

**ALMACENES GENERALES DEL BAJÍO, S.A. DE C.V.
ALMACÉN GENERAL DE DEPÓSITO
ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO**

**ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**ALMACENES GENERALES DEL BAJÍO, S.A. DE C.V.
ALMACÉN GENERAL DE DEPÓSITO
ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO**

**ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

ÍNDICE

- I. Dictamen.

- II. Estados Financieros Básicos.
 - Balance General.
 - Estado de Resultados.
 - Estado de Variaciones en el Capital Contable.
 - Estado de Flujos de Efectivo.

- III. Notas a los Estados Financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:
ALMACENES GENERALES DEL BAJÍO, S. A. DE C. V.
ALMACÉN GENERAL DE DEPÓSITO
ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ALMACENES GENERALES DEL BAJÍO, S.A. DE C.V.** Almacén General de Depósito (Organización Auxiliar del Crédito), que comprenden los Balances Generales al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo que le son relativos por los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos, materiales, la situación financiera de **ALMACENES GENERALES DEL BAJÍO, S.A. DE C.V.** Almacén General de Depósito (Organización Auxiliar del Crédito), al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados integrales y flujos correspondientes por los ejercicios terminados en esas fechas de conformidad con los criterios contables emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.* (Código de Ética Profesional), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Bases de Preparación de los Estados Financieros

Llamamos la atención sobre la nota 2 a los estados financieros adjuntos en la que se describen las bases contables utilizadas en la preparación de los mismos. Dichos estados financieros fueron preparados y presentados de conformidad con las reglas y prácticas

contables para Almacenes Generales de Depósito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del Gobierno de la entidad en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las reglas y prácticas contables para Almacenes Generales de depósito, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando la norma contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las

circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de Negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

GOSSLER, S.C.



Margarita de los Ángeles Ávila Pérez
CONTADOR PÚBLICO CERTIFICADO

León, Gto.
Marzo 24, 2017

ALMACENES GENERALES DEL BAJO, S.A. DE C.V.
ALMACÉN GENERAL DE DEPÓSITO
ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO
AV. DEL OBRERO 503 FRACC. IND. JULIÁN DE OBREGÓN
C.P. 37290 LEÓN, GTO. MÉXICO
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
EXPRESADO EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO HISTÓRICO
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)
(NOTAS 1 Y 2)

	ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL	
	2016	2015		2016	2015
DISPONIBILIDADES (NOTA 3)	\$ 5,423	\$ 4,879	PASIVOS BURSÁTILES	\$	
CUENTAS DE MARGEN			PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
INVERSIONES EN VALORES (NOTA 4)			De Corto Plazo		
Títulos para Negociar	4,811	7,314	De Largo Plazo		
Títulos disponibles para la venta			COLATERALES VENDIDOS		
Títulos conservados a vencimiento			Reportos		
DEUDORES POR REPORTO	4,125	3,450	Derivados		
DERIVADOS			Otros Colaterales Vendidos		
Con finca de negociación			DERIVADOS		
Con finca de cobertura			Con Finca Negociación		
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS			Con finca de Cobertura		
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		
Actividad			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 14,997	\$ 18,429
Entidades Financieras			Impuestos a la utilidad por pagar		
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE			Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar		
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			Proveedores		
Actividad Empresarial o Comercial			Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas		
Entidades Financieras			Acreedores por Liquidación de operaciones		
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA			Acreedores por cuentas de margen	14,874	18,429
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (NOTA 11)		
(-) MENOS			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN		
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO(NETO)			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR(NETO) (NOTA 8)	7,629	8,948	TOTAL PASIVO	\$ 14,874	18,429
INVENTARIO DE MERCANCÍAS			CAPITAL CONTABLE		
BIENES ADJUDICADOS			CAPITAL CONTRIBUIDO	\$ 50,529	50,519
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) (NOTA 9)	19,418	21,987	Capital Social (NOTA 13)	48,729	48,729
INVERSIONES PERMANENTES			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	1,800	1,790
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA			Prima en Venta de acciones		
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) (NOTA 12)	1,108	2,940	Obligaciones subordinadas en circulación		
OTROS ACTIVOS (NOTA 10)	7,411	6,659	CAPITAL GANADO	\$ (15,478)	(12,771)
Cargos Diferidos, pagos anticipados e intangibles			Reservas de Capital	1,850	1,850
Otros activos a corto y largo plazo			Resultado de ejercicios anteriores	(14,621)	(18,971)
TOTAL ACTIVO	\$ 49,925	56,177	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta		
			Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de Flujos de efectivo		
			Resultado por Tenencia de Activos no monetarios		
			Resultado Neto	(2,707)	4,350
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 35,051	37,748
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 49,925	56,177

CUENTAS DE ORDEN (NOTA 13)

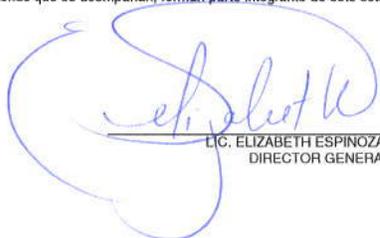
	2016	2015
Activos y Pasivos Contingentes		
Compromisos Crediticios		
Depósitos de Bienes	1,566,928	2,128,294
Colaterales recibidos por la entidad		
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad		
Bienes en Fideicomiso	362,553	370,576
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida		
Otras cuentas de registro		

* El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2016 es de \$24,200 y de 2015 es por \$ 24,200.

"Los presentes balances generales se formularon, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Almacenes Generales de Depósito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 52 y 53 de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el almacén general de depósito hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables."

los presentes balances generales fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

* Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero."


 LIC. ELIZABETH ESPINOZA CHICO
 DIRECTOR GENERAL


 C.P. JUANA GABRIELA GOMEZ ZUNIGA
 CONTADOR GENERAL

ALMACENES GENERALES DEL BAJÍO, S.A. DE C.V.
ALMACÉN GENERAL DE DEPÓSITO
ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO
AV. DEL OBRERO 503 FRACC. IND. JULIÁN DE OBREGÓN
C.P. 37290 LEÓN, GTO. MÉXICO
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
EXPRESADO EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO HISTORICO
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)
(NOTAS 1 Y 2)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por servicios	\$ 37,497	\$ 48,984
Ingresos por intereses	1,558	2,732
Gastos por intereses	(328)	
(utilidad cambiaria)	444	
(pérdida cambiaria)	(240)	(1,530)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	<u>38,931</u>	<u>50,186</u>
MARGEN FINANCIERO	38,931	50,186
Comisiones y tarifas cobradas	2,815	2,239
Comisiones y tarifas pagadas	-	-
Resultado por intermediación	<u>2,815</u>	<u>2,239</u>
INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE LA OPERACIÓN	41,746	52,425
OTROS INGRESO (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN		
Gastos de administración	(42,851)	(47,651)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	<u>(1,105)</u>	<u>4,774</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(1,105)	4,774
Impuestos a la Utilidad Causados	10	424
Impuestos a la Utilidad Diferidos (Netos) (NOTA 12)	1,592	
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS	<u>(2,707)</u>	<u>4,350</u>
RESULTADO NETO	<u>\$ (2,707)</u>	<u>\$ 4,350</u>

"Los presentes estados de resultados, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Almacenes Generales de Deposito emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 52 y 53 de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares de credito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados, de las operaciones efectuadas por el almacén general de depósito durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables".

Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

" Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero."


 LIC. ELZABETH ESPINOZA CHICO
 DIRECTOR GENERAL


 C.P. JUANA GABRIELA GÓMEZ ZUNIGA
 CONTADOR GENERAL

ALMACENES GENERALES DEL BAJÍO, S.A. DE C.V.
 ALMACEN GENERAL DE DEPÓSITO
 DE VALORES FINANCIEROS
 ORGANIZACIÓN AUTÓNOMA DE TIPO
 AV. DEL OBRERO 509 FRACC. INT. JULIÁN DE OBREGÓN
 C.P. 37260 LEÓN, GTO. MÉXICO
 ESTADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 EXPRESADO EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO HISTÓRICO
 (CIFRAS EN MILES DE PESOS)

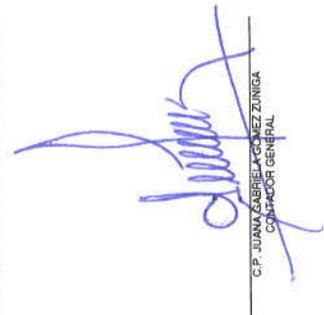
Concepto	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO				TOTAL CAPITAL CONTABLE	
	Capital Social	Incremento por actualización del Capital Social pagado	Aportación para Futuros Aumentos de Capital acordados en la asamblea de accionistas	Reserva de Capital	Incremento por actualización de reservas de Capital	Resultado de Ejercicios anteriores		Incremento por actualización de Resultado de ejercicios anteriores
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	\$ 24,200	24,529	800	1,015	835	(16,639)	(1,973)	32,608
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS								
Suscripción de acciones								
Capitalización de utilidades								
Constitución de reservas								
Trespaso del resultado neto al resultado de ejercicios anteriores								
Pago de dividendos								
Otros								
Total movimientos inherentes a la decisión de los accionistas								
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL								
Utilidad Integral								
Resultado neto								
Capitalización de Aportaciones por futuros aumentos			900					
Aportaciones para futuros aumentos								
Total movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral								
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	24,200	24,529	1,790	1,015	835	(16,369)	(1,973)	37,748
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS								
Constitución de reservas								
Trespaso del resultado neto al resultado de ejercicios anteriores								
Total movimientos inherentes a la decisión de los accionistas								
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL								
Utilidad Integral								
Resultado neto								
Capitalización de Aportaciones por futuros aumentos								
Aportaciones para futuros aumentos			10					
Total movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral								
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	\$ 24,200	24,529	1,800	1,015	835	(12,649)	(1,973)	35,051

Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Almacenes Generales de Depósito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 52 y 53, de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera retroactiva a las variaciones reflejadas en los movimientos antes mencionados, en las cuentas de capital contable de este periodo y en los movimientos reflejados en los periodos anteriores.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.*

* Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.*


 LIC. ELIZABETH ESPINOZA CHICO
 DIRECTOR GENERAL


 C.P. JUANA GABRIELA GÓMEZ ZUNIGA
 CONTADOR GENERAL

ALMACENES GENERALES DEL BAJÍO, S.A. DE C.V.
 ALMACÉN GENERAL DE DEPÓSITO
 ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO
 AV. DEL OBRERO 503 FRACC. IND. JULIÁN DE OBREGÓN
 C.P. 37290 LEÓN, GTO. MÉXICO
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 EXPRESADO EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO HISTORICO
 (CIFRAS EN MILES DE PESOS)
 (NOTAS 1 Y 2)

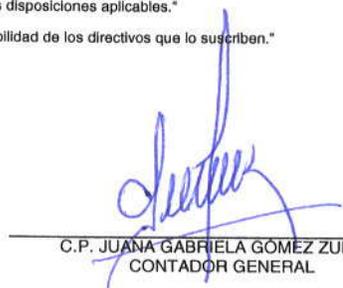
	2016	2015
Resultado neto		
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	\$ (1,105)	\$ 4,774
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento		
Estimación preventiva para riesgo crediticios		
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento		
Depreciaciones y amortizaciones		
Baja de valor reexpresado por venta de activo	2,856	2,088
Impuestos a la utilidad diferidos	1,387	
Impuestos a la utilidad causados		0
Operaciones discontinuadas	(10)	(424)
	\$ 4,233	\$ 1,664
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen		
Cambio en inversiones en valores		
Cambio en bienes adjudicados	2,503	(5,643)
Cambio en otros activos operativos	(208)	4,051
Cambio en otros pasivos operativos	(3,432)	1,831
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	\$ (1,137)	\$ 239
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	(1,615)	(7,092)
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	158	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	\$ (1,457)	\$ (7,092)
Actividades de financiamiento		
Aportaciones de Capital		
Aportaciones para futuros aumentos acordados por la asamblea		
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	10	990
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	10	990
Incremento o disminución neta de efectivo y excedentes de efectivo	\$ 544	\$ 575
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	4,879	4,304
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 5,423	\$ 4,879

Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad, con los Criterios de Contabilidad para Almacenes Generales de Depósito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 52 y 53, de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por el almacén general de depósito durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables."

"Los presentes estados de flujo de efectivo fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero."


 LIC. ELIZABETH ESPINOZA CHICO
 DIRECTOR GENERAL


 C.P. JUANA GABRIELA GÓMEZ ZUNIGA
 CONTADOR GENERAL

ALMACENES GENERALES DEL BAJÍO, S.A. DE C. V.
ALMACÉN GENERAL DE DEPÓSITO
ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO
AV. DEL OBRERO 503 FRACC. IND. JULIÁN DE OBREGÓN
CP. 37290 LEÓN, GTO. MÉXICO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

NOTA 1. ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD:

Almacenes Generales del Bajío, S.A. de C. V. es una organización Auxiliar de Crédito, concesionada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público mediante oficio No. 102-E.366-DGSV-11-B-a-6736 de fecha 24 de Octubre de 1988, constituida el día 23 de Noviembre de 1988 que tiene por objeto: Operar como almacén general de depósitos, además de otras actividades autorizadas por la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, entre las que se incluyen la prestación de servicios de comercialización y transporte de mercancías y adicionalmente fue autorizada para ser fiduciaria por parte de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

A) BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros que se acompañan se ajustan a la estructura básica de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), excepto en las reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación de rubros específicos que a juicio de la CNBV deban aplicarse sobre normatividad específica o sobre un criterio contable especial, considerando que el Almacén General de depósitos realiza operaciones especializadas.

Con la finalidad de adecuar la normatividad contable que le es aplicable a los Almacenes generales de depósitos y otras entidades que realizan actividades especializadas, con fecha 19 de enero de 2009, la CNBV publicó los criterios contables aplicables, los cuales fueron actualizados mediante diversas resoluciones publicadas.

B) NUEVA NORMATIVIDAD CONTABLE PARA 2016

Al mes de diciembre 2016, el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF) señala las NIF que entrarán en vigor a partir de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada, como indica a continuación:

– A partir del 1 de enero de 2018, entrarán en vigor las siguientes NIF:

- NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros
- NIF C-3, Cuentas por cobrar
- NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos
- NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar
- NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar
- NIF C-20, Instrumentos de financiamiento por cobrar
- NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes
- NIF D-2, Costos por contratos con clientes

– A partir del 1 de enero de 2017 se emitieron mejoras para las siguientes NIF:

NIF B-7, Adquisiciones de negocios
NIF B-13, Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros
NIF C-2, Instrumentos financieros
NIF C-3, Cuentas por cobrar
NIF C-4 Inventarios
NIF C-11, Capital contable
Boletín C-15, Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición.
NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar
NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés
NIF D-3, Beneficios a los empleados

Las políticas contables más significativas utilizadas en la preparación de los estados financieros, son las siguientes:

C) USO DE ESTIMACIONES

La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para hacer las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. La administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados son los adecuados en las circunstancias, aun cuando su efecto final pueda llegar a diferir del efecto de dichas hipótesis.

D) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

De acuerdo a la NIF A-5 "Elementos básicos de los Estados Financieros", la compañía reconoce los ingresos contablemente en el periodo que se devengan o se transfieren los productos o servicios al cliente.

Los ingresos son reconocidos una vez que se han transferido a los clientes los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los productos, o es probable recibir los beneficios económicos y éstos se pueden medir confiablemente. Los ingresos son valuados al valor razonable de la contraprestación recibida, excluyendo los descuentos, rebajas e impuestos.

Los riesgos y beneficios inherentes a los productos, normalmente se transfieren a los clientes cuando éstos reciben y aceptan las mercancías que les fueron embarcadas.

E) MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros adjuntos se presentan en moneda de informe pesos mexicanos, que es igual a la moneda de registro y a la moneda funcional y de informe, por lo que no fue necesario realizar ningún proceso de conversión.

F) TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Los derechos y obligaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación o liquidación. Los activos y pasivos en moneda extranjera se ajustan al cierre del ejercicio a los tipos de cambio en vigor. Las variaciones por fluctuación cambiaria se reconocen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

G) EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

De conformidad con lo dispuesto en la *NIF B-10 Efectos de la Inflación* (esta normatividad es aplicable a la entidad, de conformidad con el Criterio A-2 *Aplicación de normas particulares* del

esquema general de la contabilidad de los Almacenes generales de depósito , que entró en vigor el 1° de enero de 2008), la elaboración de los estados financieros de 2016 y 2015 se efectuó como sigue:

No se reconocieron los efectos de la inflación por ambos ejercicios, pues la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores no fue superior al 26%, lo que la referida norma califica de entorno económico no inflacionario.

Los porcentajes de inflación de los tres ejercicios de 2015 a 2013 y de 2014 a 2012 fueron del 10.19 % y del 11.62 %, respectivamente, por lo que se ha operado en un entorno económico no inflacionario. El reconocimiento de los efectos de la inflación se presentará en adelante sólo si se rebasa el 26% mencionado con anterioridad.

Los porcentajes de inflación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron del 3.36 y 2.13% respectivamente.

Los valores de los conceptos no monetarios que aparecen en los estados financieros de 2016 y 2015, están afectados por la actualización de las cifras correspondientes con motivo de su reexpresión hasta el 31 de diciembre de 2007. Por tal motivo, los inventarios, inversiones en activos fijos y sus depreciaciones, activos intangibles y su amortización, así como el capital contable, incluyen la actualización que se reconoció y registró hasta el ejercicio de 2007.

H) DISPONIBILIDADES

Se encuentran representados por efectivo en caja, depósitos a la vista en cuentas de cheques en moneda nacional y por inversiones y depósitos en instrumentos de deuda de realización inmediata. Los intereses devengados y las utilidades o pérdidas en valuación se reconocen en los resultados del ejercicio como parte del resultado integral de financiamiento.

I) INVERSIONES EN VALORES

Inversiones en Valores. Son aquéllas que se realicen en activos constituidos por instrumentos de patrimonio neto, obligaciones, bonos, certificados y demás títulos de crédito y documentos que se emiten en serie o en masa y que la entidad mantiene en posición propia.

Títulos disponibles para la venta. Son títulos de deuda y accionarios que se registran a su costo de adquisición y se valúan a su valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente, su efecto se reconoce en el capital contable, en el rubro de "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta", que se cancela para reconocer en resultados la diferencia entre el valor neto de realización y el costo de adquisición, al momento de la venta.

El rendimiento de títulos de deuda generado, se reconoce dentro de los resultados del año.

Títulos conservados a vencimiento. Son títulos de deuda conservados a vencimiento, que se registran a su costo de adquisición, afectando a los resultados del ejercicio por el devengamiento de los intereses. En la fecha de enajenación, se reconoce el resultado por compraventa por el diferencial entre el valor neto de realización y el valor en libros del mismo.

J) CUENTAS POR COBRAR

Se presentan a su valor de recuperación, neto de devoluciones y descuentos. Las cuentas que se consideran incobrables se estiman o se cancelan de acuerdo a las disposiciones emitidas por la CNBV y la NIF C-3 cuentas por cobrar.

K) ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO

Se efectúan estudios periódicos (trimestralmente) con el fin de determinar la incobrabilidad de saldos para, en su caso, establecer o incrementar la estimación de cuentas de cobro dudoso correspondiente, de modo que los riesgos de crédito de las cuentas por cobrar se ajustan en forma constante. La almacenadora afecta la estimación por las operaciones que se encuentren vencidas a más de noventa días de acuerdo con la normatividad vigente por la CNBV.

En el caso de cuentas por cobrar con partes relacionadas, se evalúa su incobrabilidad de forma anual, a través de examinar la posición financiera y el mercado en que opera cada una de las partes relacionadas de la compañía.

L) INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)

Las inversiones se registran originalmente a su costo de adquisición al cual comprende el precio neto pagado, adicionando por las erogaciones efectuadas para disponer de su uso.

M) DEPRECIACION

La depreciación se calcula por el método de línea recta aplicando la tasa anual que se señalan a continuación:

Equipo de Transporte	25%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de computo	30%
Equipo de bodegas	10%
Construcciones	5%
Otros Activos	5%

N) AMORTIZACION

Se calcula aplicando el método de línea recta utilizando la tasa del 5% anual y para los seguros pagados por anticipado se realiza en función al tiempo de vigencia.

Referente a las Licencias de Software estas se amortizan en un periodo de 3 años.

O) DETERIORO EN EL VALOR DE LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN Y SU DISPOSICION

De acuerdo con lo establecido en el Boletín C-15 del CINIF, la administración debe reconocer el deterioro en el valor de los activos de larga duración.

Para dar cumplimiento a esa norma contable la administración de la empresa no ha llevado a cabo un estudio formal, sin embargo considera que los activos de larga duración que posee, no tienen problemas de deterioro y considera que la aplicación de estos lineamientos no tiene ningún efecto en la situación financiera ni en los resultados de sus operaciones.

P) OBLIGACIONES LABORALES

De conformidad con la NIF D-3 "Beneficios a los empleados" las remuneraciones que se pagan regularmente a los empleados durante la relación laboral: sueldos y salarios, vacaciones, aguinaldo, prima vacacional, premio de productividad, compensaciones, aportaciones de seguridad social y PTU entre otros, denominados también beneficios directos a corto y a largo plazo, se reconoce en los resultados en proporción a los servicios prestados en el periodo contable respectivo.

Los pasivos provenientes de beneficios por terminación y los beneficios al retiro, que en el caso de la compañía comprenden indemnizaciones y primas de antigüedad se reconocen conforme se devengan, independientemente de su fecha de pago y su determinación esta sustentada en cálculos actuariales con base en el método de crédito unitario proyectado,

La entidad tienen celebrado un contrato de fideicomiso irrevocable con el propósito de formar un fondo para el pago de pensiones y primas de antigüedad al personal determinado con base en el estudio actuarial que se prepara tales efectos.

En la nota 11 se manifiestan los resultados del estudio actuarial sin embargo debido a que el importe reconocido contablemente y aportado al fideicomiso es superior a los pasivos provenientes de beneficios por terminación y los beneficios al retiro, no se realizaron cargos a resultados.

R) IMPUESTOS A LA UTILIDAD

Impuesto sobre la renta (ISR)

El ISR causado se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

Los impuestos a la utilidad diferidos se calculan de acuerdo con la NIF D-4, "Impuestos a la Utilidad", que establece que la determinación de los impuestos diferidos debe hacerse aplicando el método de activos y pasivos, que consiste en comparar los valores contables y fiscales de los mismos.

Se reconocen impuestos a la utilidad diferidos por las diferencias temporales que surjan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, generándose cuentas por cobrar o por pagar, según su naturaleza; en su caso se reconoce un activo por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales pendientes de amortizar a la fecha del balance y por los créditos fiscales que la entidad pueda aprovechar en el futuro.

Al 31 de diciembre de 2016 la empresa ha cuantificado y reconocido el efecto diferido de los impuestos a la utilidad de conformidad con los lineamientos contenidos en la NIF D-4 de las normas de información financiera mexicanas.

- a) El impuesto a la utilidad del ejercicio se integra de la siguiente manera:

	2016	2015
ISR causado (gasto)	\$ (10)	\$ (424)
ISR diferido (gasto)	(1,592)	0
Total de impuestos a la utilidad	<u>\$ (1,602)</u>	<u>\$ (424)</u>

S) PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (PTU)

Los estados financieros que se acompañan reconocen los efectos diferidos de la PTU debido a que la compañía considera las partidas que generan una PTU diferida, son las depreciaciones, amortizaciones de intangibles y diferidos activos, así como las cuotas diferidas pasivas principalmente, pero en el neto serían diferencias temporales deducibles, por lo que disminuirían en el futuro la PTU diferida,

	2016	2015
PTU causado (gasto)	\$ (0)	\$ (376)
PTU diferido (gasto)	(240)	(0)
Total	<u>\$ (240)</u>	<u>\$ (376)</u>

T) PASIVOS

En el Boletín C-9 Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos, se establecen las reglas de valuación, presentación y revelación de los pasivos y provisiones de los activos y pasivos contingentes, así como las reglas de revelación de los compromisos contraídos.

U) COMPROMISOS

Se revelan en estas notas cuando su naturaleza lo hace necesario, en los términos del boletín C-9, denominado Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes y Compromisos.

V) CONTINGENCIAS

En forma similar a los compromisos mencionados en el inciso anterior, se revelan las contingencias conforme a lo prescrito por el boletín C-9, cuando se observa la probabilidad de que se materialicen.

2016

No. Oficio o Ex.	Monto	Ejercicio	AUTORIDAD
2247/15-EAR-01-8	\$ 135	2014	Tribunal de Justicia Fiscal y admintva.
2044/15-EAR-01-3	135	2015	Tribunal de Justicia Fiscal y admintva
3056/15-EAR-01-7	11	2015	Tribunal de Justicia Fiscal y admintva.
3587/15-EAR-01-9	12	2015	Tribunal de Justicia Fiscal y admintva.
32277/15-17-08-7	393	2007	Cuotas de Inspección CNBV
32290/15-17-03-5	644	2008	Cuotas de Inspección CNBV
32276/15-17-05-1	627	2009	Cuotas de Inspección CNBV
32278/15-17-14-3	557	2010	Cuotas de Inspección CNBV
32291/15-17-04-1	496	2011	Cuotas de Inspección CNBV
32283/15-17-14-8	484	2012	Cuotas de Inspección CNBV
32282/15-17-14-3	424	2013	Cuotas de Inspección CNBV

Total: \$ 3'918

800-66-00-01-01-2015-010026. Se solicitó cambio para fracción arancelaria. Aduana Veracruz. Ofrecimiento de Garantía Hipotecaria de Créditos de Inspección y Vigilancia 2015 \$ 4,006.

110-05-03-12-01-2015-228	\$ 17	Tribunal de Justicia Fiscal y admintva.
1356/14-EAR-01-3	384	2014 Multa CNBV
3352/16-EAR-01-4	14	2015 CONDUSEF
3420/16-EAR-01-6	14	2015 CONDUSEF
211.115.11 (168) "2012" / 0540/3	63	2015 Demanda CNBV
3557/16-EAR-01-8	15	2015 Demanda CNBV
800-66-00-01-01-2016-017630	1	2017 Aduana Veracruz.

Total: \$ 508

400-26-00-03-02-2016-01611	N/A	2016	Recurso de reclamación SAT
3309317015E000443	N/A	2009 y 2010	Recurso de reclamación SAT

No. Oficio o Ex.	Oficina Juzgado	Promovido	Estatus
545/2015	Juzgado Séptimo de Distrito	MAIZUD	Archivado
545/2015	Juzgado Segundo de Distrito	Especialistas en soluciones Logísticas.	Archivado
82/2013-M	Calidad de concluida.	IOCHPE MAXION	Concluida
773/2014	Juzgado Quinto Monterrey.		Concluida.
1190/2016	SAT.		Pendiente
NIC: 1-16-102-6084-15	San Juan del rio, Querétaro, (SELOBA).		Pendiente
1820/2013	Hecho delictuoso Esteban Fernández.		Pendiente

2015

LOS CREDITOS Y MULTAS REQUERIDOS POR CONCEPTO DE CUOTAS DE INSPECCIÓN SON LOS SIGUIENTES

No. De Credito	Monto	Ejercicio		Autoridad
411-2/3046/2015	\$ 425	2013	CUOTAS DE INSPECCIÓN	CNVB
411-2/3045/2015	487	2012	CUOTAS DE INSPECCIÓN	CNVB
411-2/3043/2015	557	2010	CUOTAS DE INSPECCION	CNVB
411-2/3040/2015	393	2007	CUOTAS DE INSPECCIÓN	CNVB
411-2/3042/2015	626	2008	CUOTAS DE INSPECCIÓN	CNVB
411-2/3044/2015	496	2011	CUOTAS DE INSPECCIÓN	CNVB
411-2/3041/2015	644	2011	CUOTAS DE INSPECCIÓN	CNVB
211-2/1021/2011	24	2011	Multa	CNVB
211-2/14885/2010	23	2010	Multa	CNVB
	<u>\$ 3,675</u>			

NOTA 3. DISPONIBILIDADES

Las disponibilidades se encuentran registradas a su valor nominal.

Las partidas que integran el rubro no tienen restricción en cuanto a su disponibilidad.

El saldo total de disponibilidad se encuentra depositado en entidades financieras Nacionales.

Existen saldos en Moneda extranjera por \$ 109 US que equivalen a \$ 2,251 miles en moneda nacional, valuado al T.C. publicado por el Banco de México al 31 de diciembre de 2016 de 21 en miles.

Para la determinación del valor razonable de cada clase de título, el procedimiento utilizado por la sociedad se determinara conforme a la siguiente:

- Los títulos para negociar y disponibles para la venta se registran a su costo de adquisición y se valúan al cierre del periodo a su valor razonable.
- Los títulos conservados a vencimiento se valuarán a su costo amortizado, lo cual implica que la amortización del premio o descuento (incluido, en su caso en el valor razonable al que se reconocieron inicialmente), así como de los costos de transacción, formarán parte de los intereses devengados.

NOTA 4. INVERSIONES EN VALORES

Se encuentran integradas en títulos para negociar los cuales registran al costo de adquisición, los intereses devengados se registran directamente en resultados y se integran de la siguiente manera:

2016

		2016
BBVA Bancomer, S.A.	Mercado de dinero: BMERGOB 1,608 Títulos a 34.830560 – Calificación M "AAA/1"	56
Principal Fondos de Inversión, SA de CV	Mercado de dinero: Calificación F LIQUIDOM1 4,392 Títulos a 968.8488	46
Banco Interacciones, S.A.	Pagaré a 3 días Tasa 4.94%	3,190
Principal Fondos de Inversión, SA de CV	Mercado de dinero: PRINFGUM3 1,157 TITULOS A 16.319490 PRIN LS1MC 85,856 TITULOS A 16.671133	19 1,446
Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Monex Grupo Financiero	Mercado de Deuda: Dlls por 1,748 Títulos a 24.828514 Emisión Monex + 2 días Calificación F "AAA/3" Serie B MC-1	54
Total		\$ 4,811
<i>Calificadoras: M = Moody's de México, S.A. de C.V. F = Fitch México, S.A. de C.V.</i>		

2015

		2015
BBVA Bancomer, S.A.	Mercado de dinero: BMERGOB 1,608 Títulos a 33.997918 – Calificación M "AAA/1"	54
Principal Fondos de Inversión, SA de CV	Mercado de dinero: Calificación F LIQUIDOM1 4,392 Títulos a 910.344452	46
Banco Interacciones, S.A.	Pagaré a 2 días Tasa 3%	7,163
Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Monex Grupo Financiero	Mercado de Deuda: Dlls por 1,748 Títulos a 24.828514 Emisión Monex + 2 días Calificación F "AAA/3" Serie B MC-1	51
Total		\$ 7,314
<i>Calificadoras: M = Moody's de México, S.A. de C.V. F = Fitch México, S.A. de C.V.</i>		

- a) El almacén de Depósito no ha realizado reclasificación alguna respecto a títulos de la categoría de conservados a vencimiento a la de disponibles para la venta durante los ejercicios 2016 o 2015.
- b) No existen inversiones como colaterales, ni inversiones con restricciones.

- c) Las inversiones en valores que se tiene, se evalúan por su naturaleza y grado de riesgos, existiendo cierto tipo de riesgos a los que estamos expuestos:
- **Riesgo de Tasa de Interés:** El almacén de depósito estaría expuesto a este riesgo si existieran descálces entre el plazo y las condiciones de los activos y pasivos financieros, es decir cuando el volumen de los activos financieros, no coincide, o no se cuenta con la liquidez para cubrir los pasivos financieros. Sin embargo las inversiones de la sociedad son a plazos fijos, por lo que este riesgo no le es aplicable.
 - **Riesgo de Tipo de Cambio:** Las inversiones de la sociedad son en pesos mexicanos, por lo que este riesgo no le es aplicable a excepción de la inversión Monex casa de Bolsa SA de CV.
 - **Las brechas de sensibilidad con los Gap de Liquidez de Operaciones Activas y Pasivas,** nos permite detectar el riesgo potencial en el corto, mediano y largo plazo. Sin embargo las inversiones de la sociedad son a corto plazo, por lo cual no le es aplicable este riesgo.

d) El 98% de las inversiones en valores en 2016 se tratan de inversiones en títulos gubernamentales y en pagarés, y están garantizadas por el gobierno federal y el emisor respectivamente, por lo que estas no están sujetas a pérdidas.

La compañía en el ejercicio 2016 realizó las inversiones en Monex Casa de Bolsa, BBVA Bancomer y Principal Fondos de Inversión Y Banco interacciones. En el ejercicio 2015 la compañía realizó inversiones en Monex Casa de Bolsa, BBVA Bancomer, Principal Fondos de Inversión y Banco Interacciones.

Durante el ejercicio 2016 y 2015 se obtuvieron intereses de las inversiones en valores por \$1,079 y \$ 2,230 respectivamente, las inversiones se valorizan de manera separada e intervienen dos componentes:

- El rendimiento de la inversión
- Importe de la valorización al cierre de cada mes

Utilizando el Tipo de Cambio FIX al cierre de acuerdo a las disposiciones vigentes que para efecto emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. De acuerdo a lo anterior la variable tipo de cambio se toma como el único evento extraordinario que pudiera afectar la valorización de las inversiones dado que todas están en instrumentos y títulos gubernamentales de bajo riesgo.

NOTA 5. REPORTO

2016

		2015
Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Monex Grupo Financiero	Mercado de Deuda Dlls: Emisor Bancomer 22.224 por 32.822 títulos por 200,040.70 USD a 20.6194 con plazo promedio Diaria y al cierre del ejercicio por inversión a 4 días - Calificación AAA(mex)"	\$ 4,125
Total		\$ 4,125
<i>Calificadoras:</i>		
	<i>M = Moody's de México, S.A. de C.V.</i>	
	<i>F = Fitch México, S.A. de C.V.</i>	

2015

		2015
Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Monex Grupo Financiero	Mercado de Deuda Dlls: Emisor Bancomer 22.224 por 32.822 títulos por 200038.52 USD a 17.2487 con plazo promedio Diaria y al cierre del ejercicio por inversión a 4 días - Calificación AAA(mex)"	\$ 3,450
Total		\$ 3,450
Calificadoras:	M = Moody's de México, S.A. de C.V. F = Fitch México, S.A. de C.V.	

a) Es importante mencionar que el Almacén no ha recibido y a su vez vendido los colaterales por reporto.

b) El total de los ingresos por reporto de la inversión anterior ascienden a \$ 479 miles

NOTA 6. PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de Diciembre 2016 y 2015 de las compañías afiliadas se muestran en el balance por tipo de operación, se integra como sigue:

Aplicado a resultados

Compañía Filial: Servicios Administrativos Jen S.C

TIPO DE OPERACIÓN	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS		
Servicio de almacenaje	18	22
Servicio de energía eléctrica	0	251
Venta de cartera	0	1,572
TOTAL INGRESOS	\$ 18	1,845
DEDUCCIONES		
Arrendamiento de Inmuebles	\$ 2,864	2,593
Arrendamiento de equipo	300	306
Asesoría	391	957
Servicios	321	0
TOTAL DEDUCCIONES	\$ 3,876	3,856

El estado de resultados incluye importes por operaciones con compañías afiliadas, como sigue:

Compañía Filial: Servicios Administrativos Jen S.C

Saldos pendientes de pago y de cobro

TIPO DE OPERACIÓN	2016	2015
CUENTAS POR COBRAR		
Servicio de energía eléctrica	\$ 0	0
Venta de Cartera		0
Servicio de almacenaje	2	0
TOTAL	\$ 2	0
CUENTAS POR PAGAR		
Arrendamiento de Inmuebles	\$ 0	0
Arrendamiento de Equipo	0	0
Asesoría	0	425
Servicios	0	0
TOTAL	\$ 0	425

NOTA 7. TRANSACCIONES Y POSICIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Al cierre de cada ejercicio se tienen cuentas en dólares estadounidenses, valuados a los tipos de cambio de 20.6640 y 17.2065r US en 2016 y 2015 respectivamente, como sigue:

		2016	2015
Activo a corto plazo	US \$	109	9
Equivalente en pesos Mexicanos	MXP \$	2,252	170

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

La cuenta por cobrar del ejercicio 2016 y 2015 se encuentra integrada de la siguiente manera:

Concepto	2016	2015
Saldos a favor de impuestos	\$ 1,266	\$ 1,156
Deudores por servicios	5,810	7,487
Préstamos y otros adeudos	1,185	800
(-) Estimación para cuentas incobrables	(632)	(495)
Total	\$ 7,629	8,948

Deudores por servicio

En el ejercicio 2016 se realizaron afectaciones a los resultados a través de la Estimación para cuentas incobrables por afectación a resultados por \$ 137 miles, toda vez que estas operaciones tienen vencimiento a más de 90 días.

NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO

Las propiedades, planta y equipo neto al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se integran de la siguiente manera:

Concepto		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Terrenos	\$	3,526	\$ 3,526
Equipo de Transporte		1,445	1,344
Mobiliario y equipo de oficina		1,780	1,751
Equipo de cómputo		13,594	12,328
Construcciones		8,989	8,989
Otros Activos		13,696	14,980
Total propiedades, planta y equipo	\$	43,030	42,918
Depreciación Acumulada		(23,612)	(20,931)
Total propiedades, planta y equipo neto	\$	19,418	\$ 21,987

NOTA 10. OTROS ACTIVOS**2016**

En la cuenta de otros activos por un importe de \$ 7,411 miles en el ejercicio 2016, se encuentran consideradas las inversiones derivadas de los incrementos de la reserva de contingencia \$ 6,023 miles Y \$ 586 miles en reserva para cubrir pensiones y depósitos en garantía por \$ 650 miles y pagos anticipados por \$ 152 miles.

2015

En la cuenta de otros activos por un importe de \$ 6,659 miles en el ejercicio 2015, se encuentran consideradas las inversiones derivadas de los incrementos de la reserva de contingencia que en 2015 representaron \$ 5,248 miles Y \$ 685 miles en reserva para cubrir pensiones.

NOTA 11. ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La cuenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se encuentra integrada de la siguiente manera:

Concepto		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acreedores diversos	\$	6,391	10,623
Provisiones para obligaciones laborales		586	685
Reserva de contingencias		6,023	5,247
Reserva para indemnizaciones		1,440	1,440
Depósitos en garantía		434	434
Total	\$	14,874	18,429

Provisión para obligaciones laborales 2016

Los costos y obligaciones laborales al retiro que la sociedad tiene con sus trabajadores, se reconocen con base en estudios actuariales elaborados por actuarios independientes bajo el método de costo

unitario proyectado, de acuerdo con las reglas establecidas en la NIF D-3 "Beneficios a los empleados". Ver nota 2(P).

Concepto	Beneficios Post-empleo		Total
	Prima de Antigüedad	Indemnización Legal	
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 362	\$ 934	\$ 1,296
Obligaciones por beneficios adquiridos	117	-	117
Obligaciones por beneficios no adquiridos	245	934	1,179
Activos del plan	1,198	2,513	3,711
(Activo) Pasivo neto proyectado	104	959	1,063
Costo neto del periodo	(29)	533	504
Aportaciones al fondo	-	-	-

El costo neto del periodo se integra de la siguiente manera:

Concepto	2016
Costo laboral del servicio actual	\$ 325
Costo financiero	44
Rendimiento esperado de los activos del plan	(28)
Costo laboral del servicio pasado	201
(Otros)	(38)
Costo neto del periodo	\$ 504

El pago por indemnizaciones que los colaboradores de la Entidad tienen derecho a percibir al terminar la relación laboral, se reconocen como gastos en el año que se presentan.

El cargo a resultados por este concepto fue de (\$ 0), debido a que el importe reconocido contablemente y aportado al fideicomiso es mayor al determinado en el estudio.

La vida laboral promedio de los empleados al 31 de diciembre de 2016 es de 65 años.

Las tasas utilizadas en el estudio actuarial fueron las siguientes:

Concepto	2016
Tasas de descuento	4.50%
Tasas de crecimiento de salarios	3.50%
Tasa de crecimiento del Salario Mínimo	3.50%

Provisión para obligaciones laborales 2015

Los costos y obligaciones laborales al retiro que la sociedad tiene con sus trabajadores, se reconocen con base en estudios actuariales elaborados con actuarios independientes bajo el método de Costo unitario proyectado, de acuerdo con las reglas establecidas en la NIF D-3 "Beneficios a los empleados" (Ver nota 2(h))

2015

Concepto	Beneficios Post-empleo		Total
	Prima de Antigüedad	Indemnización Legal	
Obligaciones por beneficios definidos	380	1,328	1,708
Obligaciones por beneficios adquiridos	99	0	99
Obligaciones por beneficios no adquiridos	281	1,328	1,609
Activos del plan	1,387	3,967	5,354
(Activo) Pasivo neto proyectado	75	617	682
Costo neto del periodo	(13)	617	604
Aportaciones al fondo	0	0	0

El costo neto del periodo se integra de la siguiente manera:

Concepto	2015
Costo laboral del servicio actual	\$ 358
Costo financiero	77
Rendimiento esperado de los activos del plan	(33)
Costo laboral del servicio pasado	202
(Otros)	0
Costo neto del periodo	\$ 604

El pago por indemnizaciones que los colaboradores de la Entidad tienen derecho a percibir al terminar la relación laboral, se reconocen como gastos en el año que se presentan.

El cargo a resultados por este concepto fue de (\$ 0), debido a que el importe reconocido contablemente y aportado al fideicomiso es mayor al determinado en el estudio.

La vida laboral promedio de los empleados al 31 de diciembre de 2015 es de 65 años.

Las tasas utilizadas en el estudio actuarial fueron las siguientes:

Concepto	2015
Tasas de descuento	4.50%
Tasas de crecimiento de salarios	3.50%
Tasa de crecimiento del Salario Mínimo	3.50%

Reserva de contingencias 2016- 2015

La empresa se encuentra obligada a crear una reserva de contingencia para cubrir reclamaciones en caso de faltantes de mercancías en bodegas propias.

NOTA 12. IMPUESTOS DIFERIDOS Y TASA EFECTIVA DE IMPUESTOS

El efecto del impuesto sobre la renta y participación de las utilidades a los trabajadores diferido, calculado en los términos señalados en la nota 2R), inciso "impuestos diferidos", proviene de las diferencias determinadas entre los valores contables y fiscales

El efecto de la aplicación de las disposiciones I contenidas en la NIF D-4 denominada actualmente Impuestos a la Utilidad, el cual requiere el reconocimiento de impuestos diferidos del ISR y el importe diferido de la PTU por todas las diferencias temporales entre saldos contables y fiscales del balance general; los estados financieros del ejercicio 2016 consistieron en disminuir el resultado del ejercicio actual en \$ 1,592 miles por Impuestos diferidos de ISR, y un importe de \$ 240 miles por impuestos diferidos de PTU.

Al 31 de diciembre de 2015 la empresa no cuantificó ni reconoció el efecto correspondiente al tratamiento contable del impuesto sobre la renta de conformidad con los lineamientos contenidos en la NIF D-4 de las normas de Información financiera mexicanas, el efecto de 2015 y 2016 lo reconoció en su totalidad en 2016.

NOTA 13. CAPITAL SOCIAL, RESERVA LEGAL Y UTILIDAD (PERDIDA) INTEGRAL

- a) En el ejercicio 2009 con fecha 29 de Junio de 2009 se realizó un traspaso de aportaciones para futuros aumentos de capital a capital social por \$4,200 miles y en el mes de diciembre 2013 por un importe de \$1,000 miles quedando un importe en capital social histórico de \$ 24,200 miles representada por 2,420 acciones con un valor nominal de \$ 10 miles cada una. El complemento por reexpresión es de \$24,529 miles que dan un importe total de \$48,729 miles
- b) De acuerdo con las Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito, la reserva legal se incrementa separando de la utilidad neta de cada ejercicio, por lo menos el 10 % hasta alcanzar una suma igual al importe de capital pagado.
- c) En el mes de diciembre 2016, Se realizó aportaciones para futuros aumentos de capital por \$ 10, miles quedando un importe de \$ 1,800.
- d) En el mes de diciembre 2015, se realizó aportaciones para futuros aumentos de capital por \$ 1,790 miles.

NOTA 14. CUENTAS DE ORDEN

CERTIFICADOS DE DEPÓSITO EN CIRCULACION

Principales Servicios: Almacén de mercancía bajo el régimen de depósito Fiscal. 92%, Actividad Fiduciaria 6% y 2% Almacén de mercancías nacionales.

Cuentas de Orden	2016	2015
Depósito de bienes	\$ 1,566,928	2,128,294
Bienes en fideicomiso	362,553	370,576
Otras cuentas de registro	(1,929,481)	(2,498,870)
Total	\$ 0	0

Criterio de Valuación: Las mercancías almacenadas se valúan al valor del pedimento de Importación (valor legal).

d) Los metros cuadrados de los locales registrados en el rubro de inmuebles destinados a bodegas y oficina se integran de la siguiente forma:

Almacenes	Bodega
León	10,500 M ²
San Luis Potosí	2,000 M ²
TOTAL	12,500 M²

e) Reglas de restricción a la inversión de la reserva de contingencia: solo se puede disponer por instrucciones directas y por escrito de la Dirección General y Subdirección.

f) Objeto de la reserva de contingencia.- Contar con un fondo suficiente para cubrir reclamaciones en caso de faltantes de mercancías en las bodegas.

g) Forma de Constitución de la reserva de contingencia

La Reserva de Contingencia se constituye de conformidad con la Circular No. 1123, incrementándose por periodos trimestrales acumulativos, con la cantidad que resulte de aplicar el punto uno al millar al promedio trimestral de los saldos diarios de certificación de mercancías, y el incremento a la Reserva se efectúa a más tardar el último día hábil del mes siguiente al término del trimestre que corresponda.

h) Monto aplicado durante el ejercicio a la reserva de contingencia:
2016

Saldo Inicial:	\$ 5,247
Incremento 2015	<u>776</u>
Saldo al Final	\$ 6,023

Invertidos en

Principal Fondos Mercado de dinero: Calificación F
de Inversión, SA LIQUIDOM1 569,781 Titulos a 9.921690
de CV

2015

Saldo Inicial:	\$ 4,409
Incremento 2015	<u>838</u>
Saldo al Final	\$ 5,247

Invertidos en
 Principal Fondos Mercado de dinero: Calificación F
 de Inversión, SA LIQUIDOM1 507,2791 Títulos a 10.344452
 de CV

Fideicomisos

Durante el ejercicio 2016 se percibieron ingresos por el almacén en operaciones de fideicomiso de \$ 2,239 miles y por ejercicio 2016 por un importe de \$ 2,815 miles de pesos.

NOTA 15. ESTADO DE RESULTADOS

a) Composición del margen financiero	2016	2015
Ingresos por servicio de almacenaje	\$ 37,497	48,984
Ingresos por intereses en valores (títulos para negociar)	1,558	2,230
Ingresos por operaciones de reporto	444	502
Gastos por intereses (perdida cambiaria)	(568)	(1,530)
Margen Financiero	\$ 38,931	50,186

NOTA 16. ENTORNO FISCAL

a) IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADOS

El ISR se calculó en la moneda en que ocurrieron las transacciones y no en moneda de cierre, aplicando la tasa del 30% sobre su resultado fiscal. Al 31 de diciembre de 2016 la empresa determino resultado fiscal por un importe de \$ 33 y generando un ISR de \$ 10.

a) EFECTOS DE LA REFORMA FISCAL 2017

A partir del 1° de enero de 2017, se deben de considerar, entre otros, los efectos de la reforma fiscal.

IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Apoyos gubernamentales no acumulables (Art. 16). Los apoyos económicos o monetarios obtenidos de programas presupuestarios gubernamentales que reciban las personas morales, no se considerarán ingresos acumulables pero deberán cumplir con lo siguiente; no pueden dirigirse a otra actividad que no sea de carácter empresarial; provenir de programas con padrón de beneficiarios y distribuirse con transferencia electrónica a nombre del beneficiario.

Subcontratación laboral (Art. 27-V). En la subcontratación laboral, en los términos de la Ley Federal del Trabajo, como medida de fortalecimiento en el control de obligaciones y para evitar prácticas de evasión fiscal, se determina como obligación del contratante de estos servicios, obtener del contratista, copia de los comprobantes fiscales por concepto de pago de salarios, los acuses de recibo, la declaración de entero de las retenciones de impuestos y de pago de las cuotas obrero patronales al IMSS, de los trabajadores que le hayan proporcionado el servicio subcontratado.

Pagos diversos y donativos (Art. 27-VIII). Se establece que cuando se pretenda efectuar deducciones que la contraparte acumula con base en flujo de efectivo, las contraprestaciones no se deducirán sino hasta que hayan sido efectivamente pagadas. Para estos efectos, señala cuáles son los contribuyentes que tributan en función del flujo de efectivo, dentro de los cuales se incluye a aquellas personas morales que se encuentran constituidas únicamente por personas físicas y cuyos ingresos totales obtenidos en el ejercicio inmediato anterior no hayan excedido de cinco millones de pesos.

De los estímulos fiscales. Para las personas morales constituidas exclusivamente por personas físicas. En materia de estímulos, se incorporan a la ley los artículos 196, 197, 198, 199, 200, 201, 202, 203 y 204

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

Se establece como requisito para que el IVA sea acreditable, tratándose de actividades de subcontratación laboral en términos de la Ley Federal del Trabajo, que en el caso de que no se recabe la información referida, el contratante deberá presentar declaración complementaria para disminuir el acreditamiento del IVA pagado al prestador del servicio.

Acreditamiento de IVA en gastos e inversiones efectuadas en periodos pre operativos, se hacen precisiones a la fracción VI del artículo 5 de la Ley.

CODIGO FISCAL DE LA FEDERACIÓN

Artículo 17.- Mediante adiciones a este artículo, se permite el uso generalizado de la Firma Electrónica Avanzada (FIEL) y el buzón tributario.

Artículo 27.- Se establece la obligación de los representantes legales de las personas morales (excepto de las que tributan bajo el Título III, de la Ley del ISR o las personas que hubieren adquirido acciones en mercados bursátiles colocadas entre el gran público inversionista) de solicitar su inscripción al Registro Federal de Contribuyentes (RFC) y solicitar su certificado de FIEL. Asimismo, se establece a cargo de los fedatarios públicos la obligación de asentar en actas de personas morales, la clave del RFC de los socios, así como de accionistas y ahora también de los representantes legales.

Artículo 29-A.- Se limita la posibilidad de cancelar los CFDI's sólo cuando la persona a nombre de la cual se hayan emitido, acepte la cancelación, en la inteligencia de que la forma y los medios de aceptación se establecerán en reglas de carácter general.

CAPITAL CONTABLE Y RESTRICCIONES A LAS UTILIDADES ACUMULADAS

La distribución del capital contable (aportaciones y dividendos) que rebase los montos actualizados del capital social aportado (CUCA) y de las utilidades fiscales retenidas (CUFIN), causará ISR sobre dividendos a cargo de la compañía. El ISR que se pague por dicha distribución, será acreditable contra el propio impuesto del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre los dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

Con motivo de la reforma fiscal 2014, a partir de este año los dividendos que distribuya la compañía a sus accionistas (personas físicas y residentes en el extranjero, sean personas físicas o morales), causarán una retención de ISR equivalente al 10% sobre las utilidades distribuidas multiplicadas por el factor previsto en la LISR. Este gravamen no se causará por las utilidades que se distribuyan y se hayan generado hasta 2013, es decir, solamente será aplicable a las utilidades generadas y distribuidas a partir de 2014.

Estas notas forman parte integrante del balance general al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas.



LIC. ELIZABETH ESPINOZA CHICO
DIRECTOR GENERAL



C. P. JUANA GABRIELA GÓMEZ ZUÑIGA
CONTADOR GENERAL