



## **ALMACENES GENERALES DEL BAJIO SA DE CV**

### **ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CREDITO**

Reporte conforme al artículo 21 Bis 1 de las disposiciones de carácter general aplicables a los Almacenes Generales de Depósito, Casas de Cambio, Uniones de Crédito y Sociedades Financieras de objeto múltiple reguladas, publicadas en el DOF el 8 de enero de 2015.

### **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACION FINANCIERA DE LOS TRIMESTRES SEPTIEMBRE 2016 Y JUNIO 2016**

#### **ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD:**

Almacenes Generales del Bajío, SA de CV 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 depósito, 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.

Durante el ejercicio 2016, hubo decremento en los ingresos comparados con el ejercicio 2015 por un monto de once millones cuatrocientos ochenta y siete mil pesos, en el concepto de depósito nacional, debido a retiro de mercancías por parte de nuestros clientes; además del cierre de una unidad de negocio en el estado de San Luis Potosí.

Se señala que no se generaron rendimientos por la cartera de crédito, tampoco se generaron otorgamiento de préstamos por los cuales esta almacenadora debiera cobrar alguna comisión, así como tampoco se obtuvieron premios, intereses y primas derivados de los préstamos bancarios, y de otros organismos incluidos los relativos a las obligaciones subordinadas.

Con los relativos a reporto se señala:

La compañía en el ejercicio 2016 realizó las inversiones en Monex Casa de Bolsa, BBVA Bancomer, 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.

## REPORTO

2016

Monex Casa de Bolsa SA de CV 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
Calificadoras:	M=Moody’s de México, SA de CV	
	F=Fitch México, SA de CV	

- 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.

Con relación a comisiones generadas por préstamos recibidos se señala que no se generaron comisiones, así como tampoco fueron generadas comisiones y tarifas por la prestación de servicios propios de la almacenadora.

Los ingresos que se obtuvieron por concepto de intereses fueron generados por las fluctuaciones a los cambios en las tasas de interés.

Las partidas que integran en el rubro de otros egresos por concepto de reserva para cubrir reclamaciones por faltantes de mercancías de acuerdo a la estimación trimestral es por un importe de \$776 miles.

### 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 determinó resultado fiscal por un importe de \$33 y generando un ISR de \$10.

**IMPUESTOS DIFERIDOS** se calculan de acuerdo al boletín D-4 denominado 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. La norma establece que la determinación de los impuestos diferidos debe hacerse bajo el método de activos y pasivos, que consiste en comparar los valores contables contra los valores fiscales de los mismos; a la suma algebraica de las diferencias obtenidas se le aplica la tasa del impuesto que corresponda.

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 mexicana, el efecto de 2015 y 2016 lo reconoció en su totalidad en 2016.

### Evolución de la Compañía

Los cambios señalados anteriormente en el presente documento obedecen a un decremento en los clientes en el ejercicio 2016 con respecto a 2015, esto como consecuencia al decremento en el flujo de efectivo y retiro de clientes de almacenaje nacional.

Se señala que en la situación financiera, liquidez y recursos de capital se proporciona la información relativa a:

#### DESCRIPCIÓN DE LAS FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ

Las fuentes de liquidez de la compañía son internas, las cuales provienen de la operación del negocio.

#### POLITICA DE PAGO DE DIVIDENDOS

La política de pago de dividendos que la compañía pretende seguir en el futuro será apegada la normatividad que al respecto señale la COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES

#### CREDITOS Y ADEUDOS FISCALES

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

N°. De Crédito	Monto	Ejercicio		Autoridad
411-2/3046/2015	\$424,749.00	2013	CUOTAS DE INSPECCIÓN	CNBV
411-2/3043/2015	557,275.00	2010	CUOTAS DE INSPECCIÓN	CNBV
411-2/3045/2015	487,219.00	2012	CUOTAS DE INSPECCIÓN	CNBV
411-2/3040/2015	392,797.00	2007	CUOTAS DE INSPECCIÓN	CNBV
411-2/3042/2015	626,469.00	2008	CUOTAS DE INSPECCIÓN	CNBV
411-2/3044/2015	495,554.00	2011	CUOTAS DE INSPECCIÓN	CNBV
411-2/3041/2015	643,526.00	2011	CUOTAS DE INSPECCIÓN	CNBV
211-2/1021/2011	24,335.00	2011	Multa	CNBV
211-2/14885/2010	22,620.00	2010	Multa	CNBV
	\$3'674,544.00			

#### INVERSIONES RELEVANTES EN CAPITAL

En el mes de diciembre 2016 se realizó aportación para futuros aumentos de capital por \$10 miles, quedando un importe de \$1,800.

En el mes de diciembre 2015 se realizó aportación para futuros aumentos de capital por \$1,790 miles.

#### Indicadores

EJERCICIO	Sept-2016	Jun-2016	
INDICE DE MOROSIDAD	18.69%	13.32%	El indice del 18.69 % de morosidad del tercer trimestre 2016 con respecto al 13.32 % del segundo trimestre de 2016, se debe a que la cartera en el tercer trimestre 2016 bajó su saldo total por cobrar en un 24.43%, así mismo también la cartera vencida a mayor de 90 días se incrementó en un 6% en el tercer trimestre 2016 con respecto al segundo.
INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	N/A	N/A	Este indice de cobertura de créditos vencidos, no son aplicables a los Almacenes Generales de Depósito, ya que NO otorgamos créditos a terceros.
EFICIENCIA OPERATIVA	72.91%	60.91%	El porcentaje de eficiencia operativa en los gastos de administración del 3er trimestre 2016 se obtuvo una eficiencia desfavorable del 9.96 % con respecto al segundo trimestre 2016, debido a que se incrementó el gasto de administración en 4,039 miles de pesos.
ROE	-13.77%	11.55%	El resultado operativo de la empresa sobre el capital contable promedio en el tercer trimestre 2016, obtuvo un incremento desfavorable de 200.1891 %, debido a que el resultado del tercer trimestre 2016 genera una pérdida promedio anualizada de -5,488 miles de pesos y en el segundo trimestre la utilidad promedio anualizada fue de 4,616 miles de pesos.
ROA	-9.91%	7.88%	El resultado operativo de la empresa sobre los activos totales promedio en el tercer trimestre 2016, obtuvo un incremento

			desfavorable de 29.25 %, debido al resultado promedio del 3 trimestre 2016 por una pérdida de -5,488 miles de pesos ya que en el 2 trimestre 2016, se obtuvo una utilidad de 4,616 miles de pesos.
LIQUIDEZ	155.47%	161.89%	El índice de liquidez obtuvo un decremento en un 6.43 % en el tercer trimestre 2016 con respecto al segundo trimestre 2016, debido a una disminución el activo del tercer trimestre con respecto al segundo trimestre 2016 de 8.65%.
INDICE DE CAPACIDAD DE CERTIFICACION	11.19%	3.43%	El índice de Capacidad de Certificación se incrementa en un 7.76 % con respecto al segundo trimestre de 2016.

### OPINION DEL CONTROL INTERNO

La compañía se encuentra certificada en ISO 9001 2008 por la casa Certificadora TUV RHEINLAND lo que abarca la certificación de los procesos: relacionados con el Cliente, recursos humanos, almacén y operaciones de comercio exterior, proceso de compras y mantenimiento.

La empresa cuenta con un comité de habilitaciones integrado por cada una de las unidades operativas que estudia y analiza a fondo todas las solicitudes que pretenden operar como bodeguero habilitado. De igual forma se cuenta con la comunicación y control.

Almacenes Generales del Bajío dentro de sus herramientas cuenta con un sistema de control de inventarios WMS el cual nos permite controlar los inventarios, con el método de primeras entradas primeras salidas, todo controlado mediante el escaneo de un código que el sistema le asigna a las mercancías, lo que le da certeza al cliente de las existencias de su mercancía en tiempo real. Se cuenta también con manuales, políticas y procedimientos inherentes a recursos humanos, contabilidad, tesorería y manuales de uso y procesos del sistema. Lo que nos da la salvaguardia de los activos de la empresa y garantiza la operación del negocio en marcha.

“Los suscritos manifestamos que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la entidad contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación”.



Lic. Elizabeth Espinoza Chico  
Director General



C.P. Juana Gabriela Gómez Zúñiga  
Contador General