

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL TÉRMINO DEL TERCER TRIMESTRE DEL AÑO 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 tercer trimestre de 2018.

ACTIVO	BALANCE GENERAL					VARIACIÓN	VARIACIÓN
	TRIMESTRE 3	ANUAL	TRIMESTRE 1	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 3	TRIMESTRE 3	TRIMESTRE 3
	2017	2017	2018	2018	2018	2018 VS	2018 VS
						TRIMESTRE 3	TRIMESTRE 2
						2017	2018
Disponibilidades	551	606	558	948	551	0	-397
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	2,133	2,083	1,995	1,716	959	-1,174	-757
Total de cartera de crédito vigente	2,133	2,083	1,995	1,716	959	-1,174	-757
Cartera de crédito vencida	0	0	0	0	0	0	0
Total de cartera de crédito vencida	0	0	0	0	0	0	0
Total de cartera de crédito	2,133	2,083	1,995	1,716	959	-1,174	-757
(-) Menos:							
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	0	0	0	0	0	0
Total de cartera de crédito (neto)	2,133	2,083	1,995	1,716	959	-1,174	-757
Otras cuentas por cobrar (neto)	36,115	36,786	34,634	31,867	33,838	-2,277	1,971
Inventario de mercancías	0	0	0	0	685	685	0
Bienes adjudicados	19,306	19,306	19,306	19,306	19,306	0	0
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	44,310	44,038	43,311	42,585	41,889	-2,421	-696
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	3,439	3,977	3,501	2,355	2,355	-1,146
Otros activos	26,993	27,243	27,317	27,361	27,797	804	435
TOTAL ACTIVO	129,408	133,501	131,098	127,284	127,380	-2,028	95
PASIVO Y CAPITAL							
Prestamos bancarios y de otros organismos	14,775	14,775	14,775	14,775	14,775	0	0
De corto plazo							
De largo plazo	14,775	14,775	14,775	14,775	14,775	0	0
Colaterales vendidos	0	0	0	0	0	0	0
Reportes (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	48,274	58,386	55,446	53,340	52,341	4,067	-999
Impuestos a la utilidad por pagar	627	2,980	1,532	0	0	-327	0
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	3,277	2,800	2,800	2,804	2,158	-1,119	-646
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	44,170	53,206	51,114	50,537	50,183	6,013	-354
Obligaciones subordinadas en circulación	0	0	0	0	0	0	0
Impuestos y ptu diferidos (neto)	33	-	-	-	-	-33	0
TOTAL DE PASIVO	63,082	73,161	70,221	68,115	67,116	4,034	999
CAPITAL CONTABLE							
Capital Contribuido							
Capital social	43,479	44,979	44,979	44,979	44,979	1,500	0
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	7,640	6,140	6,140	6,140	6,140	-1,500	0
Prima en venta de acciones							
Obligaciones subrocinadas en circulación							
Capital Ganado							
Reservas de capital	7,222	7,222	7,222	7,222	7,222	0	0
Resultado de ejercicios anteriores	11,610	11,610	2,000	2,000	2,000	-9,610	0
Resultado por valuación en títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0
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	-3,625	-9,611	536	-1,171	-77	3,548	1,094
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	66,326	60,340	60,877	59,169	60,264	-6,062	1,094
TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	129,408	133,501	131,098	127,284	127,380	-2,028	95

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL TÉRMINO DEL TERCER TRIMESTRE DEL AÑO 2018

	ESTADO DE RESULTADOS					VARIACIÓN	VARIACIÓN
	TRIMESTRE 3	TRIMESTRE 4	TRIMESTRE 1	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 3	TRIMESTRE 3	TRIMESTRE 3
	2017	2017	2018	2018	2018	2018 VS TRIMESTRE 3 2017	2018 VS TRIMESTRE 2 2018
INGRESOS							
Ingresos por servicios	17,902	18,907	13,836	14,267	18,546	643	4,279
Ingresos por intereses	0	130	66	40	46	46	6
Gastos por maniobras	-627	-825	-358	-664	-752	-125	-88
Gastos por intereses	-77	-106	-54	-56	-77	1	-20
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0	0	0	0	0	0
MARGEN FINANCIERO	17,198	18,106	13,490	13,587	17,763	565	4,176
Estimación preventiva para riesgos crediticios							
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS							
EGRESOS							
Comisiones y tarifas cobradas	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones y tarifas pagadas	-32	-15	-9	-21	-16	16	5
Resultado por intermediación	0	0	0	0	0	0	0
Otros ingresos(egresos) de la operación	-528	-1,747	1,369	-1,227	1,402	1,930	2,629
Gastos de Administración	-13,691	-29,474	-14,851	-13,567	-16,775	-3,084	-3,208
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	2,947	-13,130	-1	-1,228	2,374	-573	3,602
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas							
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD							
Impuestos a la utilidad causados	-295	3,672	0	-4	-134	161	-130
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-1,503	3,472	537	-476	-1,146	356	-671
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	1,149	-5,986	536	-1,708	1,094	-55	2,802
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO NETO	1,149	-5,986	536	-1,708	1,094	-55	2,802

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, 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 tercer 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 Septiembre 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 Septiembre 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	\$151	\$0	Ningún Cambio
Lift Logistics, SA de CV	Socios Comunes	Comisiones Recuperación de Cartera y Servicios Logísticos	\$4,138	\$0	Ningún Cambio

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL TERMINO DEL TERCER TRIMESTRE DEL AÑO 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	SEGUNDO TRIMESTRE 2017	TERCER TRIMESTRE 2017	CUARTO TRIMESTRE 2017	PRIMER TRIMESTRE 2018	SEGUNDO TRIMESTRE 2018	TERCER TRIMESTRE 2018
Índice de Morosidad	0%	0%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	0%	0%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Eficiencia Operativa	-687%	22%	44.84%	44.90%	31.24%	24.17%
ROE	-1066%	3%	-18.90%	3.54%	-3.17%	3.66%
ROA	485%	2%	-9.11%	1.62%	-3.97%	2.56%
LIQUIDEZ	1%	4%	4.10%	3.78%	6.41%	3.73%
INDICE DE CAPACIDAD DE CERTIFICACIÓN	28%	27%	28.99%	28.83%	29.87%	28.93%

CUENTAS DE ACTIVO

DISPONIBILIDADES. El saldo de las disponibilidades esta integrado por distintas cuentas bancarias, al termino de cada trimestre y que comparando el tercer trimestre de 2018 respecto al anterior, presenta variación debido a la propia operación de esta Almacenadora, así como a la disposición de recursos para el pago de pasivos.

TOTALES	DISPONIBILIDADES					VARIACIÓN
	TRIMESTRE 3	TRIMESTRE 4	TRIMESTRE 1	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 3	
	2017	2017	2018	2018	2018	
	551	606	558	948	551	-397

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 dado cumplimiento de pago en lo correspondiente al capital e intereses generados, tal y 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 -\$757.

TOTALES	CARTERA DE CRÉDITO					VARIACIÓN
	TRIMESTRE 3	TRIMESTRE 4	TRIMESTRE 1	TRIMESTRE 2	TRIMESTRE 3	
	2017	2017	2018	2018	2018	
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresarial S.C.	2,133	2,083	1,995	1,716	959	-757
	2,133	2,083	1,995	1,716	959	-757

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL TÉRMINO DEL TERCER TRIMESTRE DEL AÑO 2018

OTRAS CUENTAS POR COBRAR. El saldo de otras cuentas por cobrar al término del tercer trimestre de 2018, comparado con el trimestre anterior así como el tercer trimestre de 2017, muestra un aumento principalmente en el rubro de Deudores por Servicios (Neto) respecto al trimestre anterior, debido al aumento en la operación y por ende su impacto en la cartera de clientes. 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 federales a cargo correspondientes al ejercicio 2018.

	OTRAS CUENTAS POR COBRAR					VARIACIÓN
	TRIMESTRE 3 2017	TRIMESTRE 4 2017	TRIMESTRE 1 2018	TRIMESTRE 2 2018	TRIMESTRE 3 2018	
Prestamos al Personal	1,613	1,153	1,161	1,224	1,348	124
Saldos a Favor de Impuestos	2,197	4,387	4,639	2,258	1,336	-922
Otros Deudores (Neto)	112	18,974	18,986	19,104	19,013	-91
Deudores por Servicios (Neto)	32,193	12,272	9,848	9,281	12,141	2,860
T O T A L E S	36,115	36,786	34,634	31,867	33,838	1,971

INVENTARIO DE MERCANCÍAS. El inventario de mercancías, se adquirió como pago en especie de clientes que mantenían mercancía nacional en el Almacén y que generó un adeudo vencido por servicios con antigüedad mayor a 90 días. Mismo que tuvo su ingreso como inventario propio por un valor de \$685 en el mes de Julio del año 2018.

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 tercer trimestre de 2018 no presenta movimientos.

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO. El saldo de los inmuebles al término del tercer 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 3 2017	TRIMESTRE 4 2017	TRIMESTRE 1 2018	TRIMESTRE 2 2018	TRIMESTRE 3 2018	
Terrenos	17,167	17,167	17,167	17,167	17,167	-
Construcciones	25,295	25,295	25,295	25,295	25,295	-
Equipo de transporte	7,395	7,574	7,574	7,574	7,574	-
Equipo de cómputo	1,517	1,517	1,517	1,517	1,517	-
Mobiliario	1,534	1,543	1,543	1,543	1,543	-
Adaptaciones y mejoras	2,522	2,522	2,522	2,522	2,522	-
Diversos	102	102	102	102	102	-
Equipo de Bodega	21,272	21,537	21,537	21,537	21,537	-
Herramientas y accesorios	4	4	4	4	4	-
Revaluación de inmuebles mobiliario:						
Terrenos	-	-	-	-	-	-
Construcciones	-	-	-	-	-	-
Equipo de transporte	181	181	181	181	181	-
Equipo de cómputo	1,444	1,444	1,444	1,444	1,444	-
Mobiliario	1,571	1,571	1,571	1,571	1,571	-
Adaptaciones y mejoras	329	329	329	329	329	-
Otras revaluaciones de inmuebles	13,687	13,687	13,687	13,687	13,687	-
Depreciación acumulada de:						
Construcciones	-	5,164	5,565	5,965	6,366	401
Equipo de transporte	-	7,024	7,075	7,133	7,190	29
Equipo de cómputo	-	1,507	1,509	1,512	1,513	2
Mobiliario	-	1,364	1,383	1,402	1,421	18
Adaptaciones y mejoras	-	1,146	1,181	1,209	1,236	28
Otras depreciaciones acumuladas	-	16,949	17,166	17,385	17,606	218
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	-	13,259	13,259	13,259	13,259	-
T O T A L E S	44,310	44,038	43,311	42,585	41,889	-696

IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO). Los Impuestos y PTU Diferidos (Neto) al término del tercer trimestre de 2018, comparado con el trimestre anterior, presentan un saldo de \$2,355 y \$3,501 respectivamente. Ahora bien, el saldo que presenta al término del tercer trimestre de 2017 es de \$0. Lo anterior es reflejo del impacto directo en el resultado neto de cada trimestre.

OTROS ACTIVOS. El saldo de "otros activos" al término del tercer trimestre de 2018, comparado con el trimestre anterior y el mismo trimestre pero de 2017, refleja una variación en aumento, principalmente al pago anticipado a proveedores, mismos que afectan la cuenta acumulativa de mayor.

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL TERMINO DEL TERCER TRIMESTRE DEL AÑO 2018

CUENTAS DE PASIVO

PRÉSTAMOS BANCARIOS. El saldo de los "préstamos bancarios" al término del tercer trimestre de 2018, comparado con el trimestre anterior y el tercer 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 tercer trimestre de 2018, respecto al trimestre anterior, presenta una variación de -\$999, debido al cumplimiento de pago oportuno de sus pasivos. Y que en comparación al tercer trimestre de 2017, la variación es originada principalmente por la adquisición de granos a crédito para su venta.

CAPITAL CONTABLE

	CAPITAL CONTABLE					VARIACION
	TRIMESTRE 3 2017	TRIMESTRE 4 2017	TRIMESTRE 1 2018	TRIMESTRE 2 2018	TRIMESTRE 3 2018	
Capital social fijo	43,479	44,979	44,979	44,979	44,979	-
Aportaciones para futuros aumentos	7,640	6,140	6,140	6,140	6,140	-
Reservas de capital	7,222	7,222	7,222	7,222	7,222	-
Resultado de ejercicios anteriores	11,611	11,610	2,000	2,000	2,000	-
Resultado del ejercicio	-	3,625	-	9,611	536	-
				1,171	77	1,094
	66,327	60,340	60,877	59,170	60,264	1,094

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 tercer trimestre de 2018, respecto al trimestre anterior, es de \$60,264 y \$59,170 respectivamente. La variación entre un trimestre y otro, se debe principalmente al efecto neto por la utilidad generada durante el trimestre en mención, amortizando las utilidades o pérdidas 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 TERMINO DEL TERCER TRIMESTRE DEL AÑO 2018

RESULTADOS DE LA OPERACIÓN COMPARATIVOS TRIMESTRALES

INGRESOS POR SERVICIOS. Los ingresos por servicios al término del tercer trimestre 2018, comparado con el trimestre anterior, presenta los siguientes saldos: \$18,546 y \$14,267 respectivamente, obteniendo un incremento en sus ingresos, debido al aumento progresivo en la operación del Almacén. Y que con respecto al tercer trimestre de 2017 en comparación con el trimestre en mención muestra un crecimiento parcial de un año a otro.

	ESTADO DE RESULTADOS					VARIACION
	TRIMESTRE 3 2017	TRIMESTRE 4 2017	TRIMESTRE 1 2018	TRIMESTRE 2 2018	TRIMESTRE 3 2018	
De almacenaje	9,014	9,595	8,097	7,406	8,231	825
De manejo de seguros	1,606	1,351	1,275	1,172	1,113	-59
De maniobras	839	1,268	568	696	697	1
De otros ingresos por servicios	6,443	6,693	3,896	4,993	8,505	3,512
	17,902	18,907	13,836	14,267	18,546	4,279

INGRESOS POR INTERESES. Los ingresos por intereses en relación al tercer trimestre de 2018, comparado con el tercer trimestre de 2017, presenta una variación de \$46. Y que con respecto a la comparación del trimestre en mención con el trimestre anterior, presenta una variación de -\$6. Estas variaciones del presente trimestre con respecto al anterior y el del año 2017, son originadas por la recuperación de intereses del crédito otorgado con garantía prendaria.

GASTOS POR MANIOBRAS. Los gastos por maniobras presentan los siguientes saldos: Por el tercer trimestre y el segundo trimestre de 2018 es por -\$752 y -\$664 respectivamente, lo que representa una variación de -\$88 debido al incremento proporcional en la operación de la Almacenadora sin dejar de considerar la optimización de los recursos y reducción en costos de la misma. Por otra parte la comparación del tercer trimestre de 2018 con respecto al tercer trimestre del año 2017, también presenta un incremento por -\$125 debido a las mismas circunstancias.

GASTOS POR INTERESES. Los gastos por intereses en relación al tercer trimestre de 2018, comparado con el tercer trimestre de 2017, no presenta variación significativa que comentar. Ahora bien, comparando las cifras del presente trimestre, respecto al anterior, este presenta una variación de -\$20 debido a la amortización de los intereses generados por un crédito simple.

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 del presente trimestre han sufrido variaciones, comparándolo con cifras del trimestre anterior y con cifras del tercer trimestre del año 2017, lo anterior es debido al aumento en la actividad de nuestro operador logístico. Por otra parte, 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 2018 por la Reserva para Cubrir Reclamaciones por Faltantes de Mercancías, por un monto de -\$188. Otras Recuperaciones por un monto de \$784, a la Afectación a la Reserva de Cuentas Incobrables por un monto de \$969 y por último al saldo neto entre las Ventas y el Costo de Ventas por las operaciones de granos -\$163, cuyo saldo neto de la cuenta de mayor es por la cantidad de \$1,402.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN. Los gastos de administración al término del tercer trimestre de 2018, en comparación con el trimestre anterior y el tercer trimestre de 2017, representan un saldo de \$-16,775 \$-13,567 y -\$13,691 respectivamente, cuyos montos presentan variaciones muy similares, excepto por el incremento de \$3,084 de un año a otro comparando cifras trimestrales y de \$3,208 respecto al trimestre anterior, lo cual es originado por el aumento proporcional en los ingresos que van directamente relacionados con 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 Septiembre de 2018, presenta un saldo de -\$134 originado por la provisión de la PTU. Por otra parte, el efecto de los Impuestos Diferidos, presenta un saldo de -\$1,146, aumento ocasionado por la utilidad 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 tercer trimestre de 2017, cuarto trimestre de 2017, primer trimestre de 2018, segundo trimestre de 2018 y tercer trimestre de 2018, son como se detallan a continuación:

	CUENTAS DE ORDEN					VARIACION
	TRIMESTRE 3 2017	TRIMESTRE 4 2017	TRIMESTRE 1 2018	TRIMESTRE 2 2018	TRIMESTRE 3 2018	
Pasivos y activos contingentes netos	461,336	461,336	461,336	461,336	461,336	0
Depósito de bienes	2,115,371	2,157,664	2,020,604	1,795,742	1,921,579	125,837
Otras cuentas de registro	1,320,626	1,213,565	1,191,992	1,055,439	1,080,714	25,275
TOTALES	3,897,333	3,832,565	3,673,932	3,312,517	3,463,629	151,112

"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