

DISTRIBUIDORA GLOWLEY, S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

DISTRIBUIDORA GLOWLEY, S.A.

(Colón, República de Panamá)

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

DISTRIBUIDORA GLOWLEY, S.A.

(Colón, República de Panamá)

Índice del Contenido

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1 – 2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integrales	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 – 19



JOVANÉ & JOVANÉ

Auditors · Accountants · Consultants

Independent Member of

B K R
INTERNATIONAL

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Junta Directiva
DISTRIBUIDORA GLOWLEY, S.A.
Panamá, República de Panamá

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Distribuidora Glowley, S.A.**, (en adelante "la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas de los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas, y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Distribuidora Glowley, S.A.**, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para la Pequeña y Mediana Empresa (NIIF para PYMES).

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades con base en esas normas se describen con más detalle en la sección Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos éticos, que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Panamá, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para la Pequeña y Mediana Empresa (NIIF para PYMES), y por el control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, en su caso, los asuntos relativos a su continuidad y utilizando las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o no tiene otra alternativa más realista de hacerlo. Los encargados de la Administración son responsables de la Supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de representación errónea de importancia relativa, sea debido a fraude o error, y para emitir el informe del auditor que incluye nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía absoluta de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error de importancia relativa, cuando exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones financieras que tomen los usuarios con base a estos estados financieros.

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

Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, sea debido a fraude o error. Diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría que respondieron a esos riesgos; y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor, que uno resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión, o la anulación de control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relacionadas, hechas por la Administración.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de la auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditor. Sin embargo, hechos o eventos futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como un negocio en marcha.

Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría, y los hallazgos importantes de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia importante de control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Otros requerimientos legales y reglamentarios


En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del contador público autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

- Que la Dirección, Ejecución y Supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por el Socio José Eduardo Jované y Gerente Cecilia Herrera.

24 de enero de 2023.

Panamá, República de Panamá

JOVANE & JOVANE


José Jované
Socio Director

DISTRIBUIDORA GLOWLEY, S.A.
(Colón, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo en caja y bancos	3	636,706	287,208
Cuentas por cobrar clientes	4	5,414,590	4,760,949
Inventario de mercancía	5	5,071,306	8,022,450
Adelanto a compras	6	1,401,112	1,969,319
Cuentas por cobrar empleados		11,264	13,103
Gastos pagados por adelantado		1,031	3,332
Impuestos pagados por adelantados	7	1,344,033	1,326,732
Total de Activos Corrientes		13,880,041	16,383,094
Activos no Corrientes			
Propiedad, mejoras, equipo y mobiliario, neto	8	32,195	46,516
Inversiones	9	750,000	750,000
Depósito en garantía		196	196
Total de Activos no Corrientes		782,390	796,712
Total de Activos		14,662,432	17,179,805
Pasivos y Patrimonio del Accionista			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar, proveedores	10	1,326,842	1,588,822
Préstamos por pagar - corto plazo	11	3,472,570	6,250,297
Factoring por pagar	12	-	286,521
Tarjeta de crédito por pagar	13	52,441	6
Retenciones acumulados por pagar		11,323	9,664
Adelanto de clientes		221,606	81,824
Impuestos por pagar	14	33,086	60,000
Total de Pasivos Corrientes		5,117,868	8,277,135
Pasivos no Corrientes			
Cuentas por pagar, proveedores Largo Plazo	15	958,872	903,676
Otras cuentas por pagar	16	4,421,064	3,340,453
Cuentas y Dividendos por pagar, accionistas	17	4,065,512	4,065,512
Total de Pasivos no Corrientes		9,445,448	8,309,641
Total de Pasivos		14,563,316	16,586,776
Patrimonio del Accionista			
Capital pagado	18	10,000	10,000
Utilidades por distribuir		89,116	592,630
Impuesto complementario		-	(9,601)
Total de Patrimonio del Accionista		99,116	593,029
Total de Pasivos y Patrimonio del Accionista		14,662,432	17,179,805

El estado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

DISTRIBUIDORA GLOWLEY, S.A.
(Colón, República de Panamá)

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
Ingresos de actividades ordinarias	19	21,352,018	100.0%	18,160,246	100%
Costo de ventas		(18,146,051)	85.0%	(15,345,576)	84.5%
Utilidad bruta sobre ventas		3,205,967	15.0%	2,814,671	15.5%
Gastos generales y administrativos	20	(1,934,449)	9.1%	(1,828,485)	10.1%
Gasto financiero	21	(281,417)	1.3%	(120,572)	0.7%
Depreciación y amortización	2,8	(14,321)	0.1%	(16,606)	0.1%
No deducibles		(448)	0.0%	(1,222)	0.0%
Total de Gastos		(2,230,636)	10.4%	(1,966,885)	10.8%
Utilidad antes de Impuesto		975,331	4.6%	847,785	4.7%
Impuesto sobre la renta	22	(243,846)		(209,896)	
Utilidad Neta del Período		731,485	3.4%	637,890	3.5%

El estado de resultados integrales debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

DISTRIBUIDORA GLOWLEY, S.A.

(Colón, República de Panamá)

Estado de Cambios del Patrimonio de los Accionistas

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	Acciones Comunes	Utilidades por distribuir	Impuesto Complementario	Total del Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020	10,000	1,954,741	(26,544)	1,938,196
Utilidad neta del período		637,890		637,890
Dividendos Distribuidos (Nota No. 23)		(2,000,000)		(2,000,000)
Utilización de Impuesto Complementario			40,000	40,000
Variación de impuesto			(23,057)	(23,057)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	10,000	592,630	(9,601)	593,029
Utilidad neta del período		731,485		731,485
Dividendos Distribuidos (Nota No. 23)		(1,235,000)		(1,235,000)
Utilización de Impuesto Complementario			9,601	9,601
Saldo al 31 de diciembre de 2022	10,000	89,116	-	99,116

El estado de cambios en el patrimonio de los accionistas debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

DISTRIBUIDORA GLOWLEY, S.A.

(Colón, República de Panamá)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Actividades de operación:		
Utilidad Neta	731,485	637,890
Ajuste de los ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:		
Impuestos sobre la renta	243,846	209,896
Depreciación y amortización	14,321	16,606
Cambio en el activo y pasivo de operación:		
Cuentas por cobrar clientes	(653,641)	(434,405)
Cuentas por cobrar empleados	1,840	2,600
Inventario	2,951,144	(7,157,834)
Gastos pagados por adelantado	2,300	781
Cuentas por pagar proveedores	(206,784)	430,654
Retenciones acumulados por pagar	1,659	3,932
Impuestos pagados por adelantado	(17,301)	(575,949)
Impuestos por pagar	(270,760)	(212,376)
Adelanto a proveedores	568,208	(1,437,126)
Adelanto de clientes	139,783	69,455
Flujo de efectivo de las actividades de operación	3,506,099	(8,445,875)
Actividades de inversión:		
Adquisición de activo fijo	-	-
Flujo de efectivo de las actividades de inversión	-	-
Actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	(2,777,728)	6,250,297
Factoring por pagar	(286,521)	286,521
Tarjeta de crédito por pagar	52,435	6
Utilidades distribuidas	(1,235,000)	(2,000,000)
Cuentas por pagar accionistas	-	1,900,000
Otras cuentas por pagar	1,080,611	1,340,453
Impuesto complementario	9,601	16,943
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento	(3,156,602)	7,794,220
Aumento (Disminución) neto en el efectivo	349,497	(651,655)
Efectivo al Inicio del año	287,208	938,863
Efectivo al final del año	636,706	287,208

El estado de flujos de efectivo debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Balboas)

(1) Información general

DISTRIBUIDORA GLOWLEY, S.A., es una sociedad anónima constituida de acuerdo a las Leyes de la República de Panamá e inscrita en el Registro Público, sección micropelícula mercantil en el FOLIO N° 155605989

Su actividad principal es la importación y exportación de productos electrodomésticos desde la Zona Libre de Colón. La Junta Directiva está integrada por las siguientes personas:

Director Presidente
Director Tesorero
Director Secretario

Michael Talgham Cohen
Jose Talgham Cohen
Michael Talgham Cohen

Los Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva y de los Accionistas, el día 19 de enero de 2023.

(2) Resumen de las Políticas de Contabilidad Más Importantes

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

(a) Bases de elaboración y políticas contables

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en Balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (\$) de los Estados Unidos de América. Para tal fin algunos rubros fueron reclasificados para realizar una mejor comparación de los informes financieros de este periodo.

(b) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

(c) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Empresa tiene una obligación actual como resultado de un evento pasado, el cual es probable que resulte en una salida de beneficios económicos que pueden ser estimados razonablemente.

Notas a los Estados Financieros

(2) Resumen de las Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

(d) Propiedad, planta y equipos

Los equipos, mejoras y mobiliario están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes, que alargan la vida de los activos son capitalizadas. Los reemplazos menores, reparaciones y mantenimientos que no mejoran el activo ni prolongan su vida útil, son contabilizados a gastos de operaciones en la medida que se efectúan.

Los gastos depreciaciones y amortizaciones se cargan a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta considerando la vida útil de los activos. La vida útil estimada de los activos se resume como sigue:

Equipo rodante	5 años
Equipo de cómputo	5 años
Mob. y Equipo de oficina	5 años

(e) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

(f) Inventarios

Los inventarios están valuados a costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo incluye los costos de adquisición y también los costos incurridos al trasladar los inventarios a su ubicación y condiciones actuales, en el punto de venta. Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas y otras partidas similares se deducen en la determinación del precio de adquisición.

El método de inventario utilizado para su valoración es costo promedio ponderado, y el inventario en tránsito al costo específico de la factura.

Notas a los Estados Financieros

(2) Resumen de las Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

(g) *Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar*

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

(h) *Acreedores comerciales*

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

(i) *Clasificación de pasivos entre corriente y no corriente*

En el estado de situación financiera los pasivos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como pasivos corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como pasivos no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

Notas a los Estados Financieros

(3) Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos se detallan a continuación:

	2022	2021
Efectivo en caja		
Caja menuda	2,075	684
Bac International Bank Inc.	270,840	116,073
Banco General, S.A.	211,657	94,443
Banistmo, S.A.	52,504	24,868
Banesco (Panamá), S.A.	48,528	44,489
The Bank Of Nova Scotia (Scotiabank)	39,624	3,331
St, George Bank	8,024	2,230
Towerbank International Inc.	3,453	1,090
Total de efectivo en caja y bancos	636,706	287,208

(4) Cuentas por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar clientes se desglosan así:

	2022	2021
Cuentas por cobrar, clientes	5,618,002	4,987,990
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(203,412)	(227,042)
Total de cuentas por cobrar clientes-neto	5,414,590	4,760,949
Saldo al inicio del año	(227,042)	(227,042)
Utilización de la provisión en cobros dudosos	23,630	-
Provisión del año de cuentas de cobro dudoso	-	-
Saldo al final del periodo	(203,412)	(227,042)

Detalle de cuentas por cobrar

	Corriente	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121 días y mas	Dic-2022	Dic-2021
Panamá	3,552,849	1,701,755	141,211	94,068	128,119	5,618,002	4,987,990
Total	3,552,849	1,701,755	141,211	94,068	128,119	5,618,002	4,987,990
	63%	30%	3%	2%	2%	100%	100%

Notas a los Estados Financieros

(5) Inventarios de mercancía

El inventario de mercancía se desglosa así:

	2022	2021
Electrodomésticos	5,078,228	8,029,372
Menos: Provisión para inventario obsoleto	(6,922)	(6,922)
Total de Inventario-Neto	5,071,306	8,022,450
Saldo al inicio del año	(6,922)	(6,922)
Provisión para obsolescencia de inventario	-	-
Utilización de provisión	-	-
Saldo al final del periodo	(6,922)	(6,922)

La administración de la compañía determina que no es necesario realizar provisiones para inventario obsoleto.

(6) Adelanto a proveedores

La empresa efectúa en forma regular adelantos a sus proveedores sobre sus pedidos de mercancía para la venta. Estos pedidos están supuestos a ser recibidos en aproximadamente 90 a 120 días.

(7) Impuestos pagados por adelantado

Los impuestos pagados por adelantado corresponden a créditos en la Dirección General de Ingreso detallados de la siguiente manera:

	2022	2021
ITBMS créditos a favor	1,344,033	1,313,705
Impuesto sobre la renta	-	13,027
Impuestos pagados por adelantado	1,344,033	1,326,732

Notas a los Estados Financieros

(8) Propiedad, mejoras, equipo y mobiliario, neto

La propiedad, mejoras, equipo y mobiliario se resumen a continuación:

2022				
	Al inicio del periodo	Adiciones	Reclasificación y Descartes	Al final del Periodo
Costo				
Mejoras al local	17,323			17,323
Equipo Rodante	36,117			36,117
Equipo de Computo	19,207			19,207
Mob y Equipo Oficina - Bodega	33,777			33,777
Balance final	106,425	-	-	106,425
Depreciación Acumulada				
Mejoras al local	(1,443)	(416)		(1,859)
Equipo Rodante	(17,963)	(5,187)		(23,149)
Equipo de Computo	(15,251)	(2,288)		(17,539)
Mob y Equipo Oficina - Bodega	(25,252)	(6,430)		(31,682)
Balance Final	(59,908)	(14,321)	-	(74,230)
Saldo Neto	46,516	(14,321)	-	32,195
2021				
	Al inicio del periodo	Adiciones	Reclasificación y Descartes	Al final del Periodo
Costo	106,425			106,425
Acumulada	(43,302)	(16,606)		(59,908)
Saldo Neto	63,123	(16,606)	-	46,516

Notas a los Estados Financieros

(9) Inversiones

Las inversiones se detallan a continuación:

	2022	2022
Proyectos e Inversiones del Pacifico, S.A.	750,000	750,000
Total de inversión	750,000	750,000

Las inversiones pertenecen en su totalidad a **DISTRIBUIDORA GLOWLEY, S.A.**

La compañía tiene participación accionaria en la empresa Proyectos e Inversiones del Pacifico, S.A. esta compañía es dueña de la unidad inmobiliaria identificada por el **Folio No. 62883 Documento 647707**, Registro Público de la provincia de Panamá propiedad ubicada en Vía Punta Chiriquí, corregimiento de San Francisco.

(10) Cuentas por pagar proveedores

La cuenta por pagar comerciales comprende principalmente montos pendientes por compras y servicios comerciales locales.

La administración considera el valor en libros de la cuenta por pagar comerciales se aproxima a su valor razonable.

Notas a los Estados Financieros

(11) Préstamos por pagar

Los préstamos por pagar se detallan de la siguiente manera:

	2022	2021
Banistmo, S.A.		
Línea de crédito rotativa por B/. 1,500,000.00 a 270 días, con tasa de interés 5.75% variable y garantía solidaria de accionista.	472,017	750,000
BAC International Bank Inc.		
Línea de crédito rotativa por B/. 4,000,000.00 a 270 días, con tasa de interés de 6.06% a 7.14% variable, y garantía solidaria de accionista.	1,186,184	3,492,457
The Bank Of Nova Scotiabank (Scotiabank)		
Línea de crédito operativa (Carta de crédito pago directo a proveedor) por B/. 3,800,000.00 hasta 270 días, con tasa de interés 3.26708% y 7.07250%, variable garantía solidaria de accionista.	872,539	1,007,840
Banesco (Panamá), S.A.		
Línea de crédito rotativa por B/. 1,000,000.00 a 270 días, con tasa de interés 5.25% y 45.75% variable y garantía solidaria de accionista.	941,830	1,000,000
Total	3,472,570	6,250,297
Porción - corto plazo	3,472,570	6,250,297
Porción - largo plazo	-	-

Notas a los Estados Financieros

(12) Factoring por pagar

El factoring por pagar corresponden a:

	2022	2021
BAC International Bank Inc.	-	286,521
Factoring sin recursos interpuesto a Supermercado Extra, S.A. como deudor principal, tasa de interes 5.50% mas 1% de FECl y pagaderos a 150 días.		
Total de factoring por pagar	-	286,521

(13) Tarjeta de crédito por pagar

El saldo correspondiente a tarjeta por pagar se detalla de la siguiente manera:

	2022	2021
Banco General, S.A.	52,441	6
Tarjeta de Banco tarjeta VISA ConnectMiles de Banco General, S.A., terminación 2660 con limite de credito por B/. 52,000.00 con tasa de interes nominal 18.5%		
Tarjeta de crédito por pagar	52,441	6

(14) Impuestos por pagar

El saldo en impuestos por pagar corresponde a

	2022	2021
Impuestos sobre la renta (DGI)	33,086	-
Impuestos de dividendos (DGI)	-	60,000
Total de impuesto por pagar	33,086	60,000

Notas a los Estados Financieros

(15) Cuentas por pagar proveedores largo plazo

La cuenta por pagar proveedores a largo plazo comprende principalmente montos pendientes por compras de mercancías. La administración mantiene acuerdos contractuales con su proveedor principal, acuerdo que consta principalmente de pagos a largo plazo en ciertos pedidos.

La administración considera el valor en libros de la cuenta por pagar comerciales se aproxima a su valor razonable.

(16) Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar corresponden a préstamos de accionistas. Los mismos esperan ser devueltos a mediano plazo. Este saldo no genera interés.

(17) Cuentas por pagar accionistas

La cuenta por pagar accionista no tiene términos ni condiciones de específicas para su cancelación, no genera intereses. Estos saldos corresponden a aportes realizados para las operaciones ordinarias.

(18) Capital pagado

La estructura de capital pagado de la Compañía se conforma como sigue:

	2022	2021
Distribuidora Glowley, S.A.		
100 acciones comunes , con un valor nominal	10,000	10,000
B/.100 cada una		
Total	10,000	10,000

(19) Ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se detallan así:

	2022	2021
Ventas gravadas	20,886,164	17,958,644
Ventas no gravadas	465,854	201,603
Total de Ingresos	21,352,018	18,160,246

Notas a los Estados Financieros

(20) Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y administrativos se conforman de la siguiente manera:

	2021	2020
Salario y otras remuneraciones	387,181	252,166
Honorarios	302,946	411,558
Publicidad	299,402	312,415
Alquiler	252,000	264,216
Transportes	182,295	191,536
Atención a clientes y empleados	91,761	80,280
Reparación y mantenimientos	74,123	27,151
Gasto patronal	59,231	38,215
Viajes	47,428	35,901
Luz, agua y teléfono	40,872	25,709
Combustible y lubricantes	35,440	21,201
Material de empaque y embalaje	34,687	30,032
Impuestos y otros	27,192	18,790
Cargos bancarios	14,590	14,069
Reparación y mantenimientos de autos	12,278	20,418
Viáticos	12,178	11,823
Gastos médicos	9,775	10,104
Seguros	9,324	10,005
Seguridad y aseo	8,908	8,811
Prestaciones laborales	8,012	10,112
Gastos varios	7,194	10,536
Clave de operaciones	4,900	4,900
Papelería y útiles de oficina	4,680	7,221
Cafetería y limpieza	4,027	3,788
Servicio técnico	3,150	7,227
Gastos legales y notariales	875	300
Total de Gastos Generales	1,934,449	1,828,485

Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos financieros

Los gastos financieros se conforman de la siguiente manera:

	2022	2021
Bac International Bank Inc.	96,499	52,601
The Banco Nova Scotia (Scotiabank)	82,697	34,745
Banesco (Panamá), S.A.	49,742	5,932
Banistmo, S.A.	33,166	3,334
St. Georges Bank	19,314	23,961
Total de gastos financieros	281,417	120,572

(22) Impuestos

Mediante ley 62 del 19 de septiembre de 1996 las compañías establecidas en la Zona Libre de Colón están exoneradas del pago del impuesto sobre la renta sobre las ganancias obtenidas por las ventas que realicen hacia el exterior incluyendo los traspasos internos dentro de dicha zona libre. A partir del año 2009, mediante la Ley 49 de 17 de septiembre de 2009, se grava con un impuesto del cinco por ciento (5%) los dividendos pagados a los accionistas sobre las ganancias obtenidas de cualquier fuente. La tasa del impuesto de Aviso de Operación bajó a 0.5% a partir del período fiscal 2015, mediante la Ley 8 de 4 de abril de 2016.

Como la Compañía opera en Zona Libre de Colón, República de Panamá, de acuerdo con las disposiciones vigentes en la República de Panamá, las ganancias por operaciones locales están sujetas al pago de impuesto sobre la renta.

Por su parte, las ganancias obtenidas por operaciones internacionales y aquellas obtenidas por depósitos a plazo e intereses devengados de la inversión en obligaciones emitidas por el gobierno de la República de Panamá y operaciones en la Bolsa de Valores de Panamá, están exentas del pago del impuesto sobre la renta.

La tasa de impuesto sobre la renta aplicable a la renta neta gravable según la legislación vigente es de 25% o se aplica el cálculo alternativo del impuesto sobre la renta (CAIR) que estima una renta neta gravable equivalente al 4.67% de los ingresos gravables a la cual se aplica la tasa de 25% como Impuesto sobre la renta a pagar.

Notas a los Estados Financieros

(22) Impuestos, continuación

Las declaraciones de rentas de los últimos tres años incluyendo el año terminado el 31 de diciembre de 2022, están sujetas de revisión por parte de las autoridades fiscales para determinar el cumplimiento de estos impuestos.

Metodo Tradicional I/R	2022	2021
Utilidad neta antes de I/R	-	847,785
Gastos exentos y/o no deducibles	-	23,043
Costos exentos y/o no deducibles	-	170,356
Ingresos exentos	-	(201,603)
Renta neta gravable	-	839,582
Impuesto sobre la renta (Metodo Tradicional)	-	(209,896)

	2022	2021
Calculo Alternativo I/R		
Ventas netas gravadas del periodo	20,886,164	-
Ventas netas no gravadas del periodo	465,854	-
Total de ingresos	21,352,018	-
Margen de ganancias sobre ingresos 4.67%	975,384	-
Impuesto sobre la renta (C.A.I.R.)	(243,846)	-

(23) Distribución de dividendos

Al 31 de diciembre de 2022, según acta de reunión de la Junta Directiva de la compañía, se distribuyeron dividendos por la suma de B/. 1,235,000.00 sobre las utilidades retenidas de la sociedad.