



Almacenedora  
Inter Americana  
S.A. de C.V.

Almacenes Generales de Depósito  
Organización Auxiliar del Crédito

---

# **INFORME Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA**

## **DICIEMBRE 2018**

**ALMACENADORA INTER AMERICANA,  
S.A. DE C.V.**

**ALMACÉN GENERAL DE DEPÓSITO  
ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO**



Almacenedora  
Inter Americana  
S.A. de C.V.

Almacenes Generales de Depósito  
Organización Auxiliar del Crédito

---

## **ACTIVIDADES**

Almacenedora Inter Americana, S.A. de C.V., Almacén General de Depósito, es una Organización Auxiliar del Crédito, la actividad principal de la compañía es almacenar, guardar, manejar, controlar, distribuir o comercializar bienes o mercancías, (incluidas las destinadas al régimen de depósito fiscal en los términos de la Ley Aduanera), bajo su custodia o que se encuentren en tránsito, amparadas por certificados de depósito y el otorgamiento de financiamientos con garantía de las mismas; así como realizar procesos de transformación, reparación y ensamble de las mercancías depositadas a fin de aumentar su valor, sin variar esencialmente su naturaleza; expedir bonos de prenda y certificados de depósito por mercancía en tránsito y/o en bodegas; prestar servicios relacionados con el almacenamiento de bienes o mercancías; certificar los bienes y mercancías recibidos en depósito, así como valorar los mismos para efecto de hacer constar tales datos en los certificados y bonos de prenda correspondientes; empacar y envasar los bienes o mercancías recibidas en depósito, y obtener préstamos y créditos de instituciones de crédito, de seguros y de fianzas del país o de entidades financieras del exterior, destinados al cumplimiento de su objeto social.

Se cuenta con una unidad de verificación de información comercial; cuya función es verificar que los bienes o mercancías cumplan con las normas sobre etiquetado que estipulan las leyes relacionadas con la información comercial.

## **REGULACIÓN**

La Almacenedora se encuentra regulada por la Ley General de Organizaciones Auxiliares del Crédito (LGOAC), de igual forma por 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 Diario Oficial de la Federación el 19 de enero de 2009. Modificadas mediante Resoluciones publicadas en el citado Diario Oficial el 1 y 30 de julio de 2009, 18 de febrero de 2010, 4 de febrero, 11 de abril y 22 de diciembre de 2011, 3 de febrero y 27 de junio de 2012, 31 de enero de 2013, 3 de diciembre de 2014, 8, 12 de enero, 19 de mayo, 19 y 28 de octubre de 2015, 22 de enero, 13 de mayo, 28 de septiembre y 27 de diciembre de 2016, 28 de febrero, 4 de abril, 24 de julio, 25 de agosto, 6 de octubre, 10 de noviembre y 18 de diciembre de 2017; 23 de enero, 26 de abril, 23 de julio y 15 de noviembre de 2018, respectivamente.

## **DOMICILIO FISCAL**

Se encuentra ubicada en la Calle de Pelicano 91, Col. Ampliación San Juan de Aragón, Delegación Gustavo A. Madero, Ciudad de México, C.P. 07470.



Almacenedora  
Inter Americana  
S.A. de C.V.  
Almacenes Generales de Depósito  
Organización Auxiliar del Crédito

## I.- RESULTADOS DE LA OPERACIÓN 2018

### Estado de Resultados Consolidado Comparativos Diciembre 2018, 2017 y 2016 (Cifras en Miles de Pesos)

CONCEPTO	2018	2017	VARIACIÓN		2016	VARIACIÓN	
			IMPORTE	%		IMPORTE	%
<b>INGRESOS</b>							
INGRESOS POR SERVICIOS	51,906	49,255	2,651	5%	43,928	7,978	18%
INGRESOS POR INTERESES	7,139	11,699	-4,560	-39%	7,778	-639	-8%
<b>( - ) MENOS:</b>							
GASTOS POR MANIOBRAS	5,541	5,887	-346	-6%	2,677	2,865	107%
GASTOS POR INTERESES	1,120	12,347	-11,226	-91%	13,276	-12,156	-92%
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>52,384</b>	<b>42,720</b>	<b>9,664</b>		<b>35,753</b>	<b>16,631</b>	
<b>( - ) MENOS:</b>							
ESTIMACIÓN FINANCIERA PARA RIESGOS CREDITICIOS	0	14	-14	-100%	0	0	0%
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>52,384</b>	<b>42,706</b>	<b>9,678</b>		<b>35,753</b>	<b>16,631</b>	
<b>( + ) MAS:</b>							
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	4	162	-158	-98%	877	-874	-100%
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	753	849	-96	-11%	2,936	-2,184	-74%
<b>( - ) MENOS:</b>							
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	160	120	41	34%	420	-260	-62%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	44,005	47,449	-3,044	-6%	55,094	-10,690	-19%
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>8,576</b>	<b>- 3,852</b>	<b>12,428</b>		<b>- 15,948</b>	<b>24,524</b>	
<b>( - ) MENOS:</b>							
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	1,497	752	745	99%	0	1,497	100%
<b>( + ) MAS:</b>							
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	-203	530	- 733	-138%	5,709	-5,912	-104%
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>6,876</b>	<b>- 4,074</b>	<b>10,950</b>		<b>- 10,239</b>	<b>17,114</b>	



Almacenedora  
Inter Americana  
S.A. de C.V.

Almacenes Generales de Depósito  
Organización Auxiliar del Crédito

## INGRESOS POR SERVICIOS

Miles de pesos

Tipo de Operación	2018	2017	Variación	2016	Variación
<b>Ingresos por servicios:</b>					
-Almacenaje, extracción, cargo único	36,794	34,938	1,857	32,707	4,087
-Manejo de seguros	3,409	3,550	-140	2,981	428
-Manejo de maniobras	2,234	2,131	103	1,590	644
-Otros ingresos por servicios	9,469	8,636	831	6,650	2,819
	<b>51,906</b>	<b>49,255</b>	<b>2,651</b>	<b>43,928</b>	<b>7,978</b>

Los ingresos por servicios durante el ejercicio 2018 tuvieron un aumento de un 5% (\$2,651) en comparación con el mismo periodo del año anterior, considerando que la operación se realiza con bodegas directas, los rubros que presentaron este incremento son "Almacenaje, extracción, cargo único" debido al incremento de la operación de nuestros clientes, así como a la permanencia de los inventarios de nuestros clientes por un mayor tiempo, en lo referente al rubro de "Otros ingresos por servicios" se debe al aumento de operaciones con clientes a los que se les está brindando el servicio de valor agregado.

## INGRESOS POR INTERESES

Miles de pesos

Tipo de Operación	2018	2017	Variación	2016	Variación
<b>Ingresos por intereses:</b>					
-Intereses de disponibilidades	272	215	57	103	170
-Intereses conservados a vencimiento	100	20	80	5	95
-Intereses de cartera de crédito (actividad comercial)	0	1,391	-1,391	2,588	-2,588
-Utilidad de cambios	6,767	10,073	-3,307	5,082	1,685
	<b>7,139</b>	<b>11,699</b>	<b>-4,560</b>	<b>7,778</b>	<b>-639</b>

Los ingresos por intereses durante el ejercicio 2018 tuvieron una disminución de un 39% (\$4,560) en comparación con el mismo periodo del año anterior, debido a que la Almacenedora en el mes de julio del año pasado, dejó de brindar servicios de financiamiento a sus clientes, por lo cual en este periodo no se perciben ingresos por el rubro de "Intereses de cartera de crédito (actividad comercial)".

El tipo de cambio al cierre del ejercicio 2018 fue de 19.6512 por dólar, al cierre de 2017 fue de \$19.6629.

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fecha de celebración o liquidación. Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general consolidado. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se llevan conforme se devengan a los resultados del ejercicio.

El margen neto de valuación cambiaria al cierre del ejercicio 2018 es de una utilidad de \$5,647.

### **GASTOS POR MANIOBRAS E INTERESES**

Tipo de Operación	Miles de pesos				
	2018	2017	Variación	2016	Variación
Gastos por maniobra:	5,541	5,887	-346	2,677	2,865
Gastos por intereses:	0	2,649	-2,649	2,652	-2,652
Perdida en cambios:	1,119	9,697	-8,577	10,624	-9,504
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>6,660</b>	<b>18,233</b>	<b>-11,573</b>	<b>15,953</b>	<b>-9,293</b>

Los gastos por maniobras en el ejercicio 2018 disminuyeron un 6% (\$346) en comparación con el año anterior, debido a que el gasto de servicios por transporte de mercancía disminuyó de manera considerable (\$688), en caso contrario al gasto generado por las maniobras externas para descargas y acondicionamiento de mercancía tuvieron un aumento de (\$432), lo anterior debido al incremento de la operación de los clientes en temporada, por lo cual se tuvieron que contratar estos servicios para cubrir estas operaciones en nuestros almacenes.

Los gastos por intereses no presentaron movimiento en el ejercicio 2018, debido a que estos se erogaban por la apertura de la línea de crédito para el otorgamiento de financiamiento a nuestros clientes, conforme a lo comentado anteriormente, se dejó de brindar el servicio de financiamiento por lo cual la disminución de este rubro en comparación con el año anterior.



Almacenadora  
Inter Americana  
S.A. de C.V.

Almacenes Generales de Depósito  
Organización Auxiliar del Crédito

## **ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS**

La estimación preventiva para riesgos crediticios presento una disminución en el ejercicio 2018, la misma se generaba respecto a los créditos prendarios (financiamiento) vencidos, conforme a lo comentado en el punto anterior, se dejó de brindar el servicio de financiamiento por lo cual la disminución de este rubro en comparación con el año anterior.

## **COMISIONES COBRADAS**

Las comisiones cobradas presentaron una disminución de 98% (\$158) en el ejercicio 2018, debido a la cancelación de la línea de crédito para el otorgamiento de financiamiento, se dejaron de cobrar comisiones por la apertura de cartas de crédito, el saldo de las comisiones que se refleja en resultados corresponde al otorgamiento de financiamiento a los clientes para el pago de impuestos, este préstamo se brinda con el saldo que se tiene en las cuentas bancarias de la empresa.

## **COMISIONES PAGADAS**

Las comisiones pagadas en el ejercicio 2018 presentaron un incremento de 34% (\$41), lo anterior debido a la cancelación y liquidación de la línea de crédito otorgada por International Bank of Commerce a la Almacenadora, donde se procedió a hacer efectiva la garantía otorgada por la compañía INAR Investments Corp., por tal motivo se les realiza el pago de (\$94) por concepto de comisiones generadas por esta operación. Las demás comisiones pagadas en este rubro se derivan de cargos generados de la banca comercial.

## **OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN**

Miles de pesos

Concepto	2018	2017	Diferencia	2016	Diferencia
Otros ingresos:					
Recuperaciones	501	218	283	1,954	-1,453
Ingresos por arrendamiento	899	2,020	-1,121	1,995	-1,096
Servicios facturados (Luz, Servicios profesionales, etc)	7	23	-16	69	-62
Ingresos por moratorios	213	173	40	139	74
Por venta de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0	23	-23
Por venta de bienes adjudicados, dación y remate de mercancías	3,796	4,268	-472	9	3,787
Otros ingresos	400	1,874	-1,474	208	192
	<b>5,816</b>	<b>8,576</b>	<b>-2,760</b>	<b>4,397</b>	<b>1,419</b>



Almacenedora  
InterAmericana  
S.A. de C.V.

Almacenes Generales de Depósito  
Organización Auxiliar del Crédito

Otros egresos:					
Incremento a la reserva de contingencia	326	327	-1	217	110
Quebrantos	0	1,452	-1,452	0	0
Perdida venta de inmuebles, mobiliario y equipo	0	657	-657	0	0
Costo de ventas	3,686	4,266	-581	6	3,680
Afectaciones a la estimación por irreuperabilidad o cobro dudoso	1,051	1,025	27	1,238	-186
	5,063	7,727	-2,664	1,461	3,602
<b>TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS)</b>	<b>753</b>	<b>849</b>	<b>-96</b>	<b>2,936</b>	<b>-2,183</b>

Los otros ingresos (egresos) de la operación en el ejercicio 2018 disminuyeron un 11% (\$96), lo anterior en comparación con el año anterior, esta disminución se vio reflejada en ambos rubros de Otros ingresos y egresos.

Se reconocen dentro del resultado de la operación a los otros ingresos (egresos) de la operación a los ingresos o gastos distintos a los que hayan incluido dentro del margen financiero, es decir que no corresponden a la actividad preponderante de la empresa y se refiere a los conceptos siguientes:

En recuperaciones se reflejan las cuentas por cobrar que se registraron en los resultados de años anteriores que tienen una antigüedad mayor a 90 días a partir de su fecha de emisión, son cuentas por cobrar derivadas de la facturación que se estimaron en el ejercicio pasado al año de su recuperación. La recuperación del ejercicio 2018 incremento por la cantidad de (\$283), lo anterior por la negociación y pago de servicios por parte de clientes que tenían una antigüedad mayor a los 90 días.

La disminución en ingresos por arrendamiento es por la cantidad de (\$1,121), lo anterior se debe a que se está en proceso de demanda con nuestro arrendatario Soluciones Integrales Almos, debido a que el mismo dejó de pagar los servicios por arrendamiento, por lo cual se determinó dejar de facturar los mismos desde el mes de junio, hasta la fecha se está pendiente de resolución del juicio.

La disminución en otros ingresos es por la cantidad de (\$1,474), lo anterior se debe a que en el año pasado se realizó la depuración de las partidas que se tenían en la conciliación en las cuentas bancarias de ejercicios anteriores, generando un ingreso por esta cantidad.

En el incremento a la reserva de contingencia se tiene una disminución de (\$1), la misma se incrementa trimestralmente con base en el promedio de los saldos diarios de certificación de mercancías recibidas en almacenamiento. El fondeo de la reserva de contingencia se realiza al 100% en el mes siguiente al cierre del trimestre conforme a las disposiciones aplicables.



Almacenadora  
InterAmericana  
S.A. de C.V.

Afiliaciones Generales de Depósito  
Organización Auxiliar del Crédito

En la cuentas de quebrantos y perdida venta de inmuebles, mobiliario y equipo, no se tuvieron movimientos en estas cuentas por el ejercicio 2018, por lo cual reflejan una disminución en los gastos por la cantidad (\$2,109) en comparación con el ejercicio 2017.

Se tiene un aumento en afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o cobro dudoso, por la cantidad de (\$27), la cual corresponde a la reserva de cuentas por cobrar con antigüedad superior a 90 días, asimismo se registra la parte que se regulariza en cobros conforme a criterios de contabilidad.

### **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración tuvieron una disminución de un 7% (\$3,445) en comparación con el año anterior, conforme a los siguientes rubros.

Concepto	Miles de pesos				
	2018	2017	Diferencia	2016	Diferencia
Remuneraciones y prestaciones al personal	19,845	20,135	-289	19,471	374
Honorarios	1,954	1,714	240	1,899	55
Rentas	12,290	11,601	689	12,004	286
Gastos de promoción y publicidad	-	-	0	-	0
Impuestos y derechos diversos	1,557	1,794	-238	1,701	-144
Gastos no deducibles	622	419	203	1,515	-893
Gastos en tecnología	-	-	0	144	-144
Depreciaciones	1,657	1,735	-78	1,967	-310
Beneficios al retiro	-1,443	1,150	-2,592	2,588	-4,031
Otros gastos de administración:	7,923	8,901	-979	13,805	-5,883
<b>Total</b>	<b>44,405</b>	<b>47,449</b>	<b>-3,044</b>	<b>55,094</b>	<b>-10,689</b>

En remuneraciones y prestaciones al personal se tiene una disminución de (\$289), en este rubro se registra los sueldos del personal administrativo, operativo y directivo, así como el pago de cuotas al seguro social al IMSS e INFONAVIT.

En honorarios se tiene un aumento de (\$240), en este rubro se registran el pago de honorarios legales, contables, de consultoría y administrativos.





Almacenedora  
Inter Americana  
S.A. de C.V.

Almacenes Generales de Depósito  
Organización Auxiliar del Crédito

---

En rentas se tiene un aumento de (\$689), en este rubro se dio el incremento por el cobro de mantenimiento realizado en el periodo de oficinas y bodega del CEDIS Tultitlan.

En gastos no deducibles se tiene un aumento de (\$203), este rubro aumento en comparación con el año anterior, por la depuración de cuentas.

En beneficios al retiro se tiene una disminución de (\$2,592), en comparación con el año anterior, debido a que en el cálculo para la aplicación de la NIF D-3 para el ejercicio 2018, se determinó un saldo positivo en el rubro de pensiones por (\$2,317).

En otros gastos de administración se tiene una disminución de (\$979), lo anterior por la disminución de la cuota sindical y cuotas con la Asociación de Almacenes Generales de Depósito, de la cual dejamos de estar agremiados.

#### **IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS Y DIFERIDOS**

Derivado del cálculo de la Participación de los trabajadores en las utilidades causadas, por el ejercicio 2018 la Almacenedora obtuvo un resultado fiscal favorable, por lo cual se generó base para la PTU, la cantidad generada de estas obligaciones es por la cantidad de (\$1,497).

La determinación del Impuestos sobre la renta diferido se realiza a través del método de activos y pasivos que compara los valores contables y fiscales de los mismos, de esta comparación resultan diferencias temporales a las que se les aplica las tasas fiscales correspondientes, por el ejercicio 2018 se obtiene como resultado del Impuesto sobre la renta diferido un saldo en contra por la cantidad de (\$1,311) y por lo que respecta a la Participación de los trabajadores en las utilidades diferidas un saldo a favor por la cantidad de (\$1,108), dando como resultado un Impuesto a la utilidad diferido (neto) en contra por la cantidad de (\$203).

El resultado en el 2018 es de una utilidad financiera de (\$6,876), que comparándola con la registrada en el 2017 fue de una pérdida financiera de (\$4,074) resulta 269% por ciento mayor. El resultado de 2018 favorece de manera considerable a la estabilidad financiera de la Almacenedora, motivo por el cual aumento el Capital Contable mínimo requerido para estar en el Nivel III conforme al artículo 12 y 12 Bis de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito (El Nivel III nos permite el depósito fiscal), que establece que el capital contable en ningún momento deberá ser inferior a (4,483 UDIS) que son equivalente a (\$26,604), colocándonos con una diferencia superior por (\$21,651) contra el capital actual de (\$48,255).



Almaceneradora  
Inter Americana  
S.A. de C.V.

Almacenes Generales de Depósito  
Organización Auxiliar del Crédito

## II.- BALANCE GENERAL 2018

### Balance General Consolidado Comparativos Diciembre 2018, 2017 y 2016 (Cifras en Miles de Pesos)

CONCEPTO	2018	2017	VARIACIÓN		2016	VARIACIÓN		
			IMPORTE	%		IMPORTE	%	
<b>ACTIVO</b>								
DISPONIBILIDADES	10,939	6,592	4,347	66%	3,139	7,801	249%	
INVERSIONES EN VALORES	-	-	-	0%	-	-	0%	
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	-	-	-	0%	29,910	- 29,910	-100%	
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA ( - ) MENOS:	-	-	-	0%	1,487	- 1,487	-100%	
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS ( + ) MAS:	-	-	-	0%	1,487	- 1,487	-100%	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8,114	9,085	- 971	-11%	8,563	- 449	-5%	
INVENTARIO DE MERCANCÍAS	2,230	5,891	- 3,661	-62%	342	1,888	551%	
BIENES ADJUDICADOS	813	833	- 20	-2%	833	- 20	-2%	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	140,182	141,319	- 1,137	-1%	144,221	- 4,039	-3%	
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS	30,336	30,539	-203	-1%	30,009	327	1%	
OTROS ACTIVOS CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	2,454	2,493	- 39	-2%	2,778	- 325	-12%	
OTROS ACTIVOS	7,585	7,259	326	4%	6,888	697	10%	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>202,653</b>	<b>204,011</b>	<b>- 1,358</b>	<b>-1%</b>	<b>226,683</b>	<b>- 24,030</b>	<b>-11%</b>	
<b>PASIVO</b>								
PRÉSTAMOS BANCARIOS A CORTO PLAZO	-	-	-	0%	75,925	- 75,925	-100%	
PRÉSTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO	-	-	-	0%	-	-	0%	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	1,589	752	837	111%	-	1,589	100%	
PROVEEDORES	3,008	3,029	- 20	-1%	4,232	- 1,223	-29%	
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	16,376	- 16,376	-100%	16,376	- 16,376	-100%	
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	149,801	158,583	- 8,782	-6%	100,886	48,914	48%	
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	0	269	- 269	-100%	189	- 189	-100%	



Almacenedora  
Inter Americana  
S.A. de C.V.

Asociación General de Depósito  
Organización Auxiliar del Crédito

<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>154,398</b>	<b>179,009</b>	<b>- 24,611</b>	<b>-14%</b>	<b>197,608</b>	<b>- 43,210</b>	<b>-22%</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>							
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>							
CAPITAL SOCIAL	67,485	51,109	16,376	32%	51,109	16,376	32%
CAPITAL GANADO							
RESERVAS DE CAPITAL	5,935	5,935	-	0%	5,935	-	0%
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	- 32,041	- 27,968	- 4,074	15%	- 17,729	- 14,312	81%
RESULTADO NETO	6,876	- 4,074	10,949	-269%	- 10,239	17,114	-167%
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>48,255</b>	<b>25,002</b>	<b>23,252</b>	<b>93%</b>	<b>29,075</b>	<b>19,179</b>	<b>66%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>202,653</b>	<b>204,011</b>	<b>- 1,358</b>	<b>-1%</b>	<b>226,683</b>	<b>- 24,031</b>	<b>-11%</b>

## **ACTIVO**

### **DISPONIBILIDADES**

Las disponibilidades incluyen principalmente depósitos en cuentas bancarias e inversiones de inmediata realización, en el periodo 2018 se tiene un aumento de (\$4,347), lo anterior por el aumento de los flujos derivados de la cobranza y a la venta de mercancía recibida en dación en pago.

### **OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar presentan una disminución de (\$971), debido a que tiene un saldo menor en comparación al año pasado de la cuenta de Deudores por servicios, originado por el cobro de servicios a los clientes.

### **INVENTARIO DE MERCANCÍAS**

El saldo de esta cuenta corresponde en gran parte a mercancía recibida en dación en pago, teniendo es este ejercicio la venta de la misma por la cantidad de (\$3,661). Al cierre del ejercicio 2018 se tiene un saldo pendiente de (\$2,230).



Almacenedora  
Interamericana  
S.A. de C.V.

Almacenes Generales de Desarrollo  
Organización Auxiliar del Crédito

---

## **INMUEBLES. MOBILIARIO Y EQUIPO**

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición, las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, con base en la vida útil del bien y aplicando las tasas de depreciación que le corresponde, la disminución corresponde a la depreciación del ejercicio 2018. Por el periodo correspondiente no se realizaron inversiones considerables en inmuebles, mobiliario y equipo, solo se realizó la compra de equipo de cómputo por la cantidad de (\$23) y equipo de bodegas por la cantidad de (\$496), por la colocación y armado de racks, en la bodega de Tultitlan.

## **IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS**

Esta partida corresponde al Impuestos sobre la renta (ISR) y Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) diferidos, conforme a la NIF D-4 Impuestos a la Utilidad derivado de las deferencias temporales.

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al cierre del ejercicio se tienen los siguientes movimientos en la cuenta, un abono en contra de Impuestos sobre la renta diferido por la cantidad de (\$1,311) y un cargo a favor de Participación de los trabajadores en las utilidades diferido por la cantidad de (\$1,108), dando como resultado un movimiento neto en contra de (\$203).

## **OTROS ACTIVOS**

El aumento en este rubro corresponde a las inversiones en la reserva de contingencia para cubrir reclamaciones por faltantes de mercancía.

## **PASIVO**

### **PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR**

El cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades por pagar, por el periodo correspondiente a 2018, se obtuvo como resultado la cantidad de (\$1,497), teniendo en comparación con el año anterior un aumento de (\$837).

### **PROVEEDORES**

La disminución en este rubro fue la cantidad de (\$20), la misma no fue muy significativa en comparación con el año anterior, el cual se integra en gran medida por contratación de seguros, así como por servicios de maniobras, renta de montacargas, marbetación, fletes, servicios de telefonía, etc.



Almacenedora  
Inter Americana  
S.A. de C.V.

Almacenes Generales de Depósito  
Organización Auxiliar del Crédito

## APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL

La disminución de este rubro corresponde a que se aplicó el saldo de esta cuenta, para el aumento en el capital social en su parte variable por un monto de (\$16,376), en razón de lograr una mejor estabilidad financiera para la continuidad del negocio.

## ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El movimiento importante en esta cuenta corresponde al reconocimiento de la deuda que se tiene por la Cesión de la deuda de INAR Investments Corp. por (\$3,355 dólares) fijado a un tipo de cambio de 18.0000 pesos por dólar, de igual forma la Cesión de la deuda de la Sra. Raquel Cemaj por (\$5,676 dólares) fijado a un tipo de cambio de 13.1011 pesos por dólar. La fecha de vencimiento y/o pago será a 30 años, realizándose pagos de manera anual a cada uno de los acreedores por cada una de las Cesiones.

## CAPITAL CONTABLE

### CAPITAL SOCIAL

Concepto	Miles de pesos				
	2018	2017	Diferencia	2016	Diferencia
Capital social					
Capital fijo	51,108	13,310	37,798	13,310	37,798
Incremento por actualización del capital social pagado	1	37,799	37,798	37,799	37,798
Capital variable	16,376	-	16,376	-	16,376
	67,485	51,109	16,376	51,109	16,376

El capital social está integrado por 674,841 acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de cien pesos por cada acción, que corresponde al Capital Fijo por tratarse de una sociedad anónima.

Por lo que corresponde a los movimientos del ejercicio 2018, se reconoció a la cuenta de Capital fijo el saldo de la cuenta de "Incremento por actualización de capital social pagado" por la cantidad de (\$37,799) y a la cuenta de Capital variable el saldo de la cuenta de pasivo "Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas" por la cantidad de (\$16,376), con lo anterior se tiene un incremento en el Capital social de un 32%.



Almacenedora  
InterAmericana  
S.A. de C.V.

Almacenes Generales de Depósito  
Organización Auxiliar del Crédito

## CAPITAL GANADO

Reservas de capital, de conformidad con la LGOAAC, la utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 10% para constituir la reserva de capital, hasta que está alcance un monto igual al capital social pagado, al cierre del ejercicio 2018 (\$5,935).

El Resultado de ejercicios anteriores, corresponde a una pérdida acumulada de (\$32,041).

El resultado en el 2018 es de una utilidad financiera de (\$7,244), que comparándola con la registrada en el 2017 fue de una pérdida financiera de (\$4,074) resultado 278% por ciento mayor a la pérdida obtenida en el 2017.

## CUENTAS DE ORDEN

Concepto	2018	2017	Diferencia	2016	Diferencia
Cuentas de orden					
Compromisos crediticios	-	-	-	41,735	- 41,735
Depósito de bienes	575,336	635,759	- 60,423	660,826	- 85,490
Colaterales recibidos por la entidad	-	-	-	53,830	- 53,830
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	-	-	-	16	- 16
Otras cuentas de registro	930,058	933,110	- 3,052	996,683	- 66,625
	1,505,394	1,568,869	- 63,475	1,753,090	- 247,696

## DEPÓSITO DE BIENES

Los movimientos se valúan considerando valor aduana más impuestos en el caso de mercancía en recinto de depósito fiscal, para el caso de mercancía en depósito nacional el valor de adquisición o el declarado por el depositante.

Las operaciones corresponden a certificados por mercancías en bodegas directas.

Al cierre del ejercicio las mercancías se integran por:

Tipo de mercancía almacenada	Dic 2018	Porcentaje	Dic 2017	Porcentaje
Vinos	153,977	26.76%	176,956	27.83%
Otros	64,341	11.18%	101,763	16.01%
Varios	55,794	9.70%	37,872	5.96%



Almacenedora  
Inter Americana  
S.A. de C.V.

Almacenes Generales de Depósitos  
Organización Auxiliar del Crédito

---

Aparatos electrónicos	50,003	8.69%	34,765	5.47%
Focos	37,633	6.54%	19,012	2.99%
Artículos para automóvil	37,371	6.50%	51,615	8.12%
Artículos de belleza	25,614	4.45%	38,916	6.12%
Químicos	23,748	4.13%	40,808	6.42%
Juguetes	21,662	3.77%	21,903	3.45%
Artículos escolares	18,646	3.24%	10,275	1.62%
Generadores de electricidad	15,891	2.76%	18,273	2.87%
Textiles y derivados	13,104	2.28%	6,879	1.08%
Accesorios para cocina	11,525	2.00%	17,507	2.75%
Alimentos	9,469	1.65%	12,773	2.01%
Válvulas para estufa	6,084	1.06%	7,894	1.24%
Accesorios para bebés	4,994	0.87%	-	0.00%
Cerveza	4,993	0.87%	3,462	0.54%
Artículos navideños	4,709	0.82%	-	0.00%
Accesorios para hospital	4,061	0.71%	2,804	0.44%
Ventiladores	2,260	0.39%	3,153	0.50%
Material eléctrico y herramientas	1,883	0.33%	10,194	1.60%
Bisutería	1,876	0.33%	857	0.13%
Tintas	1,571	0.27%	2,855	0.45%
Bebidas	1,214	0.21%	1,850	0.29%
Pisos	919	0.16%	919	0.14%
Artículos de oficina	789	0.14%	3,738	0.59%
Artículos para el hogar	465	0.08%	8,073	1.27%
Artículos para oficina	217	0.04%	-	0.00%
Electrodomésticos	182	0.03%	-	0.00%
Material de empaque	178	0.03%	-	0.00%
Madera	147	0.03%	448	0.07%
Pigmentos	13	0.00%	195	0.03%
<b>TOTAL</b>	<b>575,336</b>	<b>100%</b>	<b>635,759</b>	<b>100.00%</b>



Almacenadora  
InterAmericana  
S.A. de C.V.  
Alicaciones Generales de Depósitos  
Organización Auxiliar del Crédito

Comparando el saldo al cierre del ejercicio 2018, se tiene una disminución por la cantidad de (\$60,423), en el valor de los inventarios en custodia. La disminución se dio en el siguiente tipo de mercancía almacenada, otros, vinos, químicos, artículos para automóvil, artículos de belleza, material eléctrico y herramientas, y artículos para el hogar.

### **OTRAS CUENTAS DE REGISTRO**

Los conceptos considerados en este rubro son cobertura pólizas de seguro, cuentas incobrables mayores a 90 días, inversiones de reservas para obligaciones laborables, las cuales no presentaron movimiento en el ejercicio, las inversiones para reserva de contingencia tuvieron un incremento de (\$326), los derechos pendientes de pago tuvieron una disminución de (\$3,375) y de igual forma las inversiones para fondo de ahorro de empleados por (\$2).

### **SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL**

1. La Almacenadora utiliza flujo operativo interno para cubrir sus necesidades de operación, no se ha recurrido a fuentes externas de financiamiento. Actualmente no se cuenta con créditos por pagar vigentes.
2. No se tiene establecida una política para pago de dividendos en la empresa, por el momento se tiene establecido realizar la reserva del 10% de la utilidad neta de un ejercicio se aumenta la reserva legal que integra el capital contable.
3. La Almacenadora se encuentra al corriente con los pagos de contribuciones fiscales al cierre del ejercicio 2018.
4. Por el momento la Almacenadora no tiene ninguna inversión relevante en capital que se tenga comprometida al final del ejercicio 2018.

Lic. Max Steven Szajowicz  
Ramírez  
Director General

C.P. Veronica García Chávez  
Gerente Administrativo

L.C. Jorge David Contreras  
Reyes  
Auditor Interno

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