

**Notas a los estados financieros consolidados con cifras (en miles) al 31 de diciembre 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 cuarto trimestre de 2020.

	Balance General			
	2do. Trimestre 2020	3er. Trimestre 2020	4to. Trimestre 2020	Variación del Trimestre
<b>Activo</b>				
Disponibilidades	3,677	6,056	6,997	941
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	17,367	16,226	15,075	- 1,151
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	39,337	39,127	38,965	- 162
Impuestos Diferidos	1,904	1,885	1,887	2
Otros Activos	15,700	15,803	16,043	240
<b>Total Activo</b>	<b>77,985</b>	<b>79,097</b>	<b>78,967</b>	<b>- 130</b>
<b>Pasivo y Capital</b>				
Préstamos Bancarios y de Otros Organismos				
De corto plazo	4,632	3,874	2,372	- 1,502
<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	32,531	34,909	37,949	3,040
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	37	37	37	-
<b>Total Pasivo</b>	<b>38,850</b>	<b>40,470</b>	<b>42,008</b>	<b>1,538</b>
<b>Capital Contable</b>				
Capital Contribuido				
Capital Social	44,163	44,163	44,163	-
Capital Ganado	-	-	-	-
Reservas de Capital	5,311	5,311	5,311	-
Resultado de Ejercicios Anteriores	- 11,807	- 11,807	- 11,807	-
Resultado Neto	1,467	960	709	- 1,669
<b>Total Capital Contable</b>	<b>39,134</b>	<b>38,627</b>	<b>36,958</b>	<b>- 1,669</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>77,984</b>	<b>79,097</b>	<b>78,966</b>	<b>- 131</b>
<b>Cuentas de Orden</b>				
<b>Depósito de Bienes</b>	<b>2,634,791</b>	<b>2,285,695</b>	<b>1,633,755</b>	<b>- 651,940</b>

\*Cifras en miles de pesos

En el periodo correspondiente al cuarto 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 diciembre de 2020.

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

Indicadores Financieros:	
Índice de morosidad	8.29%
Índice de cobertura de deudores por servicios vencida	92.02%
Eficiencia operativa	70.44%
ROE	-1.92%
ROA	-0.90%
Liquidez	5.97%
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 cuarto 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 \$ 1,151 que representa un aumento en la recuperación de cartera de 7.09 % con respecto al trimestre anterior.

Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar. - En este rubro se tuvo un aumento por \$ 3,040 que representa un 8.71 % con respecto al trimestre anterior, esto debido a los depósitos realizados para extracción de mercancía.

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

Depósito de Bienes: - En este rubro se tuvo una disminución de \$ 651,940 en el saldo de certificación de mercancía con respecto al trimestre anterior, que representa un 28.52 %.



## 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 \$ 13,024 respecto del trimestre anterior sumando así un ingreso acumulado en el trimestre que se reporta de \$ 56,138 que se originó principalmente en el rubro de otros ingresos por servicios

Ingresos por Servicios				
Concepto	Acumulado al 2do. Trimestre 2020	Acumulado al 3do. Trimestre 2020	Acumulado al 4to. Trimestre 2020	Variación del Trimestre
Almacenaje	48	35	262	226
Seguros	46	84	110	26
Maniobras	1	1	37	36
Maquilas	190	202	195	7
Otros	24,548	43,395	56,138	12,743
<b>Total</b>	<b>24,833</b>	<b>43,718</b>	<b>56,742</b>	<b>13,024</b>

Cifras en miles de pesos

**Gastos de administración.** - En este rubro se tuvo una variación en el gasto por \$ 14,340 respecto del trimestre anterior sumando así un gasto acumulado en el trimestre que se reporta de \$ 55,628 que se originó principalmente en el rubro de outsourcing.

Gastos de Administración				
Concepto	Acumulado al 2do. Trimestre 2020	Acumulado al 3do. Trimestre 2020	Acumulado al 4to. Trimestre 2020	Variación del Trimestre
Outsourcing	14,059	26,189	35,873	9,683
Rentas	2,591	4,474	5,715	1,241
Impuestos y Derechos	102	522	635	113
Gastos no Deducibles	1,161	1,986	2,702	716
Gastos en Tecnología	440	690	844	154
Remuneraciones y Prestaciones al Personal y consejeros	181	354	496	143
Depreciaciones	1,015	1,828	2,437	609
Otros Gastos de administración	2,812	4,992	6,596	1,604
Amortizaciones	140	253	329	77
<b>Total</b>	<b>22,501</b>	<b>41,287</b>	<b>55,628</b>	<b>14,340</b>

Cifras en miles de pesos



**Otros ingresos (egresos) de la operación.** - En este rubro se tuvo un aumento de \$ 468 respecto del trimestre anterior sumando así en otros ingresos (egresos) de la operación acumulado en el trimestre que se reporta de \$ 2,024.

Otros ingresos (egresos) de la operación	Acumulado al 2do. Trimestre 2020	Acumulado al 3do. Trimestre 2020	Acumulado al 4to. Trimestre 2020	Variación del Trimestre
Estimación preventiva de contingencia	- 340	- 628	- 855	- 227
Estimación preventiva de irrecuperabilidad	- 619	- 947	- 1,212	- 265
Utilidad en cambios	-	-	-	-
Utilidad o pérdida en venta de activo fijo	-	-	-	-
Diversos ingresos	18	18	43	25
<b>Total</b>	<b>- 941</b>	<b>- 1,557</b>	<b>- 2,024</b>	<b>- 468</b>

Cifras en miles de pesos

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

Compañía	Importe de la operación	
	Diciembre 2020	Septiembre 2020
<b>a) Cuentas por cobrar</b>		
ALC ARRENDAMIENTOS, S.A. DE C.V.	3,770	4,925
ALCA DISTRIBUCIÓN, S.A. DE C.V.	92	75
CLOGISTICS4PL, S.A.P.I. DE C.V.	1,427	1,556
CLOGISTICS4PLFF, S.A.P.I. DE C.V.	179	-
<b>Saldo neto por cobrar y (pagar) entre compañías</b>	<b>5,468</b>	<b>6,556</b>

Compañía	Naturaleza	Tipo de servicio	plazos	Condiciones
<b>Cuentas por cobrar</b>				
ALC Arrendamientos, S.A. de C.V.	Parte relacionada	Compraventa y arrendamiento de bienes muebles	30 días	Crédito
Clogistics4PL, S.A.P.I. de C.V.	Parte relacionada	Servicios logísticos de Almacenaje y distribución	30 días	Crédito
Alca Distribución, S.A. de C.V.	Parte relacionada	Transporte	30 días	Crédito
Clogistics4PLFF, S.A. de C.V.	Parte relacionada	Servicios logísticos	30 días	Crédito
<b>Cuentas por pagar</b>				
Alca Distribución, S.A. de C.V.	Parte relacionada	Transporte	30 días	Crédito

La Almacenedora al 31 de diciembre 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 07 de diciembre de 2017, tasa de interés ordinaria de 18.39% variable

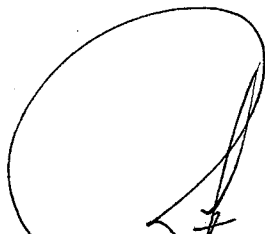
Crédito simple, plazo de 3 años de fecha 08 de enero de 2018, tasa de interés ordinaria de 18.62% variable

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