4,774	-3,625	9,896	1,149

**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 tercer 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 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 Septiembre 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 Septiembre de 2017	Cambios en las Condiciones transaccionales
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresariales, S.C.	Socios Comunes	Servicios de Personal	\$3,095	\$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 TERCER TRIMESTRE DE 2017**

**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	SEGUNDO TRIMESTRE 2016	TERCER TRIMESTRE 2016	CUARTO TRIMESTRE 2016	PRIMER TRIMESTRE 2017	SEGUNDO TRIMESTRE 2017	TERCER 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	82%	48%	-2%	947%	-687%	22%
ROE	36%	-48%	31%	1486%	-1066%	3%
ROA	14%	-21%	15%	-639%	485%	2%
LIQUIDEZ	98%	4%	2%	1%	1%	4%
INDICE DE CAPACIDAD DE CERTIFICACIÓN	29%	35%	25%	-8%	28%	27%

**CUENTAS DE ACTIVO**

**DISPONIBILIDADES.** El saldo de las disponibilidades esta integrado por distintas cuentas bancarias, al termino del primer, segundo y tercer trimestre de 2017, es decir, de \$193, \$92 y \$551 respectivamente, variación originada por el ingreso de la propia operación así como a la disposición de recursos para el pago de pasivos.

	DISPONIBILIDADES					VARIACIÓN
	TRIMESTRE 3 2016	TRIMESTRE 4 2016	TRIMESTRE 1 2017	TRIMESTRE 2 2017	TRIMESTRE 3 2017	
<b>T O T A L E S</b>	573	292	193	92	551	459

**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 a través del tiempo, 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, 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 3 2016	TRIMESTRE 4 2016	TRIMESTRE 1 2017	TRIMESTRE 2 2017	TRIMESTRE 3 2017	
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresarial S.C.	3,850	3,850	2,134	2,134	2,134	0
Sectores Productivos en Acción S.P.R. de R.I.	0	0	0	0	0	0
<b>T O T A L E S</b>	3,850	3,850	2,134	2,134	2,134	0

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

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR.** El saldo de otras cuentas por cobrar al término del primer, segundo y tercer trimestre de 2017 es de \$15,621 \$12,738 y de \$36,115 respectivamente, mostrando un aumento principalmente en el rubro de Deudores por Servicios, a fin obtener liquidez en la venta de Activo Fijo.

	OTRAS CUENTAS POR COBRAR					VARIACIÓN	
	TRIMESTRE 3 2016	TRIMESTRE 4 2016	TRIMESTRE 1 2017	TRIMESTRE 2 2017	TRIMESTRE 3 2017		
Prestamos al Personal		3,279	1,406	1,450	1,480	1,613	133
Saldos a Favor de Impuestos			5,880	2,090	1,788	2,197	409
Otros Deudores (Neto)	1,159	9	51	52	112	60	
Deudores por Servicios (Neto)	11,255	13,108	12,030	9,418	32,193	22,775	
<b>T O T A L E S</b>	<b>15,693</b>	<b>20,403</b>	<b>15,621</b>	<b>12,738</b>	<b>36,115</b>	<b>23,377</b>	

**BIENES ADJUDICADOS.** Como se comento oportunamente en el Reporte con el Análisis y Comentarios de la Administración del trimestre anterior, el saldo que presenta la cuenta de Bienes Adjudicados, no tuvo variación, por lo que su saldo se mantiene en \$19,306.

**INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO.** El saldo de los inmuebles al término del primer, segundo y tercer trimestre de 2017 es de \$82,718, \$62,241 y \$44,310 respectivamente. La diferencia respecto al trimestre anterior, es originada principalmente por la venta de Activo Fijo por un monto de \$17,544 con la finalidad de obtener liquidez, así como a las depreciaciones generadas durante el tercer trimestre.

	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO					VARIACIÓN
	TRIMESTRE 3 2016	TRIMESTRE 4 2016	TRIMESTRE 1 2017	TRIMESTRE 2 2017	TRIMESTRE 3 2017	
<b>Terrenos</b>	21,467	21,467	21,467	17,167	17,167	-
<b>Construcciones</b>	40,295	40,295	40,295	25,295	25,295	-
<b>Equipo de transporte</b>	7,194	7,406	7,406	7,406	7,395	- 11
<b>Equipo de cómputo</b>	1,731	1,867	1,873	1,891	1,517	- 374
<b>Mobiliario</b>	1,731	1,731	1,731	1,731	1,534	- 197
<b>Adaptaciones y mejoras</b>	2,522	2,522	2,522	2,522	2,522	-
<b>Diversos</b>	102	102	102	102	102	-
<b>Equipo de Bodega</b>	26,668	41,798	41,798	41,798	21,272	- 20,526
<b>Herramientas y accesorios</b>	4	4	4	4	4	-
<b>Revaluación de inmuebles mobiliario:</b>						
Terrenos	-	-	-	-	-	-
Construcciones	-	-	-	-	-	-
Equipo de transporte	181	181	181	181	181	0
Equipo de cómputo	1,444	1,444	1,444	1,444	1,444	- 0
Mobiliario	1,571	1,571	1,571	1,571	1,571	- 0
Adaptaciones y mejoras	329	329	329	329	329	- 0
Otras revaluaciones de inmuebles	13,835	13,835	13,835	13,835	13,687	- 148
<b>Depreciación acumulada de:</b>						
Construcciones	- 3,622	- 3,962	- 4,363	- 4,764	- 5,164	- 400
Equipo de transporte	- 6,960	- 7,005	- 6,926	- 6,978	- 7,024	- 46
Equipo de cómputo	- 1,679	- 1,691	- 1,713	- 1,730	- 1,507	- 223
Mobiliario	- 1,371	- 1,400	- 1,428	- 1,452	- 1,364	- 88
Adaptaciones y mejoras	- 1,007	- 1,042	- 1,076	- 1,111	- 1,146	- 35
Otras depreciaciones acumuladas	- 18,550	- 18,990	- 19,657	- 20,323	- 16,949	- 3,374
<b>Revaluación de la depreciación de:</b>						
Construcciones	-	-	-	-	-	-
Equipo de transporte	- 123	- 123	- 123	- 123	- 123	- 0
Equipo de cómputo	- 1,439	- 1,439	- 1,439	- 1,439	- 1,439	- 0
Mobiliario	- 1,543	- 1,543	- 1,543	- 1,543	- 1,543	- 0
Adaptaciones y mejoras	- 192	- 192	- 192	- 192	- 192	- 0
Otras Revaluaciones	- 13,381	- 13,381	- 13,381	- 13,381	- 13,259	- 122
	<b>69,208</b>	<b>83,785</b>	<b>82,718</b>	<b>62,241</b>	<b>44,310</b>	<b>-17,931</b>

**IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO).** Los Impuestos y PTU Diferidos (Neto) al término del primer, segundo y tercer trimestre del mismo año, es de \$138,662, \$1,470 y \$0 respectivamente, presentando una variación entre un trimestre y otro, derivado del resultado positivo que arrojó la Almacenadora durante este último trimestre, 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 \$1,470 y de \$33 como Impuestos y PTU Diferidos a cargo (Neto).

## REPORTES CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL TERCER TRIMESTRE DE 2017

**OTROS ACTIVOS.** El saldo de "otros activos" al término del primer, segundo y tercer trimestre del mismo año, es de \$4,547, \$26,807 y de 26,993 respectivamente, presentando una variación menor en comparación al trimestre anterior, debido a la amortización de los seguros y al pago anticipado a proveedores, mismos que afectan la cuenta acumulativa de Mayor.

### CUENTAS DE PASIVO

**PRÉSTAMOS BANCARIOS.** El saldo de los "préstamos bancarios" al término del primer, segundo y tercer trimestre, es de \$14,888, \$14,775 y de \$14,775 respectivamente, no presentando variación que comentar respecto al trimestre anterior.

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR.** El saldo de "otras cuentas por pagar" al término del primer, segundo y tercer trimestre del mismo año, es de \$462,004, \$44,835 y de \$48,274 respectivamente, por lo que su variación, en comparación al trimestre anterior representa un aumento derivado de la provisión de impuestos (Impuesto al Valor Agregado) por las ventas del trimestre, así como de la provisión del Impuesto Sobre la Renta por pagar provisional del trimestre.

### CAPITAL CONTABLE

	CAPITAL CONTABLE					VARIACION
	TRIMESTRE 3 2016	TRIMESTRE 4 2016	TRIMESTRE 1 2017	TRIMESTRE 2 2017	TRIMESTRE 3 2017	
Capital social fijo	42,729	43,479	43,479	43,479	43,479	-
Aportaciones para futuros aumentos	8,245	7,640	7,640	7,640	7,640	-
Reservas de capital	5,920	5,921	5,921	7,222	7,222	-
Resultado de ejercicios anteriores	- 96	97	12,912	11,611	11,611	-
Resultado del ejercicio	5,840	13,009	302,964	4,774	3,625	1,149
	<b>50,958</b>	<b>69,952</b>	<b>-233,012</b>	<b>65,178</b>	<b>66,327</b>	<b>1,149</b>

**CAPITAL SOCIAL.** Almacenedora 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 Almacenedora en el Nivel IV.

**CAPITAL CONTABLE.** El saldo del capital contable al término del segundo trimestre, respecto al tercer trimestre del año 2017, es de \$65,177 y de \$66,326 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 pérdida originada 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 Almacenedora 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 en el Balance General.

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

### RESULTADOS DE LA OPERACIÓN COMPARATIVOS TRIMESTRALES

**INGRESOS POR SERVICIOS.** Los ingresos por servicios en relación al primer, segundo y tercer trimestre del mismo año, son \$13,816, \$16,098 y \$17,902 respectivamente, teniendo una tendencia positiva durante los últimos dos trimestres anteriores, debido al fortalecimiento en el área de ventas y el buen servicio que esta Almacenadora ofrece.

	ESTADO DE RESULTADOS					VARIACION
	TRIMESTRE 3 2016	TRIMESTRE 4 2016	TRIMESTRE 1 2017	TRIMESTRE 2 2017	TRIMESTRE 3 2017	
De almacenaje	8,150	6,481	8,492	9,240	9,014	-226
De manejo de seguros	1,388	1,477	1,313	1,507	1,606	99
De maniobras	593	918	761	957	839	-118
De otros ingresos por servicios	3,983	8,713	3,250	4,394	6,443	2,049
	<b>14,114</b>	<b>17,589</b>	<b>13,816</b>	<b>16,098</b>	<b>17,902</b>	<b>1,804</b>

**INGRESOS POR INTERESES.** Los ingresos por intereses en relación al primer, segundo y tercer 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, segundo y tercer trimestre del mismo año son \$834, \$989 y de \$627 respectivamente, variación que corresponde a la optimización del rendimiento del personal y a la disminución en costos generados en la operación de esta Almacenadora.

**GASTOS POR INTERESES.** Los gastos por intereses en relación al primer, segundo y tercer trimestre del mismo año son \$181, \$178 y de 77 respectivamente, variación tendiente a la baja respecto al trimestre anterior, debido a lo estipulado en el convenio de pagos con el acreedor Docuformas SAPI de CV.

**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, segundo y tercer trimestre de 2017 son \$17, \$13 y 32 respectivamente, variación a la alza debido al cobro de comisiones por nuestro operador logístico, así como por el manejo de cuentas bancarias. 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 Septiembre de 2017 por la Reserva para cubrir reclamaciones por faltantes de mercancías por un monto de -\$632, Otras Recuperaciones por un monto de \$783, Afectaciones a la Reserva de Cuentas Incobrables por un monto de -\$3,916, Utilidad por venta de Inmuebles Mobiliario y Equipo por un monto \$378, y por último la Pérdida en venta de Inmuebles Mobiliario y Equipo por -\$153, operaciones realizadas durante el trimestre en mención, manteniendo un saldo en la cuenta de -\$3,540.

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.** Los gastos de administración en relación al primer, segundo y tercer trimestre del mismo año, son de \$449,144, -\$421,993 y de \$13,691 respectivamente, arrojando un saldo neto en la cuenta de \$40,842. Por lo que las variaciones entre cada uno de los trimestres, como ya se comentó oportunamente en los análisis anteriores, corresponden al retorno del movimiento contable a Cuentas de Orden, una vez que se demostró el daño patrimonial ocasionado por la empresa Merco Grán 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 variación del último trimestre comparado con el trimestre anterior es de \$13,691 misma que corresponde a 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 Septiembre de 2017 está integrado por la provisión del Impuesto Sobre la Renta anual del ejercicio 2016, por un monto de \$3,508, así como por la provisión de la PTU por un importe de \$476. Por otra parte, el efecto de los Impuestos y PTU Diferidos, presenta un saldo de -\$198, derivado de la utilidad generada durante el trimestre en mención y en consecuencia su debida afectación contra la provisión del ISR Diferido.

**CUENTAS DE ORDEN.** Las cuentas de orden utilizadas por los movimientos de mercancías al término del primer, segundo y tercer 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	TRIMESTRE 3 2017	
Pasivos y activos contingentes netos		460,356	46,152	460,356	461,336	980
Deposito de bienes		1,971,439	2,205,677	2,056,235	2,115,371	59,136
Otras cuentas de registro		1,235,274	1,338,356	1,330,842	1,320,626	-10,216
<b>TOTALES</b>	<b>0</b>	<b>3,667,069</b>	<b>3,590,185</b>	<b>3,847,433</b>	<b>3,897,333</b>	<b>49,900</b>

Es preciso comentar que el registro contable, que afectó significativamente el primer trimestre de 2017, únicamente fué para demostrar el daño patrimonial ocasionado por la empresa Merco Grán Noreste, SA de CV, como se mencionó oportunamente en el análisis del primer y segundo trimestre del mismo año.

"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