

Notas a los estados financieros consolidados con cifras (en miles) al 31 de marzo 2020.

Almacenedora del Valle de México, S.A. de C.V. Organización Auxiliar del Crédito, (en lo sucesivo ALVAMEX) en cumplimiento al artículo 21 Bis 1, de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Almacenes Generales de Depósito, Casa de Cambio, Uniones de Crédito y Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas vigentes, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, emite el reporte con los comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la entidad, el cual contiene la información que facilita el análisis y la comprensión de los cambios más importantes ocurridos en los resultados de operación y situación financiera al primer trimestre de 2020.

	Balance General			
	3ro. Trimestre 2019	4to. Trimestre 2019	1er. Trimestre 2020	Variación del Trimestre
Activo				
Disponibilidades	8,328	16,372	7,673	- 8,699
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	26,351	18,881	16,773	- 2,108
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	39,299	39,424	39,486	62
Impuestos Diferidos	1,850	1,844	1,872	28
Otros Activos	15,982	16,440	16,456	16
Total Activo	91,810	92,961	82,260	- 10,701
Pasivo y Capital				
Préstamos Bancarios y de Otros Organismos				
De corto plazo	7,718	6,455	5,290	- 1,165
Otras Cuentas por Pagar				
Impuestos a la Utilidad por Pagar	-	-	-	-
Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	1,650	1,650	1,650	-
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	42,436	47,153	36,563	- 10,590
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	37	37	37	-
Total Pasivo	51,841	55,294	43,540	- 11,754
Capital Contable				
Capital Contribuido				
Capital Social	44,163	44,163	44,163	-
Capital Ganado				
Reservas de Capital	5,202	5,202	5,311	109
Resultado de Ejercicios Anteriores	- 12,788	- 12,788	11,807	981
Resultado Neto	3,391	1,090	1,053	- 37
Total Capital Contable	39,968	37,667	38,720	1,053
Total Pasivo y Capital Contable	91,809	92,961	82,260	- 10,701
Cuentas de Orden				
Depósito de Bienes	3,045,955	2,070,054	2,032,977	- 37,077

*Cifras en miles de pesos

En el periodo correspondiente al primer trimestre de 2020 no existen modificaciones relevantes a la información.

ALVAMEX, no es filial ni controladora de empresas.

ALVAMEX, conforme a lo señalado en los artículos 12 y 12 Bis de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito (LGOAAC), se encuentra clasificada en el nivel III y cuenta con un capital mínimo fijo de \$ 30,510 al 31 de marzo de 2020.

ALVAMEX, presenta los siguientes indicadores financieros al primer trimestre de 2020.

Indicadores Financieros:	
Índice de morosidad	6.02%
Índice de cobertura de deudores por servicios vencida	100.00%
Eficiencia operativa	16.01%
ROE	2.79%
ROA	1.26%
Liquidez	5.41%
Índice de capacidad de certificación *	0.00%

- Nuestro indicador de capacidad de certificación se reporta en 0% debido a que no emitimos certificados de depósito negociables en el primer trimestre de 2020.

SITUACIÓN FINANCIERA:

Los principales cambios en la situación financiera se generaron en los siguientes rubros:

Otras Cuentas por Cobrar (neto). - En este rubro se tuvo una variación de \$ 2,108 que representa un 11.17 % con respecto al trimestre anterior. La disminución se presentó por la recuperación de cartera en cuentas por cobrar al primer trimestre del ejercicio de 2020.

Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar. - En este rubro se tuvo una disminución por \$ 10,590 que representa un 22.46 % con respecto al trimestre anterior, esto debido a que se realizaron pagos por concepto de impuestos al comercio exterior, para la extracción de inventarios de clientes habilitados.

Capital Contable. - En el primer trimestre de 2020 no existe reducción de capital, como tampoco pago de dividendos.

Depósito de Bienes: - En este rubro se tuvo una disminución de \$ 37,077 en el saldo de certificación de mercancía con respecto al trimestre anterior, que representa un 1.79 %. Esto debido a que no emitimos en el periodo certificados de depósito negociable.

RESULTADO DE OPERACIÓN

Los principales cambios en la situación financiera se generaron en los siguientes rubros:

Ingresos por servicios. - En este rubro se tuvo un incremento de \$ 1,293 que representa un 9.44 % con respecto al primer trimestre del año anterior, que se originó principalmente en el rubro de otros ingresos por servicios

Ingresos por Servicios				
Concepto	Acumulado al 4to. Trimestre 2019	Acumulado al 1er. Trimestre 2019	Acumulado al 1er. Trimestre 2020	Variación del Trimestre
Almacenaje	1,013	204	126	- 78
Seguros	190	79	28	- 51
Maniobras	51	4	1	- 3
Maquilas	6,427	1,751	212	- 1,539
Otros	50,049	11,657	14,621	2,964
Total	57,731	13,695	14,988	1,293

Cifras en miles de pesos

Gastos de administración. - En este rubro se tuvo una disminución en el gasto \$ 273 que representa un 2.03 % con respecto al primer trimestre del año anterior.

Gastos de Administración				
Concepto	Acumulado al 4to. Trimestre 2019	Acumulado al 1er. Trimestre 2019	Acumulado al 1er. Trimestre 2020	Variación del Trimestre
Honorarios	26,947	6,059	8,471	2,412
Rentas	5,972	1,418	1,367	- 51
Impuestos y Derechos	296	5	21	16
Gastos no Deducibles	3,514	2,052	669	- 1,383
Gastos en Tecnología	449	73	252	179
Remuneraciones y Prestaciones al Personal y consejeros	1,611	391	99	- 292
Depreciaciones	2,430	602	609	7
Otros Gastos de administración	12,875	3,047	1,848	- 1,199
Amortizaciones	289	46	84	38
Total	41,210	13,693	13,420	- 273

Cifras en miles de pesos

Otros ingresos (egresos) de la operación. - En este rubro se tuvo una disminución de \$ 114 con respecto al primer trimestre del año anterior.

Otros ingresos (egresos) de la operación	Acumulado al 4to. Trimestre 2019	Acumulado al 1er. Trimestre 2019	Acumulado al 1er. Trimestre 2020	Variación del Trimestre
Estimación preventiva de contingencia	- 423	211	- 210	1
Estimación preventiva de irrecuperabilidad	- 1,149	597	- 433	164
Utilidad en cambios	-	-	-	-
Utilidad o pérdida en venta de activo fijo	-	-	-	-
Diversos ingresos	634	619	340	- 279
Total	- 938	- 189	- 303	- 114

Cifras en miles de pesos

Las operaciones con partes relacionadas por cobrar y por pagar al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se integraron como sigue:

Compañía	Importe de la operación	
	Marzo 2020	Diciembre 2019
a) Cuentas por cobrar		
ALC ARRENDAMIENTOS, S.A. DE C.V.	4,790	4,377
ALCA DISTRIBUCIÓN, S.A. DE C.V.	119	134
CLOGISTICS4PL, S.A.P.I. DE C.V.	2,494	4,345
CLOGISTICS4PLFD, S.A. DE C.V.	-	-
Saldo neto por cobrar y (pagar) entre compañías	7,403	8,856

Compañía	Naturaleza	Tipo de servicio	plazos	Condiciones
Cuentas por cobrar				
Air Carga Internacional, S.A. de C.V.	Parte relacionada	Depósito y Almacenaje	30 días	Crédito
ALC Arrendamientos, S.A. de C.V.	Parte relacionada	Compraventa de bienes muebles	30 días	Crédito
Clogistics4PL, S.A.P.I. de C.V.	Parte relacionada	Servicios logísticos y Administración de Cartera	30 días	Crédito
Alca Distribución, S.A. de C.V.	Parte relacionada	Transporte	30 días	Crédito
Clogistics4PLFD, S.A. de C.V.	Parte relacionada	Servicios logísticos	30 días	Crédito
Clogistics4PLFF, S.A. de C.V.	Parte relacionada	Servicios logísticos	30 días	Crédito
Cuentas por pagar				
Air Carga Internacional, S.A. de C.V.	Parte relacionada	Agencia aduanal	30 días	Crédito
Alca Distribución, S.A. de C.V.	Parte relacionada	Transporte	30 días	Crédito
Cab - Capital, S.A.P.I de C.V.	Parte relacionada	Mutuo con interés	30 días	Crédito
Clogistics Group, INC.	Parte relacionada	Logística y Coordinación	30 días	Crédito

La Almacenedora al 31 de marzo de 2020, no tiene importes considerados como irrecuperables o de difícil cobro provenientes de operaciones con partes relacionadas. Los importes de los saldos pendientes a cargo y/o a favor con partes relacionadas están dentro de los plazos pactados.

Tasa de interés por Préstamos Bancarios y de Otros Organismos contratados en pesos:

HSBC MÉXICO, S.A.

Apertura de crédito en cuenta corriente (línea de crédito revolvente) con fecha 28 de febrero de 2012, con vencimiento indefinido y una tasa de interés variable del 14 %.

CREDICAM, S.A. DE C.V., SOFOM ENR

Crédito simple, plazo de 3 años de fecha 16 de diciembre de 2016, tasa de interés ordinaria de 16.60% variable

Crédito simple, plazo de 3 años de fecha 07 de diciembre de 2017, tasa de interés ordinaria de 18.39% variable


Crédito simple, plazo de 3 años de fecha 08 de enero de 2018, tasa de interés ordinaria de 18.62% variable

Crédito simple, plazo de 3 años con fecha 08 de enero de 2018 tasa de interés ordinaria de 18.62% variable

Impuestos Diferidos: - El impuesto a la utilidad diferido se reconoce bajo el método de activos y pasivos. El impuesto diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El impuesto diferido al activo se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.

Los activos por impuestos a la utilidad diferidos se evalúan periódicamente creando, en su caso, una estimación sobre aquellos montos por los que no existe una alta probabilidad de recuperación.

“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. Raúl Alberto Millán Flores
Director General



C.P. Iván Jesús Quevedo Landeros
Contador General