



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 2024

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

Estados financieros
con Informe del Auditor Independiente
Al 31 de diciembre de 2024

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 2024, 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 2024, 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 preparación de la información financiera de la Compañía.



A la Junta General y Accionistas de
Distribuidora Zablah, S.A. de C.V.
Página 2

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 administración.
- 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.


Rosa Elena Navas Rodríguez
Socia

San Salvador, El Salvador
28 de febrero de 2025



Distribuidora Zablah, S.A. de C.V.

(Subsidiaria de Glencore Holding, Inc.)

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024

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

	Notas	2024	2023
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	4	819,921	333,794
Cuentas por cobrar a clientes, neto	5	24,401,793	22,373,154
Otras cuentas por cobrar	6	5,765,751	4,934,925
Impuestos por recuperar	7	5,026,659	3,737,861
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	5,107,683	3,262,529
Inventarios	9	32,109,866	27,828,401
Gastos pagados por anticipado		2,048,808	2,160,296
Total activo corriente		75,280,481	64,630,960
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	10	4,567,535	4,220,341
Inversiones en acciones	11	7,956,994	8,173,652
Otras inversiones	11	1,171,496	975,886
Depósitos en garantía		2,371	2,371
Activo por impuesto sobre la renta diferido	12	5,183	4,985
Total activo no corriente		13,703,579	13,377,235
Total activo		88,984,060	78,008,195
Pasivo			
Pasivo corriente			
Sobregiros bancarios y otros préstamos por pagar		548,642	1,074,559
Préstamos bancarios corrientes	13	18,477,000	10,082,000
Porción corriente de préstamos bancarios no corrientes	13	3,337,527	2,450,959
Cuentas por pagar a proveedores	15	28,029,340	25,993,625
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		3,929,558	2,751,049
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8	1,237,424	750,017
Total pasivo corriente		55,559,491	43,102,209
Pasivo no corriente			
Préstamos bancarios no corrientes	13	10,789,051	13,656,835
Otros préstamos	14	256,000	-
Pasivo por beneficio por retiro voluntario	16	17,277	16,615
Total pasivo no corriente		11,062,328	13,673,450
Total pasivo		66,621,819	56,775,659
Patrimonio			
Capital social	17	10,893,900	10,893,900
Reserva legal		2,178,780	2,178,780
Utilidades acumuladas		9,289,561	8,159,856
Total patrimonio		22,362,241	21,232,536
Total pasivo y patrimonio		88,984,060	78,008,195

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 2024

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

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos	18	192,314,136	177,050,459
Costo de ventas		(148,263,509)	(137,313,325)
Utilidad bruta		44,050,627	39,737,134
Otros ingresos operacionales	19	1,965,587	887,262
Gastos de operación:			
Gastos de distribución y venta	20	(33,011,961)	(28,268,080)
Gastos de administración	20	(5,298,772)	(5,050,389)
Gastos financieros		(2,235,479)	(1,918,262)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		5,470,002	5,387,665
Gasto por impuesto sobre la renta	21	(1,488,568)	(1,624,192)
Utilidad neta		<u>3,981,434</u>	<u>3,763,473</u>

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 2024

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

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 1 de enero de 2023	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
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	10,893,900	2,178,780	8,159,856	21,232,536
Distribución de dividendos	-	-	(2,851,729)	(2,851,729)
Utilidad neta	-	-	3,981,434	3,981,434
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>10,893,900</u>	<u>2,178,780</u>	<u>9,289,561</u>	<u>22,362,241</u>

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 2024

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

	2024	2023
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	5,470,002	5,387,665
Ajustes por:		
Depreciación de mobiliario y equipo	411,696	480,508
Provisión por retiro voluntario	662	11,556
Baja de mobiliario y equipo	56,948	-
Dividendos decretados	(709,381)	(879,000)
Gastos por intereses	1,968,163	1,667,859
Ingresos por intereses	(130,556)	(125,613)
Ganancia en venta de vehículo	(4,500)	(9,563)
	<u>7,063,034</u>	<u>6,533,412</u>
Cuentas por cobrar a clientes, netos	(2,028,639)	(3,375,731)
Otras cuentas por cobrar	(830,826)	(1,209,084)
Impuestos por recuperar	(862,958)	78,563
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(1,845,154)	(697,044)
Inventarios	(4,281,465)	(1,173,265)
Gastos pagados por anticipado	111,488	(1,610,369)
Depósitos en garantía	-	(1,900)
Cuentas por pagar a proveedores	2,035,715	1,436,961
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	1,178,509	23,731
Cuentas por pagar a partes relacionadas	487,407	216,897
	<u>1,027,111</u>	<u>65,045</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación antes de intereses pagados y cobrados	(1,968,163)	(1,667,859)
Intereses pagados	130,556	125,613
	<u>(810,496)</u>	<u>(1,477,201)</u>
Efectivo neto usado en actividades de operación antes de impuesto sobre la renta	(1,914,606)	(1,569,610)
Impuesto sobre la renta pagado	(2,725,102)	(3,046,811)
Efectivo neto usado por actividades de operación	(4,640,108)	(5,616,421)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones en acciones	(354,430)	(760,521)
Baja de inversiones en acciones	375,478	-
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(894,225)	(462,438)
Venta de mobiliario y vehículos	82,887	26,106
	<u>(790,290)</u>	<u>(1,196,853)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios obtenidos	8,755,651	6,257,424
Otros préstamos	256,000	-
Pago de préstamos bancarios	(2,867,784)	(1,867,041)
Pago de dividendos	(2,142,348)	(607,810)
	<u>4,001,519</u>	<u>3,782,573</u>
Efectivo neto provisto actividades de financiamiento	4,001,519	3,782,573
Aumento(disminución) neta en el efectivo	486,127	(461,091)
Efectivo al inicio del año	333,794	794,885
	<u>819,921</u>	<u>333,794</u>
Efectivo al final del año	819,921	333,794

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 2024

(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 16 de enero del 2025, 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.

El personal de la Compañía al 31 diciembre de 2024 y 2023 descendía a un aproximado de 54 y 37 empleados respectivamente.

2. Resumen de las principales políticas contables

2.1 Base contable y declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 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 propiedades, planta 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.

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 2024

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

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.

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

- Efectivo
- Inversiones en acciones
- Cuentas por cobrar a clientes
- Cuentas por pagar a proveedores
- Cuentas por cobrar a partes relacionadas
- Cuentas por pagar a partes relacionadas
- Otras cuentas por cobrar
- Préstamos bancarios
- Otros préstamos

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.

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 2024

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

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 periodo 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 periodo.

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.

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

Las propiedades, planta 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 incurrir.

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 2024

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

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.

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.

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 2024

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

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.

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.

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 2024

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

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.

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.

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 2024

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

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.

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.

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 2024

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

4. Efectivo

El efectivo se compone como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Efectivo en caja	8,530	9,530
Depósitos en cuentas corrientes locales	806,466	319,339
Depósitos en cuentas corrientes del exterior	1,991	1,991
Depósitos en cuentas de ahorros	<u>2,934</u>	<u>2,934</u>
	<u>819,921</u>	<u>333,794</u>

5. Cuentas por cobrar a clientes, neto

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Operadora del Sur, S.A. de C.V.	4,811,155	5,823,204
Calleja, S.A. de C.V.	2,118,391	2,374,024
Pricesmart El Salvador, S.A. de C.V.	1,387,425	1,249,596
Almacenes Siman, S.A. de C.V.	634,656	480,198
María Marina Jacinta de Rogel	616,685	492,364
El Nuevo Milagro, S.A. de C.V.	594,916	212,148
Clientes varios	<u>14,238,565</u>	<u>11,741,620</u>
	<u>24,401,793</u>	<u>22,373,154</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el período promedio de crédito que toma la recuperación de las cuentas por cobrar es de 45 y 42 días respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la compañía no ha registrado directamente en los resultados, gastos en concepto de cuentas incobrables derivado de cuentas consideradas irrecuperables debido a la antigüedad.

El análisis de antigüedad de las cuentas de clientes, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se resume a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sin vencimiento	12,314,050	12,324,530
De 1 a 60 días	7,296,446	7,684,473
De 61 a 120 días	3,193,459	2,057,374
Más de 120 días	<u>1,597,838</u>	<u>306,777</u>
	<u>24,401,793</u>	<u>22,373,154</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 2024

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

6. Otras cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre se integran como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Anticipos a proveedores del exterior	3,171,130	2,912,350
Titularizaciones	2,109,409	1,388,982
Funcionarios y empleados	3,243	6,771
Deudores varios	481,969	626,822
	<u>5,765,751</u>	<u>4,934,925</u>

7. Impuestos por recuperar

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuesto a la transferencia de bienes muebles y a la prestación de servicios	3,107,761	2,244,802
Remanente de impuesto sobre la renta (nota 21)	1,918,898	1,493,059
	<u>5,026,659</u>	<u>3,737,861</u>

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 2024 y 2023, la compañía no ha registrado ninguna pérdida relacionada con la recuperación de las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<i>Cuentas por cobrar – corriente</i>		
Tronix, S.A. de C.V.	1,534,617	1,444,551
Undinter S.A. (Perú)	1,069,173	-
Khatar SPA (Chile)	678,693	6,278
Distribuidora Nacional, S.A.	467,655	363,687
Unión Distribuidora Internacional, S.A. de C.V.	181,443	161,410
Inversiones Ataq S.A. de C.V.	170,293	112,973
Operadora Logística Salvadoreña, S.A. de C.V.	133,550	211,326
Alphabrands, S.A. de C.V.	103,153	87,740
Siempre Visión, S.A. de C.V.	103,024	101,637
Grifinsal S.A. de C.V.	103,006	-
Unión Distribuidora Internacional, S.A.(Guatemala)	100,199	59,177
	<u>4,644,806</u>	<u>2,548,779</u>
Pasa...		

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 2024

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

	2024	2023
Viene	4,644,806	2,548,779
Jorge Alfonso Zablah Siri.	99,794	37,607
Agroquímica Internacional, S.A. de C.V.	92,750	18,952
Quantum Energy, S.A. de C.V.	71,001	70,995
Griffin Inc.	45,417	36,361
Inversiones Vía K SPA (Chile)	44,226	8,279
Refresca, S.A. de C.V.	25,840	7,048
Jaime Roberto Zablah Siri	17,630	10,000
Paola Maria Zablah Siri	17,003	19,428
Eduardo Antonio Zablah Touche.	11,690	22,126
Soluciones Refrigeradas, Ltda. de C.V.	7,247	188,526
Alphabrands INC.	6,095	10,933
Disna Honduras S.A.	5,957	4,469
Lucia Beatriz Zablah Siri	5,730	9,422
Jorge José Zablah Touche	4,152	11,468
ZT Holding	3,477	2,615
Miriam Aida Zablah de Bandes.	1,078	936
Aida Margarita Zablah de Siman	627	-
Azize	550	-
Ana Theresa Zablah Monroe	535	220
Rodrigo José Zablah Siri.	452	27,845
Las Brumas S.A de C.V.	440	551
Teresa Sofía Zablah Siman	321	-
María Pilar Zablah Siri	258	2,053
Rebeca Siman Zablah	224	-
Andrés Zablah Jiménez	163	-
Zablah Siri S.A. de C.V.	113	113
Isabella Conde Zablah	39	-
Marcela Zablah Jiménez	34	-
Inversiones Zar, S.A. de C.V.	26	26
Operadora Logística Internacional, S.A. de C.V.	6	-
Corporación Abril, S.A. de C.V.	2	-
Productos Institucionales S.A. de C.V.	-	188,913
Gabriela Zablah Jiménez	-	24,000
Glencore Holding INC	-	10,797
Helios Energy, S.A. de C.V.	-	65
	5,107,683	3,262,527

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 2024

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

	2024	2023
<i>Cuentas por pagar – corriente</i>		
Productos Institucionales, S.A. de C.V.	440,425	-
Distribuidora Nacional, S.A. de C.V.	305,453	152,251
Alphabrand, S.A. de C.V.	124,447	108,147
Soluciones Refrigeradas, Ltda. de C.V.	81,100	145,005
Agroquímica Internacional, S.A. de C.V.	64,424	81,538
Inversiones Ataq, S.A. de C.V.	62,548	54,526
Trónix, S.A. de C.V.	62,484	138,060
Operadora Logística Salvadoreña, S.A. de C.V.	39,914	-
Refresca, S.A. de C.V.	30,728	43,865
Lucía Beatriz Zablah Siri	9,197	2,445
Paola Zablah	6,349	11,080
Ana Theresa Zablah Monroe	5,675	6,902
Unión Distribuidora Internacional, S.A. de C.V.	4,680	1,198
María Pilar Zablah Siri	-	5,000
	<u>1,237,424</u>	<u>750,017</u>

Las siguientes transacciones se realizaron entre partes relacionadas:

	2024	2023
<i>Operaciones de compras y egresos</i>		
Egresos por servicios administrativos	12,893,018	9,210,631
Egresos por servicios logísticos	8,690,516	5,538,787
Compra de bienes para comercialización	4,299,841	4,077,956
Préstamos otorgados	1,249,480	-
Egresos por servicios profesionales	316,138	234,467
Egresos por arrendamiento de inmueble	-	839,242
Reintegro de gastos por servicios de back office	-	8,069
	<u>27,448,993</u>	<u>19,909,152</u>

<i>Operaciones de ingresos</i>		
Ingresos por servicios administrativos	829,263	913,296
Venta de productos terminados	673,949	301,800
Ingresos por arrendamiento de inmuebles	162,960	913,296
Venta de productos para consumo	37,892	42,960
Ingreso por intereses	4,299	-
Otros ingresos por reintegro de honorarios por servicios administrativos	37,977	114,960
	<u>1,746,340</u>	<u>2,286,312</u>

<i>Préstamos</i>		
Préstamos otorgados	<u>1,249,480</u>	<u>-</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 2024

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

La remuneración total de los administradores y otros miembros clave en 2024 considerados como partes relacionadas se integran de la siguiente manera:

	<u>2024</u>
Honorarios	265,728
Aguinaldos	75,194
Vacaciones	62,400
Salarios	<u>273,407</u>
	<u>676,729</u>

9. Inventarios

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Mercadería para la venta	27,964,896	24,124,141
Inventario en tránsito	<u>4,144,970</u>	<u>3,704,260</u>
	<u>32,109,866</u>	<u>27,828,401</u>

El monto de los inventarios reconocidos como costo de venta durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024 ascendió a US\$148,263,509 (US\$137,313,325) en 2023.

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 2024

*(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	7,468,882	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)
Importe en libros al 1 de enero de 2024	3,506,255	22,489	650,622	40,975	4,220,341
Costo	33,201	156,450	92,992	611,582	894,225
Adiciones	-	(56,948)	(78,387)	-	(135,335)
Retiros	-	281,831	222,447	(504,278)	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(162,865)	(164,855)	(195,817)	-	(523,537)
Adiciones	-	33,454	78,387	-	111,841
Retiros	-	-	-	-	-
Importe en libros al 31 de diciembre de 2024	3,376,591	272,421	770,244	148,279	4,567,535
Costo	7,502,083	7,257,132	3,724,329	148,279	18,631,823
Depreciación acumulada	(4,125,492)	(6,984,711)	(2,954,085)	-	(14,064,288)

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 2024

(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	2024	2023
Subsidiarias			
Soluciones Refrigeradas, Ltda. de C.V.	99.83%	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.	99.85%	66,900	66,900
		<u>3,086,800</u>	<u>3,086,800</u>
Asociadas			
Refresca, S.A. de C.V.	50.00%	600,000	475,000
Tronix, S.A. de C.V.	26.49%	594,315	594,316
Helios Energy, S.A. de C.V.	99.99%	570,000	576,600
DISNA Honduras, S.A.	11.97%	383,684	383,684
Unión Distribuidora Nacional, S.A.	50.00%	200,000	200,000
Comercial Khatar SPA	26.00%	-	368,878
		<u>2,347,999</u>	<u>2,598,478</u>
Otras participaciones			
Quantum Energy, S.A. de C.V.	a)	1,554,183	1,526,363
Sage View Capital Partners	a)	928,258	800,835
Agroquímica Internacional, S.A. de C.V.	a)	883,440	883,440
NICO	a)	243,238	175,050
Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.	a)	60,000	60,000
Sherwin Williams	a)	18,572	18,572
Octavia Mundo Gourmet, S.A. de C.V.	a)	6,000	-
		<u>3,693,691</u>	<u>3,464,260</u>

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 se recibieron dividendos por US\$523,381 y US\$50,120, respectivamente, los cuales se registraron como otros ingresos en el estado del resultado integral (ver nota 19).

El movimiento de las inversiones permanentes se muestra a continuación

	2024	2023
Saldo al inicio del año	9,149,538	8,389,017
Movimiento del año	<u>(21,048)</u>	<u>760,521</u>
Saldo al final del año	<u>9,128,490</u>	<u>9,149,538</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 2024

*(Cifras en US dólares de los Estados Unidos de América)***12. Impuesto sobre la renta diferido**

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activo por impuesto sobre la renta diferido	<u>5,183</u>	<u>4,985</u>

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pasivo por beneficio por retiro voluntario	<u>17,277</u>	<u>16,615</u>

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

	<u>Pasivo por beneficio por retiro voluntario</u>
Saldo al 1 de enero de 2023	1,518
Efecto diferido del período	<u>3,467</u>
Saldo al 1 de enero de 2024	<u>4,985</u>
Efecto diferido del período	<u>198</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>5,183</u>

13. Préstamos bancarios

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<i>Banco Agrícola, S.A.</i>		
Créditos rotativos contratados el 10 de julio de 2020, 14 de julio de 2023 y el 20 de diciembre 2024 hasta por la suma de US\$4,000,000, US\$1,000,000 y US\$2,000,000 a una tasa nominal de 6.75% anual, 7.00% anual y 6.75% 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.	<u>7,000,000</u>	<u>5,000,000</u>
Pasa...	<u>7,000,000</u>	<u>5,000,000</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 2024

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Viene	7,000,000	5,000,000
<i>Banco de América Central, S.A.</i>		
Crédito rotativo contratado el 9 de octubre de 2024 hasta por la suma de US\$3,000,000 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.	3,350,000	2,350,000
<i>Banco Promerica, S.A. de C.V.</i>		
Crédito rotativo contratado el 24 de septiembre 2024 hasta por la suma de US\$6,000,000 a una tasa nominal de 8.25% 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.	3,982,000	2,332,000
<i>Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.</i>		
Crédito rotativo contratado el 21 de junio 2024 por la suma de US\$1,500,000 a una tasa nominal de 9.05% anual; forma de pago mediante mensuales de intereses y una de capital e interés al vencimiento, destino del préstamo capital de trabajo.	645,000	400,000
<i>Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.</i>		
Crédito rotativo contratado el 29 de octubre 2024 por la suma de US\$4,000,000 a una tasa nominal de 7.75% anual; forma de pago mediante mensuales de intereses y una de capital e interés al vencimiento, destino del préstamo capital de trabajo.	<u>3,500,000</u>	<u>-</u>
	<u>18,477,000</u>	<u>10,082,000</u>

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<i>Ricorp Titularizadora, S.A.</i>		
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.	14,126,578	16,107,794
Porción corriente de préstamos a largo plazo	<u>(3,337,527)</u>	<u>(2,450,959)</u>
	<u>10,789,051</u>	<u>13,656,835</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 2024

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

Los intereses y comisiones incurridos por los préstamos bancarios y titularización por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 ascienden a US\$2,235,480 (US\$1,317,526 en 2023).

14. Otros préstamos

Los otros préstamos al 31 de diciembre se encontraban integradas como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Guillermo Constantino Jiménez Camacho		
Crédito mutuo otorgado el 15 de febrero de 2024 con una tasa de interés de 7.5% anual por la suma de \$256,000, aun plazo de 1 año prorrogable, forma de pago mediante cuotas mensuales de intereses sobre saldo.	<u>256,000</u>	<u>-</u>

15. Cuentas por pagar a proveedores

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Proveedores del exterior	16,118,188	15,271,151
Proveedores locales	<u>11,911,152</u>	<u>10,722,474</u>
	<u>28,029,340</u>	<u>25,993,625</u>

16. 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 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Obligación al 1 de enero	16,615	5,059
Acumulación durante el año	<u>662</u>	<u>11,556</u>
	<u>17,277</u>	<u>16,615</u>

La valuación actuarial más reciente del plan y el valor presente de la obligación por beneficios fueron realizadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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.

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 2024

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

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Tasa de descuento	9.78%	9.76%
Incremento salarial	3%	3%
Edad de retiro de empleados		
Hombres	60 años	60 años
Mujeres	<u>55 años</u>	<u>55 años</u>

17. Patrimonio

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
El capital social pagado al 31 de diciembre de 2024 y 2023, estaba integrado por 108,939 acciones comunes y nominativas de US\$100 cada acción.	<u>10,893,900</u>	<u>10,893,900</u>

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 2024 y 2023 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 2024 y 2023, las utilidades acumuladas ascienden a US\$9,289,561 y US\$8,159,856 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.

Según actas de Junta General Extraordinaria de Accionistas número 139 y 141 con fecha 31 de enero de 2024 y 22 de agosto de 2024, se aprobó por unanimidad la distribución de dividendos por un monto de US\$2,851,729 equivalente a 28,517 acciones de valor nominal de US\$100 cada una.

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 2024

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

18. Ingresos

Un detalle de los ingresos se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Venta de productos	201,174,854	184,625,016
Rebajas y devoluciones	<u>(8,860,718)</u>	<u>(7,574,557)</u>
	<u>192,314,136</u>	<u>177,050,459</u>

19. Otros ingresos

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Rebajas y descuentos sobre compras	573,176	376,611
Dividendos recibidos	525,361	50,120
Intereses sobre depósitos	126,257	125,613
Rendimiento sobre inversiones	41,568	-
Reclamos por seguros	18,675	-
Ganancia en venta de activo fijo	4,500	9,563
Intereses por préstamos	4,299	-
Productos varios	<u>671,751</u>	<u>325,355</u>
	<u>1,965,587</u>	<u>887,262</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 2024

*(Cifras en US dólares de los Estados Unidos de América)***20. Gastos de operación**

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sueldos y salarios	10,559,966	9,399,921
Gastos de distribución	8,420,296	7,114,207
Fondos publicitarios	7,708,336	5,857,657
Comisiones sobre cobros	2,234,251	2,215,916
Publicidad y promociones	1,093,860	770,136
Fletes por reparto mercadería	1,064,359	1,066,536
Alquileres, transporte y otros	838,484	764,162
Combustibles y lubricantes	637,944	625,789
Seguros	570,293	628,407
Depreciación	523,537	480,510
Energía eléctrica y agua	383,413	333,464
Honorarios	362,512	372,646
Comunicaciones	270,401	250,563
Mantenimiento de mobiliario, edificio y vehículos	235,317	227,406
Promociones y descuentos	153,995	225,541
Servicios administrativos	109,687	100,765
Servicios de seguridad	87,081	42,742
Gastos no deducibles	20,912	46,575
Cortesías y atenciones	30,491	41,139
Otros gastos	3,005,598	2,754,387
	<u>38,310,733</u>	<u>33,318,469</u>

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sueldos y prestaciones	6,397,971	4,887,994
Seguridad social	779,883	387,502
	<u>7,177,854</u>	<u>5,275,496</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 2024

*(Cifras en US dólares de los Estados Unidos de América)***21. Gasto por impuesto sobre la renta**

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuesto sobre la renta corriente	1,488,766	1,627,659
Impuesto sobre la renta diferido	<u>(198)</u>	<u>(3,467)</u>
	<u>1,488,568</u>	<u>1,624,192</u>

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%.

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>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>5,470,002</u>	<u>5,387,665</u>
Impuesto sobre la renta local a la tasa del 30%	1,641,000	1,616,300
Menos:		
Efecto de dividendos	(108,526)	(750)
Efecto de ganancia de capital por venta de activo fijo	(1,350)	(2,869)
Efecto de ingresos exentos	(49,083)	
Más:		
Efecto impositivo en la determinación de la utilidad imponible de los gastos que no son deducibles	6,274	10,555
Provisión por beneficios post empleo	<u>-</u>	<u>3,467</u>
Impuesto sobre la renta del año a tasa ordinaria del 30%	1,488,315	1,626,703
Más:		
Impuesto sobre la renta de ganancia de capital 10%	<u>450</u>	<u>956</u>
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	<u>1,488,765</u>	<u>1,627,659</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 2024

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el impuesto sobre la renta se ha liquidado de la siguiente manera:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuesto sobre la renta computado	1,488,765	1,627,659
Menos:		
Anticipo a cuenta del impuesto	(3,390,809)	(3,113,791)
Impuesto retenido acreditable 10%	<u>(16,855)</u>	<u>(6,927)</u>
Remanente de impuesto sobre la renta ordinario – (nota 7)	<u>(1,918,899)</u>	<u>(1,493,059)</u>

22. 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>2024</u>	<u>2023</u>
Pagos por arrendamiento operativo reconocidos como gastos durante el año	<u>526,477</u>	<u>454,655</u>

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:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Dentro de un año	542,271	515,547
Entre dos y cinco años	<u>2,711,357</u>	<u>2,577,735</u>
	<u>3,253,628</u>	<u>3,093,282</u>

Avales

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía es codeudora de préstamos otorgados a compañías relacionadas por un monto de US\$7,662,915 (US\$4,206,000 en 2023).

Fianzas

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía no tiene fianzas vigentes.

Cartas de crédito

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se mantiene vigentes cartas de crédito otorgadas por el Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. por US\$350,000 y US\$450,000 correspondientemente.

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 2024

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

23. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2024, 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.

24. 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.

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 2023.

Posteriormente, mediante Acuerdo No. 712 de fecha 24 de noviembre de 2023, publicado en el D.O. 228 T.437 de fecha 2 de diciembre de 2023, 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 2023, y finalizaría el 6 de julio de 2023.

El día 21 de diciembre de 2024, 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.
