

**Notas a los estados financieros consolidados con cifras (en miles) al 30 de junio 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 segundo trimestre de 2020.

	<b>Balance General</b>			
	<b>4to. Trimestre 2019</b>	<b>1er. Trimestre 2020</b>	<b>2do. Trimestre 2020</b>	<b>Variación del Trimestre</b>
<b>Activo</b>				
Disponibilidades	16,372	7,673	3,677	- 3,996
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	18,881	16,773	17,367	594
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	39,424	39,486	39,337	- 149
Impuestos Diferidos	1,844	1,872	1,904	32
Otros Activos	16,440	16,456	15,700	- 756
<b>Total Activo</b>	<b>92,961</b>	<b>82,260</b>	<b>77,985</b>	<b>- 4,275</b>
<b>Pasivo y Capital</b>				
Préstamos Bancarios y de Otros Organismos				
De corto plazo	6,455	5,290	4,632	- 658
<b>Otras Cuentas por Pagar</b>				
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	47,153	36,563	32,531	- 4,032
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	37	37	37	-
<b>Total Pasivo</b>	<b>55,294</b>	<b>43,540</b>	<b>38,850</b>	<b>- 4,690</b>
<b>Capital Contable</b>				
Capital Contribuido				
Capital Social	44,163	44,163	44,163	-
Capital Ganado				
Reservas de Capital	5,202	5,311	5,311	-
Resultado de Ejercicios Anteriores	- 12,788	- 11,807	- 11,807	-
Resultado Neto	1,090	1,053	1,467	414
<b>Total Capital Contable</b>	<b>37,667</b>	<b>38,720</b>	<b>39,134</b>	<b>414</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>92,961</b>	<b>82,260</b>	<b>77,984</b>	<b>- 4,276</b>
<b>Cuentas de Orden</b>				
<b>Depósito de Bienes</b>	<b>2,070,054</b>	<b>2,032,977</b>	<b>2,634,791</b>	<b>601,814</b>

\*Cifras en miles de pesos

En el periodo correspondiente al segundo 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 30 de junio de 2020.

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

Indicadores Financieros:	
Índice de morosidad	6.39%
Índice de cobertura de deudores por servicios vencida	100.00%
Eficiencia operativa	28.33%
ROE	3.89%
ROA	1.85%
Liquidez	5.25%
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 segundo 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 \$ 594 que representa un 3.54 % con respecto al trimestre anterior.

Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar. - En este rubro se tuvo una disminución por \$ 4,032 que representa un 11.03 % con respecto al trimestre anterior, esto debido a que se realizaron pagos a nuestros proveedores.

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 un aumento de \$ 601,814 en el saldo de certificación de mercancía con respecto al trimestre anterior, que representa un 29.60 %.

## 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 \$ 9,845 que representa un 65.69 % con respecto al primer trimestre del año , 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 2020	Acumulado al 2do. Trimestre 2020	Variación del Trimestre	Variación con el año anterior
Almacenaje	1,013	126	48	- 78	- 965
Seguros	190	28	46	18	- 144
Maniobras	51	1	1	-	- 50
Maquilas	6,427	212	190	- 22	- 6,237
Otros	50,049	14,621	24,548	9,927	- 25,501
<b>Total</b>	<b>57,731</b>	<b>14,988</b>	<b>24,833</b>	<b>9,845</b>	<b>- 32,898</b>

Cifras en miles de pesos

**Gastos de administración.** – En este rubro se tuvo una variación en el gasto por \$ 9,081 que representa un 59.64 % con respecto al primer trimestre del año.

Concepto	Acumulado al 4to. Trimestre 2019	Acumulado al 1er. Trimestre 2020	Acumulado al 2do. Trimestre 2020	Variación del Trimestre
Honorarios	26,947	8,471	14,059	5,588
Rentas	5,972	1,367	2,591	1,224
Impuestos y Derechos	296	21	102	81
Gastos no Deducibles	3,514	669	1,161	492
Gastos en Tecnología	449	252	440	188
Remuneraciones y Prestaciones al Personal y Consejeros	1,611	99	181	82
Depreciaciones	2,430	609	1,015	406
Otros Gastos de administración	12,875	1,848	2,812	964
Amortizaciones	289	84	140	56
<b>Total</b>	<b>41,210</b>	<b>13,420</b>	<b>22,501</b>	<b>9,081</b>

Cifras en miles de pesos

**Otros ingresos (egresos) de la operación.** - En este rubro se tuvo un aumento de \$ 638 con respecto al primer trimestre del año.

Otros ingresos (egresos) de la operación	Acumulado al 4to. Trimestre 2019	Acumulado al 1er. Trimestre 2020	Acumulado al 2do. Trimestre 2020	Variación del Trimestre
Estimación preventiva de contingencia	- 423	- 210	- 340	- 130
Estimación preventiva de irrecuperabilidad	- 1,149	- 433	- 619	- 186
Utilidad en cambios	-	-	-	-
Utilidad o pérdida en venta de activo fijo	-	-	-	-
Diversos ingresos	634	340	18	- 322
<b>Total</b>	<b>- 938</b>	<b>- 303</b>	<b>- 941</b>	<b>- 638</b>

Cifras en miles de pesos

Las operaciones con partes relacionadas por cobrar y por pagar al 30 de junio de 2020 y al 31 de marzo de 2020, se integraron como sigue:

Compañía	Importe de la operación	
	Junio 2020	Marzo 2020
<b>a) Cuentas por cobrar</b>		
ALC ARRENDAMIENTOS, S.A. DE C.V.	5,553	4,790
ALCA DISTRIBUCIÓN, S.A. DE C.V.	66	119
CLOGISTICS4PL, S.A.P.I. DE C.V.	1,378	2,494
<b>Saldo neto por cobrar y (pagar) entre compañías</b>	<b>6,997</b>	<b>7,403</b>

Compañía	Naturaleza	Tipo de servicio	plazos	Condiciones
<b>Cuentas por cobrar</b>				
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
<b>Cuentas por pagar</b>				
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 30 de junio 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

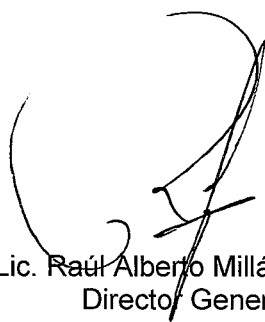
Crédito simple, plazo de 3 años de fecha 08 de enero de 2018, tasa de interés ordinaria de 18.62% variable

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