

**REPORTES CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Almacenedora Logística Empresarial S.A. Organización Auxiliar del Crédito, en lo sucesivo Alesa o la Almacenedora, en cumplimiento de las disposiciones de carácter general emitidas por esta H. Comisión Nacional Bancaria y de Valores el día 8 de enero de 2015, se 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 toda la información que facilita el análisis y la comprensión de los cambios importantes ocurridos en los resultados de operación y en la situación financiera de manera trimestral, así como de las cifras dictaminadas al 31 de Diciembre de 2021.

ACTIVO	BALANCE GENERAL									COMPARATIVO	
	ANUAL					TRIMESTRAL			ANUAL	TRIMESTRAL	
	EJERCICIO	EJERCICIO	EJERCICIO	EJERCICIO	EJERCICIO	CUARTO TRIMESTRE	TERCER TRIMESTRE	CUARTO TRIMESTRE			
2017	2018	2019	2020	2021	2020	2021	2021				
Disponibilidades	606	563	481	481	493	481	493	493	12	0	
Cuentas de margen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Inversiones en valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Deudores por reporte (saldo deudor)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Derivados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cartera de crédito vigente											
Total de cartera de crédito vigente	2,083	959	595	595	0	595	595	0	-595	-595	
Cartera de crédito vencida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total de cartera de crédito vencida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total de cartera de crédito	2,083	959	595	595	0	595	595	0	-595	-595	
(-) Menos:											
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total de cartera de crédito (neto)	2,083	959	595	595	0	595	595	0	-595	-595	
Otras cuentas por cobrar (neto)	36,786	28,937	21,539	21,448	11,560	21,448	22,440	11,560	-9,888	-10,879	
Inventario de mercancías	0	885	386	0	0	0	0	0	0	0	
Bienes adjudicados	19,306	19,306	19,306	19,306	19,306	19,306	19,306	19,306	0	0	
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	44,038	41,200	38,450	35,762	46,488	35,762	33,770	46,488	10,726	12,718	
Inversiones permanentes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Impuestos y PTU diferidos (neto)	3,439	3,377	2,956	787	5,335	787	2,120	5,335	4,548	3,215	
Otros activos	27,243	28,258	29,014	34,515	25,613	34,515	34,900	25,613	-8,902	-9,287	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>133,601</b>	<b>123,285</b>	<b>112,727</b>	<b>112,894</b>	<b>108,796</b>	<b>112,894</b>	<b>113,624</b>	<b>108,796</b>	<b>-4,098</b>	<b>-4,828</b>	
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>											
Prestamos bancarios y de otros organismos	14,775	14,775	14,775	13,558	13,558	13,558	13,558	13,558	0	0	
De corto plazo											
De largo plazo	14,775	14,775	14,775	13,558	13,558	13,558	13,558	13,558	0	0	
Colaterales vendidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Reportos (saldo acreedor)											
Derivados											
Otros colaterales vendidos											
Derivados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Con fines de negociación											
Con fines de cobertura											
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Otras cuentas por pagar	68,386	48,036	47,149	49,198	37,495	49,198	47,349	37,495	-11,704	-8,865	
Impuestos a la utilidad por pagar	2,380	122	5	0	0	0	0	0	0	0	
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	2,800	217	75	71	1,092	71	71	1,092	1,021	1,021	
Proveedores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asambleas de accionistas	0	0	2,900	2,900	0	2,900	0	0	-2,900	0	
Acreedores por liquidación de operaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Acreedores por cuentas de margen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	53,206	48,697	44,170	46,227	36,403	46,227	47,278	36,403	-9,824	-10,876	
Impuestos y ptu diferidos (neto)						0	0	0	0	0	
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>73,161</b>	<b>63,811</b>	<b>61,924</b>	<b>62,756</b>	<b>51,053</b>	<b>62,756</b>	<b>60,907</b>	<b>51,053</b>	<b>-11,704</b>	<b>-9,864</b>	
<b>CAPITAL CONTABLE</b>											
Capital Contribuido											
Capital social	44,979	45,179	50,479	51,692	53,552	51,682	51,682	53,552	1,870	1,870	
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas	0,140	2,940	640	430	1,460	430	3,330	1,460	1,030	-1,870	
Prima en venta de acciones											
Obligaciones subordinadas en circulación											
Capital Ganado											
Reservas de capital	7,222	7,222	7,222	7,222	7,222	7,222	7,222	7,222	0	-1	
Resultado de ejercicios anteriores	11,610	2,000	1,133	-7,538	-9,199	-7,538	-9,199	-9,199	-1,658	0	
Resultado por valuación en títulos disponibles para la venta											
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura en flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultado por tenencia de activos no monetarios											
Resultado neto	-9,611	-867	-8,671	-1,658	4,706	-1,658	-321	4,706	6,364	5,027	
<b>TOTAL DE CAPITAL CONTABLE</b>	<b>60,340</b>	<b>59,474</b>	<b>50,803</b>	<b>50,138</b>	<b>57,743</b>	<b>50,138</b>	<b>52,717</b>	<b>57,743</b>	<b>7,605</b>	<b>5,026</b>	
<b>TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>133,601</b>	<b>123,285</b>	<b>112,727</b>	<b>112,894</b>	<b>108,796</b>	<b>112,894</b>	<b>113,624</b>	<b>108,796</b>	<b>-4,098</b>	<b>-4,828</b>	

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

	ESTADO DE RESULTADOS								COMPARATIVO	
	ANUAL				TRIMESTRAL				ANUAL	TRIMESTRAL
	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2018	EJERCICIO 2019	EJERCICIO 2020	EJERCICIO 2021	CUARTO TRIMESTRE 2020	TERCER TRIMESTRE 2021	CUARTO TRIMESTRE 2021		
<b>INGRESOS</b>										
Ingresos por servicios	68,723	64,359	50,156	50,302	47,898	12,835	10,628	11,547	-2,404	921
Ingresos por intereses	201	151	31	0	145	0	0	145	145	145
Gastos por menobras	-3,275	-2,450	-2,951	-2,737	-1,625	-1,324	-20	-51	1,112	-30
Gastos por intereses	-542	-217	-83	-433	-1,243	-433	-308	-302	-810	6
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>63,107</b>	<b>61,843</b>	<b>47,163</b>	<b>47,132</b>	<b>46,176</b>	<b>11,078</b>	<b>10,297</b>	<b>11,339</b>	<b>-1,957</b>	<b>1,042</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios										
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>										
<b>EGRESOS</b>										
Comisiones y tarifas cobradas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones y tarifas pagadas	-77	-61	-858	-559	-483	-161	-110	-91	76	19
Resultado por intermediación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ingresos(egresos) de la operación	-5,287	1,109	242	2,389	4,645	94	-213	5,240	2,256	5,453
Gastos de Administración	-70,316	-63,357	-54,787	-48,451	-48,159	-16,732	-11,203	-13,657	292	-2,454
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>-12,573</b>	<b>-466</b>	<b>-8,250</b>	<b>511</b>	<b>1,178</b>	<b>-5,721</b>	<b>-1,229</b>	<b>2,832</b>	<b>667</b>	<b>4,061</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas										
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>										
Impuestos a la utilidad causados	-312	-338	0	0	-1,021	255	0	-1,021	-1,021	-1,021
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	3,274	-53	-421	-2,169	4,548	-156	-958	3,215	6,717	4,174
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>-9,611</b>	<b>-867</b>	<b>-8,671</b>	<b>-1,658</b>	<b>4,706</b>	<b>-5,624</b>	<b>-2,187</b>	<b>5,027</b>	<b>6,364</b>	<b>7,214</b>
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>-9,611</b>	<b>-867</b>	<b>-8,671</b>	<b>-1,658</b>	<b>4,706</b>	<b>-5,624</b>	<b>-2,187</b>	<b>5,027</b>	<b>6,364</b>	<b>7,214</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Las presentes notas a los estados financieros básicos que se presentan, contienen los comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la administración, la cual contiene toda la información que facilita el análisis y la comprensión de los cambios importantes y relevantes ocurridos en los resultados de operación y en la situación financiera correspondiente al 31 de diciembre de 2021.

Es importante comentar que todos los eventos que impactan de forma sustancial la información financiera de la empresa han sido registrados en la contabilidad oportunamente.

En el período en mención no hubo modificaciones significativas, ni cambios en la aplicación de políticas, prácticas y criterios contables.

Esta Almacenadora al 31 de Diciembre de 2021 tiene un crédito fiscal determinado por el Sistema de Administración Tributaria (SAT), el cual se interpuso Juicio de Nulidad, en contra de dicha Autoridad, y pese a lo anterior, esta Almacenadora a la fecha de emisión de este reporte, se mantiene al corriente en el cumplimiento de sus Obligaciones Fiscales conforme a la Opinión que emite el SAT.

Esta Almacenadora, realizó operaciones con sus partes relacionadas de acuerdo al siguiente cuadro:

Nombre Razón Social	Tipo de Transacción	Importe Global de las Transacciones	Saldos al 31 de Diciembre de 2021	Cambios en las Condiciones transaccionales
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresariales, S.C.	Cartera de Crédito "Capital"	\$595	\$0	Ningún Cambio
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresariales, S.C.	Intereses Devengados	\$145	\$0	Ningún Cambio
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresariales, S.C.	Servicios de Almacenaje	\$13	\$13	Ningún Cambio
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresariales, S.C.	Servicios Administrativos	\$500	\$0	Ningún Cambio
Asociación Rural de Interés Colectivo de RI	Servicios de Almacenaje	\$7	\$7	Ningún Cambio
Lift Logistics SA de CV	Otros Servicios de Recuperación	\$465	\$0	Ningún Cambio
Lift Logistics SA de CV	Servicios de Personal	\$147	\$0	Ningún Cambio
Lift Logistics SA de CV	Servicios Logísticos	\$1,195	\$0	Ningún Cambio
Lift Logistics SA de CV	Arrendamiento de Muebles	\$4,620	\$0	Ningún Cambio
Lift Logistics SA de CV	Ingresos por Servicios Logísticos	\$319	\$0	Ningún Cambio
Lift Logistics SA de CV	Compensación de Adeudos	\$13,021	\$0	Ningún Cambio
Miracero SA de CV	Servicios Logísticos	\$3,926	\$0	Ningún Cambio
Miracero SA de CV	Servicios de Almacenaje	\$3,526	\$0	Ningún Cambio
Miracero SA de CV	Servicios de Arrendamiento de Inmuebles	\$10,244	\$0	Ningún Cambio
Recursos Humanos y Soluciones Bradisan SA de CV	Servicios de Personal	\$58	\$0	Ningún Cambio
Operlog Bradisan SA de CV	Servicios de Personal	\$9	\$9	Ningún Cambio
Trans mega SA de CV	Servicio de Fletes	\$165	\$71	Ningún Cambio
Trans mega SA de CV	Ingreso por Venta de Equipo de Transporte	\$5,050	\$5,050	Ningún Cambio

**REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**SITUACIÓN FINANCIERA**

**INDICADORES FINANCIEROS.** En este apartado, se relacionan algunas de las razones financieras que sirven de parámetro y comparativo para la toma de decisiones en cuanto a los resultados y la situación financiera de la Almacenadora, utilizando para ello, cifras anuales y trimestrales de acuerdo al siguiente cuadro:

CONCEPTO	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2018	EJERCICIO 2019	EJERCICIO 2020	TERCER TRIMESTRE 2021	ANUAL / CUARTO TRIMESTRE 2021	COMPARATIVO ANUAL	COMPARATIVO TRIMESTRAL
Índice de Morosidad	0.00%	0.00%	0%	0%	0%	0%	0.00%	0.00%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	0.00%	0.00%	0%	0%	0%	0%	0.00%	0.00%
Eficiencia Operativa	44.84%	14.85%	17%	15%	20%	8%	-7.04%	-12.43%
ROE	-18.90%	-1.32%	-19%	4%	-8%	9%	4.69%	17.45%
ROA	-9.11%	-1.99%	-11%	-3%	-4%	5%	7.47%	8.33%
LIQUIDEZ	4.10%	3.81%	3%	4%	4%	4%	0.08%	0.00%
ÍNDICE DE CAPACIDAD DE CERTIFICACIÓN	28.99%	28.71%	34%	32%	32%	26%	-3.41%	-2.88%

**DISPONIBILIDADES.** El saldo de las disponibilidades está integrado por distintas cuentas bancarias y que al 31 de diciembre por los últimos 5 años, incluyendo 2021, la liquidez corresponde a ingresos propios de los servicios prestados, teniendo variaciones a través del tiempo debido a la utilización de los recursos para la operación de esta Almacenadora, tal como se describen en el cuadro siguiente. Es preciso comentar, que las cuentas bancarias al 31 de Diciembre de 2021 se encuentran en proceso de desbloqueo.

TOTALS	DISPONIBILIDADES									COMPARATIVO	
	ANUAL					TRIMESTRAL				ANUAL	TRIMESTRAL
	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2018	EJERCICIO 2019	EJERCICIO 2020	EJERCICIO 2021	CUARTO TRIMESTRE 2020	TERCER TRIMESTRE 2021	CUARTO TRIMESTRE 2021			
	606	563	481	481	493	481	493	493		12	0

**CARTERA DE CRÉDITO.** Almacenadora Logística Empresarial SA Organización Auxiliar del Crédito, otorgó un financiamiento con garantía prendaria, por un monto Original de \$15,000 (Miles de Pesos) a favor de la empresa Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresarial SC, el cual concluyó al cierre de 2021, liquidando el Capital y los Intereses que generaron durante la vigencia del mismo, por lo que al cierre de 2021 no presenta saldo dicha cuenta.

	CARTERA DE CREDITO									COMPARATIVO	
	ANUAL					TRIMESTRAL				ANUAL	TRIMESTRAL
	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2018	EJERCICIO 2019	EJERCICIO 2020	EJERCICIO 2021	CUARTO TRIMESTRE 2020	TERCER TRIMESTRE 2021	CUARTO TRIMESTRE 2021			
Capacitación Asesoría y Diseño de Negocios Agroempresarial SC	2,083	959	595	595	0	595	595	0		-595	-595
Sectores Productivos en Acción	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0
<b>TOTALS</b>	<b>2,083</b>	<b>959</b>	<b>595</b>	<b>595</b>	<b>0</b>	<b>595</b>	<b>595</b>	<b>0</b>		<b>-595</b>	<b>-595</b>

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR.** Los saldos que presenta este rubro al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 son de \$11,560 y \$21,448 respectivamente, donde la diferencia anual proviene por la disminución en las cuentas de Otros Deudores y Deudores por Servicios, ocasionada principalmente por la compensación de deuda entre una de las empresas relacionadas con esta Almacenadora, así como, pese a la circunstancias originadas derivadas de la pandemia, se logró una buena recuperación de cuentas por cobrar a clientes por los servicios que proporciona esta Almacenadora durante el año 2021.

	OTRAS CUENTAS POR COBRAR									COMPARATIVO	
	ANUAL					TRIMESTRAL				ANUAL	TRIMESTRAL
	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2018	EJERCICIO 2019	EJERCICIO 2020	EJERCICIO 2021	CUARTO TRIMESTRE 2020	TERCER TRIMESTRE 2021	CUARTO TRIMESTRE 2021			
Prestamos al Personal	1,153	849	59	103	201	103	166	201		68	15
Saldos a Favor de Impuestos	4,387	1,023	1,213	893	1,184	893	967	1,184		291	217
Otros Deudores (Neto)	18,974	15,320	15,851	16,045	8,312	16,046	15,240	8,312		-9,734	-8,928
Deudores por Servicios (Neto)	12,273	11,745	4,816	4,406	3,853	4,406	6,047	3,863		-543	-2,184
<b>TOTALS</b>	<b>36,787</b>	<b>28,937</b>	<b>21,539</b>	<b>21,448</b>	<b>11,560</b>	<b>21,448</b>	<b>22,440</b>	<b>11,560</b>		<b>-9,888</b>	<b>-10,880</b>

**BIENES ADJUDICADOS.** Los saldos al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 son de \$19,306, los cuales no presentan variaciones significativas en sus cifras contables que comentar de un año a otro, lo mismo sucede en las cifras del último trimestre, respecto al anterior del mismo año, toda vez que el estado jurídico que presenta dicho inmueble, no presentó cambios durante el 2021, debido al retraso que han tenido los juzgados derivado de la Pandemia Denominada (COVID19).

**INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO.** Las variaciones que presentan los saldos en la cuenta de Inmuebles Mobiliario y Equipo al 31 de diciembre de 2021 y por los últimos 5 años, corresponde principalmente a que durante el mes de Diciembre del presente año, se tomó la decisión de vender los Equipos de Transporte a una de las empresas relacionadas y experimentada en el gremio, con la intención de fortalecer y mejorar los servicios de transporte al cliente directo. Por otra parte la variación que existe en el Equipo de Bodega, corresponde a la adquisición de Rack, derivado de la compensación de adeudos con una de las empresas relacionadas de esta Almacenadora, logrando con ello optimizar los recursos de trabajo y financieros de la entidad. Y por último, las diferencias que presenta esta cuenta, corresponden a las afectaciones por concepto de Depreciaciones y Amortizaciones Contables, como a continuación se indica:

**REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO									COMPARATIVO											
	ANUAL					TRIMESTRAL				ANUAL	TRIMESTRAL										
	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2018	EJERCICIO 2019	EJERCICIO 2020	EJERCICIO 2021	CUARTO TRIMESTRE 2020	TERCER TRIMESTRE 2021	CUARTO TRIMESTRE 2021													
<b>Inmuebles Mobiliario y Equipo</b>																					
Terrenos	17,167	17,167	17,167	17,167	17,167	17,167	17,167	17,167	17,167	0	0										
Construcciones	25,295	25,295	25,295	25,295	25,295	25,295	25,295	25,295	25,295	0	0										
Equipo de transporte	7,574	7,574	7,481	7,481	5,453	7,481	7,481	7,481	5,453	-2,028	-2,028										
Equipo de computo	1,517	1,517	1,517	1,552	1,598	1,552	1,575	1,598	1,598	44	21										
Mobiliario	1,543	1,543	1,543	1,546	1,553	1,546	1,546	1,553	1,553	7	7										
Adaptaciones y mejoras	2,522	2,522	2,522	2,522	2,522	2,522	2,522	2,522	2,522	0	0										
Diversos	102	102	102	102	102	102	102	102	102	0	0										
Equipo de Bodega	21,537	21,537	21,537	21,537	34,900	21,537	21,537	34,900	34,900	13,363	13,363										
Herramientas y accesorios	4	4	4	4	4	4	4	4	4	0	0										
<b>Revaluación de inmuebles mobiliario:</b>																					
Terrenos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0										
Construcciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0										
Equipo de transporte	181	181	174	174	153	174	174	153	153	-21	-21										
Equipo de computo	1,444	1,444	1,444	1,444	1,444	1,444	1,444	1,444	1,444	0	0										
Mobiliario	1,571	1,571	1,571	1,571	1,571	1,571	1,571	1,571	1,571	0	0										
Adaptaciones y mejoras	329	329	329	329	329	329	329	329	329	0	0										
Otras revaluaciones de inmuebles	13,687	13,687	13,687	13,687	13,687	13,687	13,687	13,687	13,687	0	0										
<b>Depreciación acumulada de:</b>																					
Construcciones	-	5,565	-	7,168	-	8,770	-	10,372	-	11,974	-	11,974	-1,602	-400							
Equipo de transporte	-	7,075	-	7,241	-	7,243	-	7,329	-	5,354	-	7,329	-	7,380	-	5,354	1,975	2,026			
Equipo de computo	-	1,509	-	1,516	-	1,520	-	1,527	-	1,543	-	1,527	-	1,539	-	1,539	-	1,543	-4		
Mobiliario	-	1,383	-	1,456	-	1,516	-	1,558	-	1,567	-	1,558	-	1,566	-	1,567	-	1,567	-9	-1	
Adaptaciones y mejoras	-	1,181	-	1,292	-	1,403	-	1,514	-	1,625	-	1,514	-	1,597	-	1,625	-	1,625	-111	-28	
Otras depreciaciones acumuladas	-	17,166	-	18,044	-	18,922	-	19,800	-	20,678	-	19,800	-	20,459	-	20,678	-	20,678	-878	-219	
<b>Revaluación de la depreciación de:</b>																					
Construcciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0
Equipo de transporte	-	123	-	123	-	116	-	116	-	114	-	116	-	114	-	114	-	114	-	2	2
Equipo de computo	-	1,439	-	1,439	-	1,439	-	1,439	-	1,439	-	1,439	-	1,439	-	1,439	-	1,439	-	0	0
Mobiliario	-	1,543	-	1,543	-	1,543	-	1,543	-	1,543	-	1,543	-	1,543	-	1,543	-	1,543	-	0	0
Adaptaciones y mejoras	-	192	-	192	-	192	-	192	-	192	-	192	-	192	-	192	-	192	-	0	0
Otras Revaluaciones	-	13,259	-	13,259	-	13,259	-	13,259	-	13,259	-	13,259	-	13,259	-	13,259	-	13,259	-	0	0
	<b>44,038</b>	<b>41,200</b>	<b>38,450</b>	<b>35,762</b>	<b>46,488</b>	<b>35,762</b>	<b>33,770</b>	<b>46,488</b>	<b>10,779</b>	<b>12,718</b>											

**IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO).** Los Impuestos y PTU Diferidos (Neto) al término del año 2021 y que comparado con el ejercicio 2020 en suma, representan una diferencia \$4,548. Y que comparando las cifras del 4° trimestre de 2021 respecto al anterior del mismo año, representó una diferencia de \$3,215, por lo que dichas diferencias se deben al resultado neto de la Almacenedora, lo que originó su provisión de Impuesto Sobre la Renta Diferido a Favor y una PTU generada durante el ejercicio 2021 derivado de la utilidad fiscal del ejercicio.

**OTROS ACTIVOS.** La variación del saldo en la cuenta Otros activos, comparando cifras del año actual y respecto al anterior, se debe principalmente a la depuración de cuentas que se realizó el cierre del año 2021, correspondiente a cuentas con saldos mayor a 90 días, así mismo la diferencia proviene de pagos anticipados originados por Arrendamiento de Inmuebles, y por último en menor cantidad, corresponde a las Amortizaciones de Seguros contratados para salvaguardar los activos de la Almacenedora, mismo efecto sucede, comparando las cifras al término del 4° trimestre comparado con las del trimestre anterior del mismo año.

**CUENTAS DE PASIVO**

**PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS.** El saldo de la cuenta el cierre del ejercicio de 2021 y de 2020, así como de un trimestre a otro, no presentó variación, debido a que es un crédito que se está reestructurando con el acreedor.

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR.** El saldo de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2021 y por los últimos 5 años, está integrado por la provisión para Cubrir Contingencias por Faltantes de Mercancías cuyo importe acumulado al 31 de diciembre de 2021, presenta un saldo de \$17,437. Por otra parte la variación anual de las demás cuentas que integran el rubro de "Otras cuentas por pagar" se debe principalmente a la depuración de cuentas mayores a 90 días, que se llevo a cabo al cierre del año 2021 y por último a las provisiones de pasivos de acreedores propios de la misma operación. Lo mismo sucede en comparación del 4° Trimestre del año, con el anterior.

**CAPITAL CONTABLE**

**CAPITAL SOCIAL.** Almacenedora Logística Empresarial SA Organización Auxiliar del Crédito, al 31 de Diciembre de 2021, mantiene un Capital Social debidamente suscrito, pagado, y sin derecho a retro por \$ 53,552 Miles de Pesos equivalente a 6,107 Unidades de Inversión, considerando el valor de la UDI al 31 de Diciembre del ejercicio inmediato anterior, conforme a lo señalado en el Artículo 12 y 12 Bis de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, por lo anterior esta Almacenedora se mantiene en el Nivel IV.

**CAPITAL CONTABLE.** El saldo del capital contable al 31 de diciembre de 2021, es \$57,743, y las variaciones que presenta en comparación con los últimos 5 años, se debe al resultado de cada ejercicio. Cabe señalar que la política de dividendos hasta el momento es continuar con la capitalización de las utilidades si el resultado así lo permite y previa autorización por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, separando en su caso el 10% para incrementar la cuenta de Reserva de Capital conforme al artículo 8 Fracción VIII de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, por lo que para este año 2022 se incrementará dicha cuenta, debido al resultado del ejercicio obtenido durante 2021.

Por otra parte, es preciso señalar que al término del ejercicio 2021, los socios decidieron incrementar el Capital Social en el mes de Diciembre, por la cantidad de \$1,870 (Miles de Pesos), con la finalidad primero, de fortalecer operativa y financieramente a la Almacenedora y en segundo lugar, dar cumplimiento a lo dispuesto al artículo 12 y 12 Bis de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, lo anterior traspasando de la cuenta de aportaciones para futuros aumentos de capital, al Capital Social.

Es importante comentar que al cierre del ejercicio 2021, esta Almacenedora no cuenta con inversiones en capital que tenga comprometido o en algún proceso.

**REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

	CAPITAL CONTABLE								VARIACIÓN	
	ANUAL					TRIMESTRAL			ANUAL	TRIMESTRAL
	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2018	EJERCICIO 2019	EJERCICIO 2020	EJERCICIO 2021	CUARTO TRIMESTRE 2020	TERCER TRIMESTRE 2021	CUARTO TRIMESTRE 2021		
Capital social fijo	44,979	48,179	50,479	51,682	53,552	51,682	51,682	53,552	1,870	1,870
Aportaciones para futuros aumentos	6,140	2,940	640	430	1,460	430	3,330	1,460	1,030	-
Reservas de capital	7,222	7,222	7,222	7,222	7,222	7,222	7,222	7,222	0	0
Resultado de ejercicios anteriores	11,611	2,000	1,133	7,538	9,196	7,538	9,196	9,196	1,658	0
Resultado del ejercicio	-	9,611	897	8,671	1,658	4,706	1,658	321	4,706	6,364
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>60,341</b>	<b>69,474</b>	<b>60,803</b>	<b>60,138</b>	<b>67,743</b>	<b>60,138</b>	<b>62,717</b>	<b>67,744</b>	<b>7,605</b>	<b>5,026</b>

**RESULTADOS DE LA OPERACIÓN**

**INGRESOS POR SERVICIOS.** Los ingresos por servicios al término de los últimos 5 años son de \$66,723, \$64,359, \$50,156, \$50,302 y \$47,898 respectivamente, que comparando las cifras del último año, con el anterior, presenta una disminución, lo cual consideramos sucedió, a las condiciones globales del mercado, originadas por la pandemia denominada COVID-19. Sin embargo, comparando las cifras entre el último trimestre y el anterior, presenta un ligero incremento, principalmente en los servicios de Valor Agregado denominado "Otros Ingresos por Servicios".

	INGRESOS POR SERVICIOS								COMPARATIVO	
	ANUAL					TRIMESTRAL			ANUAL	TRIMESTRAL
	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2018	EJERCICIO 2019	EJERCICIO 2020	EJERCICIO 2021	CUARTO TRIMESTRE 2020	TERCER TRIMESTRE 2021	CUARTO TRIMESTRE 2021		
De almacenaje	36,341	32,266	30,672	29,330	21,047	6,401	4,726	4,082	8,283	-644
De manejo de seguros	5,777	4,563	3,580	2,900	2,553	550	683	732	347	49
De maniobras	3,825	2,603	2,620	2,612	2,076	525	526	518	536	-8
De otros ingresos por servicios	20,779	24,837	13,284	15,460	22,222	5,350	4,661	6,215	6,762	1,524
	<b>66,723</b>	<b>64,359</b>	<b>50,156</b>	<b>50,302</b>	<b>47,898</b>	<b>12,836</b>	<b>10,626</b>	<b>11,647</b>	<b>-2,404</b>	<b>921</b>

**INGRESOS POR INTERESES.** Los ingresos por intereses corresponden a los cobrados por el rendimiento de la cartera de crédito por un monto de \$145 (Miles de Pesos) comparando las cifras del último año con el anterior y del último trimestre con el anterior, observando que el importe de los mismos aumentaron, debido a la liquidación del crédito y por consecuencia los intereses que se generaron y no por fluctuaciones atribuibles a cambios en las tasas de interés o variaciones en el volumen de créditos. Por otra parte, es preciso mencionar que esta Almacenadora no percibe ingresos por premios o primas al no realizar operaciones de reporte.

**GASTOS POR MANIOBRAS.** Los gastos por maniobras al 31 de Diciembre por los últimos 5 años, son de -\$3,275, -\$2,450, -\$2,951, -\$2,737 y -1,625 respectivamente, cuya variación comparada año tras año, tiende a la baja, lo anterior como consecuencia en la optimización de los recursos humanos, materiales y disminución de costos en la mano de obra.

**GASTOS POR INTERESES.** Los gastos por intereses al 31 de Diciembre por los últimos 5 años es de -\$542, -\$217, -\$83 -\$433 y -\$1,243 respectivamente, presentando variaciones muy similares año con año, debido a la provisión de pasivos, originados por los préstamos bancarios o de otros organismos con los que cuenta esta Almacenadora.

**COMISIONES COBRADAS POR PRÉSTAMOS.** No se obtuvieron ingresos por concepto de comisiones por el otorgamiento de créditos.

**COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS.** Las comisiones y tarifas pagadas al 31 de diciembre por los últimos 5 años son de -\$77, -\$61, -\$858, -\$559 y -\$463 respectivamente. Variación que tuvo una disminución comparando cifras del último año y del 4° Trimestre respecto al anterior, comisiones que se originan por la actividad comercial y de operación de nuestro operador logístico, administración de la cartera y el manejo de personal, cuyas comisiones por servicios y entre otras cosas han disminuido, atribuible al cierre de actividades no esenciales que repercutieron con algunos de nuestros clientes, debido a ocasionado por la emergencia sanitaria denominada (COVID19) durante 2020 y 2021. Por otra parte, comparando el 4° trimestre de 2021 respecto al anterior del mismo año, se aprecia también una ligera disminución, que si bien es cierto no fue sustancial, si ha sido provocada por los mismos efectos.

**OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION.** La cuenta de resultados denominada Otros Ingresos (egresos) de la Operación, se integra al 31 de Diciembre de 2021, por la Reserva para cubrir reclamaciones por faltantes de mercancías por un monto de -\$541, Otras Recuperaciones por \$1,489, la Estimación de cuentas incobrables por un monto de -\$1,331 y la Utilidad en Venta de Activo Fijo que se realizó al cierre del año, por un importe de \$5,036 y el Ajuste por Beneficios a los empleados, derivado del estudio a la NIF D-3 por un monto de \$7. Todo lo anterior arrojando un saldo en la cuenta de \$4,645 (Miles de Pesos).

**GASTOS DE ADMINISTRACION.** Los gastos de administración al 31 de diciembre por los últimos 5 años son de -\$70,316, -\$63,357, -\$54,787, -\$48,451 y -\$48,159 respectivamente, variación muy similar entre un año a otro, atendiendo a la política de reducción de gastos que ha venido adquiriendo la Almacenadora durante los últimos años.

**IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS, DIFERIDOS Y PTU.** El importe de los Impuestos a la Utilidad Causados al 31 de Diciembre de 2021 está integrado por la provisión de la PTU del Ejercicio. Por otra parte, el ISR Diferido de acuerdo al resultado neto del ejercicio, originó una provisión en los Impuestos Diferidos a favor.

**CUENTAS DE ORDEN**

**CUENTAS DE ORDEN.** Las cuentas de orden utilizadas por los movimientos de mercancías al 31 de diciembre por los últimos 5 años presenta lo siguientes saldos y movimientos como a continuación se indica:

	CUENTAS DE ORDEN								COMPARATIVO	
	ANUAL					TRIMESTRAL			ANUAL	TRIMESTRAL
	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2018	EJERCICIO 2019	EJERCICIO 2020	EJERCICIO 2021	CUARTO TRIMESTRE 2020	TERCER TRIMESTRE 2021	CUARTO TRIMESTRE 2021		
Pasivos y activos contingentes netos	461,336	461,336	461,336	538,041	531,313	538,041	535,577	531,313	6,728	737
Deposito de bienes	2,157,064	1,777,721	1,509,594	1,435,525	1,313,028	1,435,525	1,405,263	1,313,029	122,496	-92,235
Otras cuentas de registro	1,213,565	988,387	882,422	819,823	918,810	819,823	957,025	918,810	96,187	-38,215
	<b>3,832,565</b>	<b>3,227,444</b>	<b>2,853,352</b>	<b>2,793,189</b>	<b>2,763,151</b>	<b>2,793,189</b>	<b>2,892,865</b>	<b>2,763,151</b>	<b>-30,038</b>	<b>-129,714</b>

"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 Fidel Nubla Betrán  
Director General

CP Oscar Salvádo Ponce de León Mendoza  
Contralor General