



MOORE El Salvador



DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.

(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)

Estados financieros

con Informe del Auditor Independiente

Al 31 de diciembre de 2023

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.
(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)
Estados financieros
con Informe del Auditor Independiente
Al 31 de diciembre de 2023

Contenido:

	<u>Página</u>
Informe del auditor independiente	1
Estados financieros:	
Estado de situación financiera.....	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio.....	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros.....	8



A la Junta General
y Accionistas de
Distribuidora Zablah, S.A. de C.V.
Página 1

Informe del Auditor Independiente

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Distribuidora Zablah, S.A. de C.V., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Distribuidora Zablah, S.A. de C.V., al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAS). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno de la Entidad, en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha; excepto si, la administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto razonablemente podrían influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Administración del principio contable de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden hacer que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros presentan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.



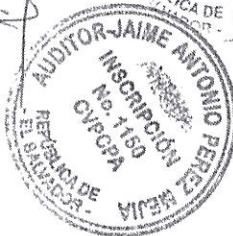
A la Junta General
y Accionistas de
Distribuidora Zablah, S.A. de C.V.
Página 3

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Pérez Mejía, Navas, S.A. de C.V.
Inscripción No. 1513.

Jaime Antonio Pérez
Socio

San Salvador, El Salvador.
21 de marzo de 2024.



DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.*(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)*

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US\$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2023	2022
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	333,794	794,885
Cuentas por cobrar a clientes, neto	5	22,373,154	18,997,423
Otras cuentas por cobrar	6	4,934,925	3,725,841
Impuestos por recuperar	7	3,737,861	3,717,347
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	3,262,529	2,565,485
Inventarios	9	27,828,401	26,655,136
Gastos pagados por anticipado		2,160,296	549,927
Total activo corriente		64,630,960	57,006,044
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	10	4,220,341	4,254,954
Inversiones en acciones	11	8,173,652	7,639,477
Otras inversiones	11	975,886	749,540
Depósitos en garantía		2,371	471
Activo por impuesto sobre la renta diferido	12	4,985	1,518
Total activo no corriente		13,377,235	12,645,960
Total activo		78,008,195	69,652,004
Pasivo			
Pasivo corriente			
Sobregiros bancarios y otros préstamos por pagar		1,074,559	393,788
Préstamos bancarios corrientes	13	10,082,000	5,031,886
Porción corriente de préstamos bancarios no corrientes	13	2,450,959	939,271
Cuentas por pagar a proveedores	14	25,993,625	24,556,664
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		2,751,049	2,727,318
Dividendos por pagar		-	607,810
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8	750,017	533,120
Total pasivo corriente		43,102,209	34,789,857
Pasivo no corriente			
Préstamos bancarios no corrientes	13	13,656,835	16,509,025
Pasivo por beneficio por retiro voluntario	15	16,615	5,059
Total pasivo no corriente		13,673,450	16,514,084
Total pasivo		56,775,659	51,303,941
Patrimonio			
Capital social	16	10,893,900	10,893,900
Reserva legal		2,178,780	2,178,780
Utilidades acumuladas		8,159,856	5,275,383
Total patrimonio		21,232,536	18,348,063
Total pasivo y patrimonio		78,008,195	69,652,004

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.*(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)*

Estado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US\$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2023	2022
Ingresos	17	177,050,459	160,287,208
Costo de ventas		(137,313,325)	(124,929,005)
Utilidad bruta		39,737,134	35,358,203
Otros ingresos operacionales	18	887,262	821,326
Gastos de operación:			
Gastos de distribución y venta	19	(28,268,080)	(25,398,631)
Gastos de administración	19	(5,050,389)	(4,614,577)
Gastos financieros		(1,918,262)	(1,790,145)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		5,387,665	4,376,176
Gasto por impuesto sobre la renta	20	(1,624,192)	(1,276,020)
Utilidad neta		3,763,473	3,100,156

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.*(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)*

Estado de cambios en el patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US\$ dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2022	10,893,900	2,178,780	2,313,553	15,247,907
Ajuste por corrección	-	-	(138,326)	-
Utilidad neta	-	-	3,100,156	3,100,156
Saldo reexpresado al 31 de diciembre de 2022	10,893,900	2,178,780	5,275,383	18,348,063
Distribución de dividendos	-	-	(879,000)	(879,000)
Utilidad neta	-	-	3,763,473	3,763,473
Saldo al 31 de diciembre de 2023	10,893,900	2,178,780	8,159,856	21,232,536

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.*(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)*

Estados de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US\$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	2023	2022
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	5,387,665	4,376,176
Ajustes por:		
Depreciación de mobiliario y equipo	480,508	552,105
Provisión por retiro voluntario	11,556	-
Ajustes por ejercicios anteriores	-	(138,326)
Dividendos decretados	(879,000)	-
Gastos por intereses	1,667,859	1,569,634
Ingresos por intereses	(125,613)	(131,866)
Ganancia en venta de propiedades, planta y equipo	(9,563)	(6,495)
	6,533,412	6,221,228
Cuentas por cobrar a clientes, netos	(3,375,731)	(1,892,288)
Otras cuentas por cobrar	(1,209,084)	902,599
Impuestos por recuperar	(78,563)	(1,677,629)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(697,044)	(286,285)
Inventarios	(1,173,265)	(4,767,940)
Gastos pagados por anticipado	(1,610,369)	125,701
Depósitos en garantía	(1,900)	(250)
Cuentas por pagar a proveedores	1,436,961	6,400,638
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	23,731	356,766
Cuentas por pagar a partes relacionadas	216,897	(454,050)
Efectivo neto provisto por actividades de operación antes de intereses pagados y cobrados	65,045	4,928,490
Intereses pagados	(1,667,859)	(1,569,634)
Intereses cobrados	125,613	120,369
Efectivo neto usado en (provisto por) actividades de operación antes de impuesto sobre la renta	(1,477,201)	3,479,225
Impuesto sobre la renta pagado	(1,569,610)	(305,576)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación	(3,046,811)	3,173,649
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones en acciones	(760,521)	(1,692,152)
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(462,438)	(313,988)
Venta de terrenos y vehículos	26,106	19,575
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1,196,853)	(1,986,565)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios obtenidos	6,257,424	3,032,000
Pago de préstamos bancarios	(1,867,041)	(3,908,509)
Pago de dividendos	(607,810)	(1,802,538)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento	3,782,573	(2,679,047)
Disminución neta en el efectivo	(461,091)	(1,491,963)
Efectivo al inicio del año	794,885	2,286,848
Efectivo al final del año	333,794	794,885

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.

(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

1. Constitución y operaciones

Distribuidora Zablah, S.A. de C.V. (en adelante "la Compañía"), fue constituida como sociedad anónima el 11 de diciembre de 1969 bajo las leyes y jurisdicción de El Salvador. La dirección de sus oficinas es 17 Avenida Sur y 14 Calle Oriente, Santa Tecla, La Libertad.

Su actividad principal es la distribución y comercialización de productos alimenticios, artículos de uso personal, licores, etc.

Con fecha 18 de enero del 2024, la Junta Directiva de la Compañía autorizó la emisión de los estados financieros para ser entregados a la Junta General de Accionistas. Los estados financieros únicamente pueden ser modificados por acuerdo de Junta General de Accionistas, quien constituye la máxima autoridad de la Compañía.

2. Resumen de las principales políticas contables

2.1 Base contable y declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los activos. La preparación de estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la administración que ejerza su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables seleccionadas para su uso.

2.2 Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos reportados de ingresos y gastos durante los períodos informados. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y supuestos son revisados continuamente, y sus cambios son registrados en el período en la cual la estimación contable es revisada y en los futuros períodos que afecta. Las estimaciones contables significativas incluidos en los estados financieros son las siguientes:

- Vida útil de las mobiliario y equipo
- Estimación por retiro voluntario

Las estimaciones son monitoreadas continuamente para detectar cualquier factor que conduzca a un cambio de suposición o conduzca a una decisión diferente, de ser así el cambio en las estimaciones se contabiliza prospectivamente.

2.3 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar simultáneamente a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra entidad.

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.

(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)



Los instrumentos financieros básicos incluidos en los estados financieros son los siguientes:

- Efectivo
- Inversiones
- Cuentas por cobrar
- Cuentas por pagar
- Cuentas por cobrar a partes relacionadas
- Cuentas por pagar a partes relacionadas
- Otras cuentas por cobrar
- Préstamos bancarios

Los instrumentos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción, y al final de cada período que se informa se miden al costo amortizado.

2.4 Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Si existen, éstos se revelan en notas a los estados financieros, salvo que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota, en cuyo caso no se requiere revelación alguna. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero si existiera, se revela cuando su grado de contingencia es probable.

2.5 Transacciones en moneda extranjera

Una transacción en moneda extranjera se registra aplicando al importe de la moneda nacional, la tasa de cambio de contado entre la moneda nacional y la moneda extranjera en la fecha de la transacción. Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera son ajustados en moneda nacional al final de cada año, de acuerdo con el tipo de cambio prevaleciente en el sistema bancario y el efecto correspondiente es incluido como parte de los resultados del período. Durante el presente ejercicio la Compañía no ha realizado operaciones en moneda extranjera razón por la cual no se han reconocido en los resultados del período valores por este tipo de transacciones.

2.6 Efectivo

El efectivo está compuesto por efectivo en caja y depósitos en cuentas corrientes a la vista en instituciones financieras, los cuales no tienen restricciones para su uso.

2.7 Cuentas por cobrar a clientes

Las cuentas por cobrar comerciales se realizan en condiciones de crédito normales y se reconocen al precio de la transacción incluyendo los costos asociados a la misma. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden inicialmente al valor razonable, al final de cada período se medirán al costo amortizado y su recuperación es analizada periódicamente, con base a lo cual son disminuidas apropiadamente por una estimación para cuentas calificadas como de cobro dudoso, con cargo a los resultados del período.

La estimación para cuentas de cobro dudoso es establecida cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no recibirá los beneficios económicos futuros acordados en los términos originales de cobro, con base a una evaluación de la recuperabilidad de la cartera de cuentas por cobrar, basada en la morosidad existente, garantía recibida y en el criterio de la administración sobre la capacidad de pago de los deudores. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación para cuentas incobrables.

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.

(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

2.8 Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor de transacción y su medición posterior al reconocimiento se efectúa al costo amortizado y su recuperación es analizada periódicamente. Una estimación de cuentas por cobrar de cobro dudoso se establece cuando existe evidencia de que la Compañía no podrá recuperar todos los montos adeudados conforme a los términos originales que fueron negociados.

2.9 Cuentas por cobrar a partes relacionadas

Las transacciones entre partes relacionadas se revelan en los estados financieros incluyendo la naturaleza de las relaciones existentes con las partes relacionadas, así como los tipos de transacciones y los elementos que sean necesarios para la comprensión de los estados financieros.

2.10 Inventarios

Los inventarios son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, están conformados principalmente por inventarios de productos terminados los cuales son utilizados para la comercialización.

Inicialmente los inventarios se reconocen al costo y posteriormente se valúan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se calcula aplicando el método del costo promedio, el valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los costos en que se incurrirá en la comercialización, venta y distribución.

Para determinar el costo de los inventarios se debe considerar: el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

2.11 Propiedades, planta y equipo, neto

Mobiliario y equipo, se expresan a su costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiese. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocerán como gasto en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados anualmente por la Administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

	Porcentajes
Edificios e instalaciones	5%
Equipo de transporte	14% a 50%
Mobiliario y equipo	14% a 50%
Mejoras	5% a 50%

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso. La depreciación de un activo cesará cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.

(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)



Un componente de propiedad, planta y equipo es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de venta, es reconocida en los resultados del año que se produce en la transacción.

2.12 Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los ingresos por dividendos de inversiones en compañías emisoras se reconocen, cuando se establece el derecho a recibirlos por parte de la compañía emisora. Se incluyen en otros ingresos.

2.13 Deterioro del valor de los activos

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

La Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio contable si existe algún indicio de la pérdida por deterioro del valor previamente reconocida para un activo no financiero distinto de plusvalía, ha disminuido o ya no existe. Si existiese tal indicio, la Compañía re-estima el valor recuperable del activo y si es del caso, revierte la pérdida aumentando el activo hasta su nuevo valor recuperable, el cual no superará el valor neto en libros del activo antes de reconocer la pérdida por deterioro original, reconociendo el crédito en los resultados del período.

2.14 Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamiento financiero siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los arrendamientos sobre los cuales la arrendadora retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo son reconocidos como arrendamientos operativos.

Los pagos sobre los arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del contrato de arrendamiento correspondiente.

2.15 Préstamos bancarios

Los préstamos bancarios se reconocen inicialmente a su valor efectivo (es decir, el valor presente del dinero en efectivo a pagar al banco en la fecha de aceptación o contratación del préstamo). Los préstamos son reconocidos posteriormente al costo amortizado por el método de la tasa de interés efectiva.

2.16 Cuentas por pagar a proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente por su valor efectivo y posteriormente valorado a su costo amortizado.

2.17 Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

Los gastos acumulados y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente por su valor efectivo y posteriormente valorado a su costo amortizado.

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.

(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

2.18 Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado y es posible que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y puede efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

Las provisiones por garantía de productos se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente o asumida como resultado de un evento pasado que probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar confiablemente. El tiempo o el monto de esa salida pueden ser aún inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociadas con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligaciones como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en que el valor del dinero en el tiempo es material.

No se reconoce ningún pasivo en aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultados de una obligación presente, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

2.19 Beneficios a los empleados

i) Costos de pensiones

Los costos de pensiones corresponden a un plan de beneficios por retiro de contribución definida, mediante el cual la Compañía y los empleados efectúan aportes a un fondo de pensiones administrado por una institución especializada autorizada por el Gobierno de El Salvador, la cual es responsable del pago de las pensiones y otros beneficios a los afiliados a ese sistema conforme a la Ley de Sistema de Ahorro para Pensiones. Los aportes de la Compañía a dicho plan de pensiones se reconocen como gastos del período en el que se incurren. Cuando las aportaciones son pagadas, la Compañía no tiene obligaciones futuras de pago de beneficios de post – empleo a los empleados.

ii) Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación son pagados cuando el contrato de trabajo de un empleado es terminado antes de la fecha del retiro normal. De acuerdo a la legislación laboral vigente en El Salvador, los empleados despedidos sin causa justificada deben recibir el pago de indemnización por despido, equivalente a un mes de sueldo (hasta un sueldo máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente) por cada año de trabajo, a la fecha en la cual es despedido. Las indemnizaciones por despido se registran en gastos cuando la obligación es conocida.

iii) Otros beneficios a corto plazo

Estos beneficios se registran a gastos en el momento en que se incurren.

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.

(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)



iv) Beneficios definidos post-empleo

La Compañía tiene la obligación con sus empleados de garantizarles una compensación por retiro voluntario correspondiente a 15 días de salario básico por cada año laborado hasta un máximo de dos veces el salario mínimo diario legal vigente. La Compañía mide el pasivo por beneficio por retiro voluntario al valor presente de sus obligaciones dentro del plan a la fecha sobre la que se informa. Las obligaciones correspondientes al plan se determinan usando el método de la unidad de crédito proyectada. Las ganancias o pérdidas se reconocen en los resultados en el período que ocurren.

2.20 Reconocimiento de ingresos

La Compañía mide sus ingresos provenientes de actividades ordinarias utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir.

Los ingresos por ventas de bienes son reconocidos cuando los productos son despachados o servidos a los clientes y se han transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de estos, el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad, cuando es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y que los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por ventas de bienes están presentados en el estado de resultados netos de descuentos, devoluciones e impuesto sobre las ventas.

2.21 Reconocimiento de costos y gastos

El costo representa el costo del período correspondiente a los servicios prestados a su importe en libros netos de rebajas y descuentos.

Los gastos de personal y prestaciones, honorarios, y otros gastos, son reconocidos como gastos del período mediante la base contable de acumulación o devengo.

2.22 Costos de financiamiento

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del devengo y se incluyen en los costos financieros. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

2.23 Impuesto sobre la renta.

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma Gasto por del impuesto corriente y del Gasto por impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para toda diferencia temporaria que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.

(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

3. Unidad monetaria

En virtud de la Ley de Integración Monetaria vigente a partir del 1 de enero de 2001, en El Salvador existen dos monedas de curso legal, siendo estas, el Colón salvadoreño (¢) y el Dólar de los Estados Unidos de América (US \$), el tipo de cambio entre estas monedas es fijo a razón de ¢ 8.75 por un Dólar. Sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria, el 7 de septiembre de 2021 entra en vigencia la Ley Bitcoin que tiene como objeto la regulación del Bitcoin como moneda de curso legal como medio de pago. El tipo de cambio entre el bitcoin y el dólar de los Estados Unidos de América, (US \$), será establecido libremente por el mercado. Los estados financieros están presentados en moneda dólar de los Estados Unidos de América representado por el símbolo US\$, la cual es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

4. Efectivo

El efectivo se compone como sigue:

	2023	2022
Efectivo en caja	9,530	9,530
Depósitos en cuentas corrientes locales	319,339	780,430
Depósitos en cuentas corrientes del exterior	1,991	1,991
Depósitos en cuentas de ahorros	2,934	2,934
	<u>333,794</u>	<u>794,885</u>

5. Cuentas por cobrar a clientes, neto

Los saldos al 31 de diciembre de las cuentas por cobrar comerciales se integran como sigue:

	2023	2022
Comerciales – terceros	<u>22,373,154</u>	<u>18,997,423</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el período promedio de crédito que toma la recuperación de las cuentas por cobrar es de 30 días respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la compañía no ha registrado directamente en los resultados, gastos en concepto de cuentas incobrables derivado de cuentas consideradas irre recuperables debido a la antigüedad.

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.*(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)*

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

El análisis de antigüedad de las cuentas de clientes, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se resume a continuación:

	2023	2022
Sin vencimiento	12,324,530	10,197,416
De 1 a 60 días	7,684,473	6,926,323
De 61 a 120 días	2,057,374	1,158,596
Más de 120 días	306,777	715,088
	<u>22,373,154</u>	<u>18,997,423</u>

6. Otras cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2023	2022
Anticipos a proveedores del exterior	2,912,350	1,701,944
Titularizaciones	1,388,982	1,657,596
Funcionarios y empleados	6,771	6,425
Deudores varios	626,822	359,876
	<u>4,934,925</u>	<u>3,725,841</u>

7. Impuestos por recuperar

El detalle de los impuestos por recuperar al 31 de diciembre es el siguiente:

	2023	2022
Impuesto a la transferencia de bienes muebles y a la prestación de servicios	2,244,802	2,166,239
Remanente de impuesto sobre la renta (nota 20)	1,493,059	1,551,108
	<u>3,737,861</u>	<u>3,717,347</u>

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.*(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)*

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

*(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)***8. Partes relacionadas**

Distribuidora Zablah, S.A. de C.V., forma parte de un grupo de compañías relacionadas, con las que tiene transacciones y relaciones importantes. Las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas son recuperables o pagaderas en la moneda de medición de los estados financieros. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la compañía no ha registrado ninguna pérdida relacionada con la recuperación de las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

	2023	2022
Cuentas por cobrar – corriente		
Tronix, S.A. de C.V.	1,444,551	1,159,117
Distribuidora Nacional, S.A.	363,687	210,612
Operadora Logística Salvadoreña, S.A. de C.V.	211,326	68,626
Productos Institucionales S.A. de C.V.	188,913	-
Soluciones Refrigeradas, Ltda. de C.V.	188,526	253,159
Unión Distribuidora Internacional, S.A. de C.V.	161,410	211,446
Inversiones Ataq S.A, de C.V.	112,973	121,932
Siempre Visión, S.A. de C.V.	101,637	100,530
Alphabrands, S.A. de C.V.	87,740	93,922
Quantum Energy, S.A. de C.V.	70,995	22,147
Unión Distribuidora Internacional, S.A.(Guatemala)	59,177	48,733
Jorge Alfonso Zablah Siri.	37,607	38,387
Griffin Inc.	36,361	71,056
Rodrigo José Zablah Siri.	27,845	-
Gabriela Zablah Jiménez	24,000	-
Eduardo Antonio Zablah Touche.	22,126	20,020
Paola Maria Zablah Siri	19,428	4,177
Agroquímica Internacional, S.A. de C.V.	18,952	7,076
Jorge José Zablah Touche	11,468	60,187
Alphabrands INC.	10,933	2,430
Glencore Holding INC	10,797	9,602
Jaime Roberto Zablah Siri	10,000	9,650
Lucía Beatriz Zablah Siri	9,422	7,072
Inversiones Via K SPA (Chile)	8,279	-
Refresca, S.A. de C.V.	7,048	18,685
Khatar SPA (Chile)	6,278	-
Dísna Honduras S.A.	4,469	-
ZT Holding	2,615	1,959
Maria Pilar Zablah Siri	2,053	1,335
Miriam Aida Zablah de Bandes.	937	471
Las Brumas S.A de C.V.	552	199
Ana Theresa Zablah Monroe	220	-
Zablah Siri S.A. de C.V.	113	-
Helios Energy, S.A. de C.V.	65	217
Inversiones Zar, S.A. de C.V.	26	26
Distribuidora Nacional, S.A. de C.V.	-	18,385
Hasgal, S.A. de C.V.	-	2,374
Agroquímica Internacional, S.A. de C.V.	-	854
Aida Margarita Zablah de Siman	-	523
Andres Zablah Jimenex	-	451
Corporación Abril, S.A. de C.V.	-	113
Operadora Logística Internacional, S.A. de C.V.	-	12
	3,262,529	2,565,485

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.*(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)*

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

	2023	2022
Cuentas por pagar – corriente		
Distribuidora Nacional, S.A. de C.V.	152,251	112,200
Soluciones Refrigeradas, Ltda. de C.V.	145,005	41,470
Tronix, S.A. de C.V.	138,060	192,909
Alphabrand, S.A. de C.V.	108,147	30,734
Agroquímica Internacional, S.A. de C.V.	81,538	3,417
Inversiones Ataq, S.A. de C.V.	54,526	16,270
Refresca, S.A. de C.V.	43,865	50,605
Paola Zablah	11,080	4,136
Ana Theresa Zablah Monroe	6,902	-
María Pilar Zablah Siri	5,000	-
Lucía Beatriz Zablah Siri	2,445	11,379
Unión Distribuidora Internacional, S.A. de C.V.	1,198	11,452
Jorge Jose Zablah Touche	-	35,352
Operadora Logística Salvadoreña, S.A. de C.V.	-	17,820
Productos Institucionales, S.A. de C.V.	-	5,366
Jaime Roberto Zablah Siri	-	10
	750,017	533,120

Las siguientes transacciones se realizaron entre partes relacionadas:

	2023	2022
Compras de servicios a compañías relacionadas	20,152,026	22,232,182
Ingresos por servicios a relacionadas	1,580,584	1,653,372
Compra de inversiones en acciones	760,521	1,308,200
Pagos efectuados	(28,398,781)	(17,636,501)

La remuneración total de los administradores y otros miembros clave en 2023 considerados como partes relacionadas se integran de la siguiente manera:

	2023
Honorarios	265,151
Salarios	157,586
Aguinaldos	72,000
Vacaciones	62,400
	557,137

9. Inventarios

El saldo de los inventarios al 31 de diciembre se integra como sigue:

	2023	2022
Mercadería para la venta	24,124,141	22,307,390
Inventario en tránsito	3,704,260	4,347,746
	27,828,401	26,655,136

El monto de los inventarios reconocidos como costo de venta durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ascendió a US\$137,313,325 (US\$124,929,005) en 2022.

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.

(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

10. Propiedades, planta y equipo, neto

El detalle de las propiedades planta y equipo neto al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Terrenos y edificios	Mobiliario y equipo	Equipo de transporte	Anticipos compras de activo	Total
Costo	7,451,617	6,768,681	3,253,836	48,719	17,522,853
Depreciación acumulada	(3,766,004)	(6,708,304)	(2,793,591)	-	(13,267,899)
Importe en libros al 1 de enero de 2023	3,685,613	60,377	460,245	48,719	4,254,954
Costo	-	2,070	-	460,368	462,438
Adiciones	-	-	(112,358)	-	(112,358)
Retiros	-	-	345,799	(468,112)	-
Reclasificaciones	17,265	105,048	-	-	-
Depreciación acumulada	(196,623)	(145,006)	(138,880)	-	(480,509)
Adiciones	-	-	95,816	-	95,816
Retiros	-	-	-	-	-
Importe en libros al 31 de diciembre de 2023	3,506,255	22,489	650,622	40,975	4,220,341
Costo	7,468,882	6,875,799	3,487,277	40,975	17,872,933
Depreciación acumulada	(3,962,627)	(6,853,310)	(2,836,655)	-	(13,652,592)

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.*(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)*Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)**11. Inversiones en acciones**

Los saldos de las inversiones en acciones al 31 de diciembre se presentan a continuación:

	Porcentaje de participación	2023	2022
Subsidiarias			
Soluciones Refrigeradas, Ltda. de C.V.	99.65%	2,348,400	2,348,400
Operadora Logística Salvadoreña, S.A. de C.V.	99.98%	671,500	671,500
Productos Institucionales, S.A. de C.V.	99.95%	66,900	66,900
		3,086,800	3,086,800
Asociadas			
Helios Energy, S.A. de C.V.	47.33%	576,600	576,600
Refresca, S.A. de C.V.	50.00%	475,000	475,000
Comercial Khatar SPA	26.00%	368,878	321,878
Unión Distribuidora Nacional, S.A.	50.00%	200,000	200,000
DISNA Honduras, S.A.	11.97%	383,684	269,325
		2,004,162	1,842,803
Otras participaciones			
Quantum Energy, S.A. de C.V.	a)	1,526,363	1,518,546
Tronix, S.A. de C.V.	a)	594,316	594,316
Sage View Capital Partners	a)	800,835	574,490
Agroquímica Internacional, S.A. de C.V.	a)	883,440	518,440
NICO	a)	175,050	175,050
Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.	a)	60,000	60,000
Quemtrade. Inc.	a)	18,572	18,572
		4,058,576	3,459,414

a. Los porcentajes de participación accionaria en estas empresas es del 0.01% o menos.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se recibieron dividendos por US\$50,120 y US\$14,260, respectivamente, los cuales se registraron como otros ingresos en el estado del resultado integral (ver nota 18).

El movimiento de las inversiones permanentes se muestra a continuación

	2023	2022
Saldo al inicio del año	8,389,017	6,696,865
Movimiento del año	760,521	1,692,152
Saldo al final del año	9,149,538	8,389,017

12. Impuesto sobre la renta diferido

Al cierre del ejercicio los activos por impuestos diferidos se encuentran de la siguiente manera:

	2023	2022
Activo por impuesto sobre la renta diferido	4,985	1,518

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.*(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)*

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

Las diferencias temporarias, las cuales resultan en un impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre se presentan a continuación:

	2023	2022
Pasivo por beneficio por retiro voluntario	16,615	5,059
	16,615	5,059

El siguiente movimiento es el activo fiscal mayor reconocido y los movimientos en el activo por impuesto sobre la renta diferido:

	Pasivo por beneficio por retiro voluntario
Saldo al 1 de enero de 2022	1,518
Efecto diferido del periodo	-
Saldo al 1 de enero de 2023	1,518
Efecto diferido del periodo	3,467
Saldo al 31 de diciembre de 2023	4,985

13. Préstamos bancarios

Los préstamos bancarios corrientes al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2023	2022
<i>Banco Agrícola, S.A.</i>		
Créditos rotativos contratados el 10 de julio de 2020 y 14 de julio de 2023 hasta por la suma de US\$4,000,000 y US\$1,000,000 a una tasa nominal de 6.75% anual y 7.00% anual respectivamente; a un plazo de 1 año, forma de pago mediante cuotas mensuales de intereses y capital al vencimiento, destino del préstamo capital de trabajo.	5,000,000	2,331,886
<i>Banco de América Central, S.A.</i>		
Créditos rotativos contratados el 8 de noviembre de 2023, 14 de noviembre de 2023 y 30 de noviembre 2023 hasta por la suma de US\$1,000,000, US\$1,000,000 y US\$350,000 a una tasa nominal de 7.00% anual respectivamente; a un plazo de 1 año, forma de pago mediante cuotas mensuales de intereses y capital al vencimiento, destino del préstamo capital de trabajo	2,350,000	1,000,000
<i>Banco Promerica, S.A. de C.V.</i>		
Créditos rotativos contratados el 4 de julio de 2023 y 13 de diciembre de 2023 hasta por la suma de US\$1,332,000 y US\$1,000,000 a una tasa nominal de 7.00% anual respectivamente; a un plazo de 1 año, forma de pago mediante cuotas mensuales de intereses y capital al vencimiento, destino del préstamo capital de trabajo	2,332,000	1,700,000
Pasa...	9,682,000	5,031,886

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.*(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)*

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

Viene	9,682,000	5,031,886
-------	-----------	-----------

Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.

Crédito rotativo contratado el 28 de diciembre de 2023 por la suma de US\$1,500,000 a una tasa nominal de 8.50% anual; forma de pago mediante mensuales de intereses y una de capital e interés al vencimiento, destino del préstamo capital de trabajo.

400,000	-
<u>10,082,000</u>	<u>5,031,886</u>

El detalle de los préstamos a largo plazo es el siguiente:

<u>2023</u>	<u>2022</u>
-------------	-------------

Ricorp Titularizadora, S.A.

Titularización otorgada el 22 de marzo de 2019 con una tasa de interés sobre saldos, garantizado mediante los derechos de los flujos financieros futuros mensuales, para un plazo de 120 meses, pagadero en cuotas mensuales de US\$136,800, con vencimiento en marzo 2029.

16,107,794	17,448,296
------------	------------

Porción corriente de préstamos a largo plazo

<u>(2,450,959)</u>	<u>(939,271)</u>
<u>13,656,835</u>	<u>16,509,025</u>

Los intereses y comisiones incurridos por los préstamos bancarios y titularización por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ascienden a US\$1,235,769.46 (US\$1,317,526 en 2022).

14. Cuentas por pagar a proveedores

Las cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre se encontraban integradas como siguen:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Proveedores del exterior	15,271,151	14,701,190
Proveedores locales	<u>10,722,474</u>	<u>9,855,474</u>
	<u>25,993,625</u>	<u>24,556,664</u>

15. Pasivo por beneficio post-empleo

La obligación de la Compañía por beneficios a los empleados por retiro voluntario, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una proyección futura de erogación utilizando el método de unidad de crédito proyectada con fecha de 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Obligación al 1 de enero	5,059	5,059
Acumulación durante el año	11,556	-
Pagos de beneficios realizados en el año	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>16,615</u>	<u>5,059</u>

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.

(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

La valuación actuarial más reciente del plan y el valor presente de la obligación por beneficios fueron realizadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente por actuario independiente. El valor presente de la obligación por beneficios y el costo laboral del servicio actual y el costo de servicios pasados fueron calculados utilizando el método de unidad de crédito proyectada.

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales son las siguientes:

	2023	2022
Tasa de descuento	9.76%	11.26%
Incremento salarial	3%	3%
Edad de retiro de empleados		
Hombres	60 años	60 años
Mujeres	55 años	55 años

16. Patrimonio

	2023	2022
El capital social pagado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, estaba integrado por 108,939 acciones comunes y nominativas de US\$100 cada acción.	10,893,900	10,893,900

Reserva legal

De acuerdo con el Código de Comercio, de la utilidad del ejercicio antes de impuesto sobre la renta, deberá separarse el 7% para formar o incrementar la reserva legal, el límite mínimo legal de dicha reserva será la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es US\$2,178,780, valor que representa el 20% del capital social en ambos años. De acuerdo con la Ley del impuesto sobre la renta, el importe que se determine para la reserva legal será deducible, hasta por el mínimo de dicha reserva, para el cálculo del impuesto sobre la renta.

Las dos terceras partes de las cantidades que aparezcan en la reserva legal deberán tenerse disponibles o invertirse en valores mercantiles salvadoreños o centroamericanos de fácil realización; la otra tercera parte podrá invertirse de acuerdo con la finalidad de la sociedad.

De acuerdo con la Ley del impuesto sobre la renta la capitalización o distribución de la reserva legal constituye renta gravable para los accionistas.

Utilidades acumuladas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las utilidades acumuladas ascienden a US\$8,159,856 y US\$5,275,383 respectivamente. De acuerdo con la Ley de impuesto sobre la renta, no existe un período para la capitalización o distribución de las utilidades. De acuerdo con la Ley de Impuesto sobre la renta de las utilidades que se paguen o acrediten a sus accionistas, se retendrá un porcentaje del cinco por ciento de tales sumas. Dicha retención constituirá pago definitivo del impuesto sobre la renta a cargo del sujeto al que se le realizó la retención, sea éste domiciliado o no. Las utilidades que se paguen o acrediten que hubiesen sido generadas en ejercicios o períodos de imposición anteriores al año 2011, estarán exentas del pago del impuesto sobre la renta a la distribución de utilidades.

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.*(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)*

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2022 se disminuyeron las utilidades acumuladas por un valor de US\$138,526.00, debido a corrección de errores de ejercicios anteriores, el detalle es el siguiente:

	Ajustes
Ejercicio 2019	50,351
Ejercicio 2020	46,072
Ejercicio 2021	41,903

17. Ingresos

Un detalle de los ingresos se presenta a continuación:

	2023	2022
Venta de productos	184,625,016	167,093,358
Rebajas y devoluciones	(7,574,557)	(6,806,150)
	<u>177,050,459</u>	<u>160,287,208</u>

18. Otros ingresos

Un detalle de los otros ingresos al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2023	2022
Rebajas y descuentos sobre compras	376,611	440,226
Productos varios	304,189	195,436
Intereses sobre depósitos	125,613	131,866
Dividendos recibidos	50,120	14,260
Utilidad o pérdida cambiaria	21,166	13,870
Ganancia en venta de activo fijo	9,563	6,495
Reclamos por seguros	-	19,173
	<u>887,262</u>	<u>821,326</u>

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.*(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)*

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

*(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)***19. Gastos de operación**

Los gastos de operación al 31 de diciembre se presentan a continuación:

	2023	2022
Comisiones sobre cobros	2,215,916	2,065,732
Fletes por reparto mercadería	1,066,536	979,545
Sueldos y salarios	9,399,921	8,410,164
Gastos de distribución	7,114,207	5,947,133
Fondos publicitarios	5,857,657	4,925,223
Publicidad y promociones	770,136	1,101,868
Alquileres, transporte y otros	764,162	854,826
Seguros	628,407	580,206
Combustibles y lubricantes	625,789	579,855
Depreciación	480,510	564,800
Honorarios	372,646	558,104
Energía eléctrica y agua	333,464	231,368
Comunicaciones	250,563	192,090
Mantenimiento de mobiliario, edificio y vehículos	227,406	204,871
Promociones y descuentos	225,541	192,263
Servicios administrativos	100,765	110,829
Gastos no deducibles	46,575	1,294
Servicios de seguridad	42,742	55,568
Cortesías y atenciones	41,139	14,653
Otros gastos	2,754,387	2,442,816
	33,318,469	30,013,208

Los gastos de personal incurridos en los años que terminaron el 31 de diciembre son los siguientes:

	2023	2022
Sueldos y prestaciones	4,887,994	4,441,445
Seguridad social	387,502	366,763
	5,275,496	4,808,208

20. Gasto por impuesto sobre la renta

El gasto por Impuesto sobre la renta se determinó como sigue:

	2023	2022
Impuesto sobre la renta corriente	1,627,659	1,276,020
Impuesto sobre la renta diferido	(3,467)	-
	1,624,192	1,276,020

El impuesto sobre la renta corriente es calculado aplicando la tasa del 30% sobre las utilidades gravables menos los gastos deducibles del año. De acuerdo a la reforma al impuesto realizada en el ejercicio 2011, se modificó la tasa impositiva, siendo este de un 25% a 30%, se exceptúan los sujetos pasivos que hayan obtenido rentas gravadas menores o iguales a ciento cincuenta mil dólares, los cuales aplicarán la tasa del 25%.

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.*(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)*

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

De los cargos por el impuesto sobre la renta local, todos corresponden a la finalidad principal de la empresa.

El cargo para el año puede ser conciliado a la utilidad por el estado de resultados como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>5,387,665</u>	<u>4,376,176</u>
Impuesto sobre la renta local a la tasa del 30%	1,616,300	1,312,853
Menos:		
Efecto de donaciones	-	(31,369)
Efecto de ingreso por reclamo de seguros	-	(5,752)
Efecto de dividendos	(750)	(750)
Efecto de ganancia de capital por venta de activo fijo	(2,869)	-
Más:		
Efecto impositivo en la determinación de la utilidad imposible de los gastos que no son deducibles	10,555	388
Provisión por beneficios post empleo	<u>3,467</u>	<u> </u>
Impuesto sobre la renta del año a tasa ordinaria del 30%	1,626,703	1,275,370
Más:		
Impuesto sobre la renta de ganancia de capital 10%	956	650
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	<u>1,627,659</u>	<u>1,276,020</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el impuesto sobre la renta se ha liquidado de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto sobre la renta computado	1,627,659	1,276,020
Menos:		
Anticipo a cuenta del impuesto	(3,113,791)	(2,819,311)
Impuesto retenido acreditable 10%	<u>(6,927)</u>	<u>(7,817)</u>
Remanente de impuesto sobre la renta ordinario – (nota 7)	<u>(1,493,059)</u>	<u>(1,551,108)</u>

21. Compromisos por arrendamiento operativos

Arrendamientos

La Compañía ha tomado en arrendamiento operativo sus oficinas principales, oficina de logística y tres locales en el interior del país. Los arrendamientos son para un período promedio de dos años renovables, con cuotas fijas a lo largo de los períodos de los distintos contratos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pagos por arrendamiento operativo reconocidos como gastos durante el año	<u>454,655</u>	<u>467,616</u>

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.*(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)*

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

En el curso normal de negocios, la Compañía espera renovar los contratos actualmente vigentes, y estima que pagará arrendamientos en los próximos cinco años como sigue:

	2023	2022
Dentro de un año	515,547	490,997
Entre dos y cinco años	2,577,735	2,454,985
	<u>3,093,282</u>	<u>2,945,982</u>

Avales

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía es codeudora de préstamos otorgados a compañías relacionadas por un monto de US\$4,206,000 (US\$4,135,081 en 2022).

Fianzas

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no tiene fianzas vigentes, al 31 de diciembre de 2022 tenía fianzas a favor de diferentes instituciones gubernamentales por montos otorgados por US\$14,616.00 respectivamente.

Cartas de crédito

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se mantiene vigentes cartas de crédito otorgadas por el Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. por US\$450,000 y US\$900,000 correspondientemente.

22. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2023, según consta en carta recibida del asesor legal Fernando Ernesto Molina Farfán, la sociedad no posee procesos legales que puedan tener efecto en las cifras presentadas en los estados financieros.

23. Hechos posteriores a la fecha de reporte

No se ha presentado ningún evento significativo que requiera algún ajuste o que no requiriéndolo deba revelarse, entre la fecha de reporte y la fecha de autorización.

Hechos relevantes

En cumplimiento de la Ley Contra el Lavado de Dinero y de Activos emitida mediante Decreto No.498 del 2 de diciembre de 1998, publicada en el D.O. 240 T.341 del 23 de diciembre de 1998 y reformada según Decreto 104 del 3 de septiembre de 2015, publicada en el D.O. 173 T.408 del 23 de septiembre de 2015, a la fecha de los estados financieros, la Sociedad posee constancia emitida por la Unidad de Información Financiera de la Fiscalía General de la República (UIF), de haber realizado el procedimiento de registro y acreditación, teniendo como plazo hasta el 30 de junio de 2017, de acuerdo al comunicado de la Unidad de Investigación Financiera para la Prevención del Lavado de Dinero y de Activos, publicado el 11 de diciembre de 2015.

DISTRIBUIDORA ZABLAH, S.A. DE C.V.

(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

Dicho comunicado derogó la aprobación del "Instructivo para la Prevención, Detección y Control del Lavado de Dinero y de Activos, Financiación del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de destrucción Masiva" publicado en el D.O. 205 Tomo 433 de fecha 27 de octubre de 2021, el cual entraría en vigencia 30 días después del día siguiente a su publicación en el Diario Oficial; sin embargo, mediante Acuerdo No. 618 de fecha 29 de noviembre de 2021, publicado en D.O. 229 T.433 del 1 de diciembre de 2021, la Fiscalía General de la República (FGR) aprobó otorgar el plazo de seis meses de prórroga para su entrada en vigencia. Dicha prórroga daría inicio el 7 de diciembre de 2021 y finalizaría el 6 de junio de 2022.

Posteriormente, mediante Acuerdo No. 712 de fecha 24 de noviembre de 2022, publicado en el D.O. 228 T.437 de fecha 2 de diciembre de 2022, se otorgó a los sujetos obligados en el artículo 2, inciso tercero, números 3, 9, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18, 19 y 20 de la Ley contra el Lavado de Dinero y Activos, el plazo de siete meses de prórroga para la entrada en vigencia del Instructivo contenido en el Acuerdo 380 publicado el 27 de octubre de 2021, la cual empezaría a contar a partir del día 7 de diciembre de 2022, y finalizaría el 6 de julio de 2023.

El día 21 de diciembre de 2023, la Comisión de Seguridad de la Asamblea Legislativa, emitió dictamen favorable para la Aprobación de la Ley Especial para la Prevención, Control y Sanción del Lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva. Con esta iniciativa, se pretende mejorar las facultades de investigación del lavado de activos y las imposiciones administrativas ante su incumplimiento y quedaría derogada la Ley Contra el Lavado de Dinero y de Activos, emitida mediante Decreto Legislativo 498, de fecha 2 de diciembre de 1998 y entraría en vigor quince días después de su publicación en el Diario Oficial, de ser ratificada su aprobación, la cual a la fecha del presente informe aún se encuentra en proceso.

EL SUSCRITO NOTARIO CERTIFICA: Que la presente fotocopia es fiel y conforme con su original, con el cual confronté y que consta de veinti folios, y para los efectos del Artículo treinta de la Ley del Ejercicio Notarial de la Jurisdicción Voluntaria y de Otras Diligencias, firmo y sello la presente, en el distrito de Santa Tecla, municipio de La Libertad Sur, del departamento de La Libertad a los veinte días del mes de noviembre del año dos mil veintiuno



