ALMACENES DE DESARROLLO, S.A.

ALMACENES DE DESARROLLO, S.A.
COMPAÑÍA SALVADOREÑA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América) (Nota 2)

	NOTAS	2020	2019
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE		**556**	**644**
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		0	-
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		62	47
INVERSIONES FINANCIERAS	NOTA 3	320	348
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	NOTA 4	124	189
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS	NOTA 5	2	2
RENDIMIENTOS		0	-
IMPUESTOS	NOTA 6	26	32
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	NOTA 7	22	25
ACTIVO NO CORRIENTE		**3,452**	**3,500**
INMUEBLES	NOTA 8	3,112	3,125
MUEBLES	NOTA 8	199	234
MEJORAS EN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	NOTA 8	106	102
INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	NOTA 9	18	18
ACTIVOS INTANGIBLES	NOTA 10	8	12
OBRAS DE CONSTRUCCION EN PROCESO		1	1
ACTIVOS DE LARGO PLAZO POSEIDOS PARA LA VENTA	NOTA 11	8	8
TOTAL ACTIVO		**4,008**	**4,145**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE		**150**	**195**
CUENTAS POR PAGAR	NOTA 12	89	87
IMPUESTOS POR PAGAR	NOTA 13	46	96
DIVIDENDOS POR PAGAR		16	13
PASIVO NO CORRIENTE		**-**	**-**
TOTAL PASIVO		**150**	**195**
PATRIMONIO NETO		**3,857**	**3,950**
CAPITAL		**3,360**	**3,360**
CAPITAL SOCIAL	NOTA 16	3,360	3,360
RESERVAS DE CAPITAL		**338**	**324**
RESERVA LEGAL		338	324
REVALUACIONES		**56**	**56**
REVALUACIONES DE INMUEBLES		56	56
RESULTADOS		**103**	**209**
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		13	15
RESULTADOS DEL PRESENTE PERIODO		89	194
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**4,008**	**4,145**
CUENTAS DE CONTROL PROPIAS			
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
EXISTENCIAS EN BODEGAS		**5,818**	**12,717**
EXISTENCIAS EN BODEGAS PROPIAS	NOTA 15	3,333	8,293
EXISTENCIAS EN BODEGAS FISCALES	NOTA 15	2,485	4,423
GARANTIA DE IMPUESTOS FISCALES		**2,000**	**2,000**
GARANTIA DISPONIBLE		1,463	863
GARANTIA UTILIZADA		537	1,137
FINANCIAMIENTO DE LOS BONOS DE PRENDA POR TERCEROS A CLIENTES		**87**	**30**
BODEGA PROPIA		87	30
BODEGA FISCAL		-	-
EXISTENCIA EN BODEGA CONSOLIDADA Y DESCONSOLIDADA		**1,211**	**1,579**
EXISTENCIAS EN BODEGA CONSOLIDADA Y DESCONSOLIDADA	NOTA 15	1,211	1,579
TOTAL.......................................		**9,116**	**16,325**
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
EMISION DE TITULOS VALORES		**5,818**	**12,717**
EMISION EN BODEGA PROPIA		3,333	8,293
EMISION EN BODEGA FISCAL		2,485	4,423
GARANTIA DE IMPUESTOS FISCALES		**2,000**	**2,000**
GARANTIA DE IMPUESTOS FISCALES	NOTA 15	2,000	2,000
CREDITO DE TERCEROS A CLIENTES A TRAVES DE BONOS DE PRENDA		**87**	**30**
FINANCIADORES		87	30
CONTRACUENTA DE EXISTENCIAS EN BODEGA CONSOLIDADA Y DESCONSOLIDADA		**1,211**	**1,579**
EXISTENCIAS EN BODEGA CONSOLIDADA Y DESCONSOLIDADA		1,211	1,579
TOTAL		**9,116**	**16,325**

Lic. Rolando Arturo Duarte S. — **Presidente**
Lic. Carlos Alexander Díaz Penado — **Jefe de Administración y Finanzas**
Licda. Linda Iveth Guillén de Rosales — **Contador General**
Benjamín Wilfrido Navarrete Y Cia. — **Auditores Externos**

(Las notas que acompañan los Estados Financieros son parte integral de los mismos.)

ALMACENES DE DESARROLLO, S.A.
COMPAÑÍA SALVADOREÑA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América) (Nota 2)

	2020	2019
INGRESOS		
INGRESOS DE OPERACIÓN	**1,149**	**1,405**
INGRESOS POR SERVICIOS DE ALMACENAJE	1,072	1,328
INGRESOS POR ALQUILERES	-	-
INGRESOS POR OTROS SERVICIOS	77	76
EGRESOS		
GASTOS DE OPERACIÓN	**1,178**	**1,273**
GASTOS DE OPERACIÓN POR SERVICIOS DE ALMACENAMIENTO	683	783
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN Y DE PERSONAL	378	392
GASTOS POR DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y DETERIORO POR OPERACIONES CORRIENTES	117	99
RESULTADO DE OPERACIÓN	**(29)**	**131**
MAS:		
INGRESOS FINANCIEROS	**14**	**14**
INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS	14	14
RESULTADOS ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS	**(14)**	**145**
MENOS:		
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	**38**	**86**
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	38	86
RESULTADOS DEPUÉS DE IMPUESTOS	**(52)**	**60**
MENOS:		
GASTOS FINANCIEROS	**2**	**2**
GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2	2
PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE INVERSIONES	-	-
RESULTADOS DESPUÉS DE IMPUESTOS E INTERESES	**(54)**	**58**
MAS:		
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	**158**	**168**
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	158	168
MENOS:		
RESERVAS DE CAPITAL	**14**	**31**
RESERVAS DE CAPITAL	14	31
RESULTADOS DEL PERÍODO	**89**	**194**
UTILIDAD (PERDIDA) RETENIDAS AL PRINCIPIAR EL AÑO	**209**	**113**
DIVIDENDOS DECRETADOS	**196**	**98**
TOTAL DE UTILIDADES RETENIDAS AL FINALIZAR EL AÑO	13	15
UTILIDADES POR ACCIÓN		
UTILIDADES DE EJERCICIO Y ANTES DE IMPUESTOS	$ (0.05118514)	$ 0.51885789
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y ANTES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	$ (0.19343407)	$ 0.20645268
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	$ 0.31957196	$ 0.69430486
NUMERO DE ACCIONES COMUNES EN CIRCULACION	280,000	280,000
VALOR NOMINAL POR ACCION	**$ 12.00**	**$ 12.00**

Lic. Rolando Arturo Duarte S. — **Presidente**
Lic. Carlos Alexander Díaz Penado — **Jefe de Administración y Finanzas**
Licda. Linda Iveth Guillén de Rosales — **Contador General**
Benjamín Wilfrido Navarrete Y Cia. — **Auditores Externos**

(Las notas que acompañan los Estados Financieros son parte integral de los mismos.)

ALMACENES DE DESARROLLO, S.A.
COMPAÑÍA SALVADOREÑA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS PERIODOS DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América) (Nota 2)

	CAPITAL	RESERVAS	REVALUACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 31/12/2018	**3,360**	**293**	**56**	**39**	**74**	**3,822**
RESERVA LEGAL		31				31
DIVIDENDOS DECRETADOS				(98)		(98)
TRASPASO DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO A RESULTADOS ACUMULADOS				74	(74)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-	-	-	194	194
SALDOS AL 31/12/2019	**3,360**	**324**	**56**	**15**	**194**	**3,950**
RESERVA LEGAL		14				14
DIVIDENDOS DECRETADOS				(196)		(196)
TRASPASO DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO A RESULTADOS ACUMULADOS				194	(194)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-	-	-	89	89
SALDOS AL 31/12/2020	**3,360**	**338**	**56**	**13**	**89**	**3,857**

Lic. Rolando Arturo Duarte S. — **Presidente**
Lic. Carlos Alexander Díaz Penado — **Jefe de Administración y Finanzas**
Licda. Linda Iveth Guillén de Rosales — **Contador General**
Benjamín Wilfrido Navarrete Y Cia. — **Auditores Externos**

(Las notas que acompañan los Estados Financieros son parte integral de los mismos.)

ALMACENES DE DESARROLLO, S.A.
COMPAÑÍA SALVADOREÑA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS PERIODOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América) (Nota 2)

	2020	2019
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Entradas por Operaciones de Inversión propia.		
Entradas por servicios	1,501	1,701
Otras entradas relativos a operación	125	152
MENOS:		
Pagos por costos de servicios	(621)	(751)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(337)	(374)
Gastos financieros	-	-
Pago de impuestos y contribuciones	(448)	(388)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN.	**220**	**341**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Entrada por dividendos recibidos	2	1
Entrada por venta de bien mueble	-	3
MENOS:		
Pagos por compras de inmuebles y equipo	(54)	(176)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN.	**(51)**	**(172)**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
MENOS:		
Amortizaciones de préstamos obtenidos	-	-
Pagos de dividendos actuales y de ejercicios anteriores	(183)	(92)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO.	**(183)**	**(92)**
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.	**(14)**	**78**
SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	396	318
SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	**382**	**396**
CONCILIACIÓN DE RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO DEL EJERCICIO	**89**	**194**
MAS:		
Ajuste al resultado del ejercicio:		
Depreciación y amortización del período.	117	99
MENOS:		
CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN EL ACTIVO Y PASIVO:		
Cuentas y documentos por cobrar	64	(59)
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas a corto plazo	(0)	0
Rendimientos por cobrar	0	1
Impuestos	6	(9)
Gastos pagados por anticipado	3	5
Otros activos	(16)	29
Cuentas y documentos por Pagar	2	27
Impuestos y contribuciones por pagar	(50)	54
Otros pasivos	3	0
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN.	**220**	**341**

Lic. Rolando Arturo Duarte S. — **Presidente**
Lic. Carlos Alexander Díaz Penado — **Jefe de Administración y Finanzas**
Licda. Linda Iveth Guillén de Rosales — **Contador General**
Benjamín Wilfrido Navarrete Y Cia. — **Auditores Externos**

(Las notas que acompañan los Estados Financieros son parte integral de los mismos.)

ALMACENES DE DESARROLLO, S. A.
COMPAÑÍA SALVADOREÑA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020 Y 2019
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1. OPERACIONES Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.
El dia veintiséis de noviembre de 1969 se fundo la Sociedad ALMACENES DE DESARROLLO, S. A., La sociedad está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia del Sistema Financiero, la actividad principal es el servicio de almacenaje, guarda, conservación y custodia de mercaderías a terceros, y a partir del mes de enero de 2002 se le autorizó, dentro del giro de sus operaciones, la prestación de los servicios de Recinto Fiscal.

NOTA 2. CRITERIOS CONTABLES Y POLITICAS UTILIZADAS
a) Presentación de Estados Financieros.
Estos Estados Financieros se han elaborado con base al Catálogo y Manual Contable para Almacenes Generales de Depósito, que entró en vigencia a partir del 1 de diciembre del año 2010.
b) Unidad monetaria.
La contabilidad se lleva en dólares de los Estados Unidos de América representados por el simbolo $ en los Estados Financieros adjuntos. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el tipo de cambio era de ¢8.75 por U.S. $1.00, respectivamente.
c) Depreciación.
El método adoptado para la depreciación de activos fijos es el de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos, hasta amortizar el costo de cada activo sobre la vida útil. La ganancia o pérdida proveniente de retiro o venta se incluye en los resultados, así como los gastos por reparaciones y mantenimientos que no extienden la vida útil estimada de los activos.
d) Reservas Laborales.
Las compensaciones acumuladas en concepto de indemnizaciones por despido injustificado son pagadas conforme el Código de Trabajo.
e) Impuestos sobre la renta.
La compañía sigue la Política de registrar el Impuesto Sobre la Renta en el ejercicio en que se causan, en virtud de que no existen partidas significativas cuyo reconocimiento fiscal y contable ocurran en épocas diferentes, en los términos establecidos por los principios de contabilidad.
f) Cambios contables.
No se han producido cambios en la aplicación de principios contables en relación al período anterior.

NOTA 3. INVERSIONES FINANCIERAS
El saldo de las Inversiones Financieras está integrado así:

	2020	2019
Reportos	99	145
Inversión en LETES	-	-
Fondo de Inversion Abierto Rentable de Corto Plazo	221	204
Depósitos en Administración de Cartera		
Servicios Generales Bursátiles, S. A. de C. V.	-	-
TOTALES	**320**	**348**

NOTA 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la estimación para cuentas incobrables es por el valor de $614.64.

	2020	2019
Clientes por Almacenamiento en Bodega Propia	104	127
Clientes por Almacenamiento en Bodega Fiscal	7	32
Clientes por Desconsolidación de Mercadería	5	4
Tramites aduaneros a clientes	1	10
Otras Cuentas por Cobrar	9	17
Estimacion Cuentas Incobrables	(1)	(1)
TOTALES	**124**	**189**

NOTA 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS
Los saldos por cobrar relacionadas se detallan asi:

	2020	2019
Funcionarios, empleados y empresas relacionadas	2	2
TOTALES	**2**	**2**

NOTA 6. IMPUESTOS
El saldo de esta cuenta esta integrado asi:

	2020	2019
IVA, Credito Fiscal	6	4
Pago a cuenta de impuesto a la renta	19	28
Impuesto sobre la renta retenido	1	1
TOTALES	**26**	**32**

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO
El saldo de Gastos Pagados Por Anticipado se integra asi:

	2020	2019
Seguros	0	0
Primas de seguros y Fianzas	9	9
Suscripciones pagadas por anticipado	0	0
Reparacion y Mantenimientos de Vehiculos	0	2
Anticipos y Vacaciones a empleados	2	0
Especies fiscales Marchamos	2	1
Planeacion Estrategica	3	3
Mobiliario y equipo	3	3
Vales para Combustibles y lubricantes	1	1
Gto. No deducible de comisiones a vendedores	-	3
Consumo de Anda años anteriores	-	1
Utiles de Oficina y Papeleria	1	1
Bienes de consumo propio - Fleje, cintas, toners y tintas	2	1
TOTALES	**22**	**25**

NOTA 8. ACTIVO NO CORRIENTE
La integración de este rubro es la siguiente:

ACTIVO FIJO	SALDO AL 31/12/19	ADICIONES	RETIROS	SALDO AL 31/12/20	SALDO AL 31/12/18	ADICIONES	RETIROS	SALDO AL 31/12/19
INMUEBLES								
TERRENOS	275	-	-	275	275	-	-	275
EDIFICIOS	228		-	228	228	-	-	228
INSTALACIONES	46	21	-	67	46	-	-	46
BODEGAS	706	-	-	706	706	-	-	706
REVALUACIONES	2,456	-	-	2,456	2,456	-	-	2,456
SUB. TOTAL INMUEBLES	**3,711**	**21**	**-**	**3,732**	**3,711**	**-**	**-**	**3,711**
MUEBLES	982	20	-	1,002	847	144	10	982
MEJORAS EN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	323	25	1	347	302	21	-	323
OBRAS EN PROCESO	1	5	5	1	-	35	34	1
TOTAL ACTIVO	**5,017**	**70**	**6**	**5,081**	**4,860**	**200**	**44**	**5,017**

DEPRECIACIONES	SALDO AL 31/12/19	ADICIONES	RETIROS	SALDO AL 31/12/20	SALDO AL 31/12/18	ADICIONES	RETIROS	SALDO AL 31/12/19
INMUEBLES								
EDIFICIOS	180	8	-	188	173	8	-	180
INTALACIONES	42	6	-	48	40	3	-	42
BODEGAS	364	20	-	384	344	20	-	364
SUB. TOTAL INMUEBLES	**587**	**33**	**-**	**620**	**556**	**30**	**-**	**587**
MUEBLES	747	55	-	802	711	43	6	748
MEJORAS EN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	221	20		241	205	16		221
TOTAL DEPRECIACIONES	**1,555**	**108**	**-**	**1,663**	**1,472**	**90**	**6**	**1,556**
ACTIVO FIJO - NETO	**3,462**	**(38)**	**6**	**3,418**	**3,388**	**110**	**38**	**3,462**

El gasto por depreciación y desvalorización del activo fijo al 31 de diciembre 2020 ascendió a $108 miles ($90 miles al 31 de diciembre de 2019)..

NOTA 9. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO
El saldo de esta cuenta lo representan inversiones en acciones de las siguientes sociedades emisoras las cuales se han adquirido para conservarlas en un período mayor de un año.

	No. Acciones 2020	No. Acciones 2019	Costo c/u	2020	2019
Inmobiliaria Aldesa, S. A. de C. V.	5,822	5,822	$ 1.000000	6	6
Regional Investment Corporation, S. A. de C. V.	12,500	12,500	$ 1.00000	13	13
TOTALES				**18**	**18**

Las inversiones en acciones se encuentran valoradas a su costo, debido que las sociedades emisoras no cotizan en bolsa y por lo tanto no ha sido posible determinar su valor razonable

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES
Los activos intangibles se amortizan por el periodo de vigencia de las licencias para su uso que oscilan entre 1 y 4 años utilizando el método de línea recta
El detalle de los Activos Intangibles al 31 de diciembre de 2020 y diciembre de 2019 se presenta a continuación:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020			AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019		
DESCRIPCION	**VALOR ORIGINAL**	**VALOR AMORTIZACION ACUMULADA**	**VALOR PENDIENTE AMORTIZAR**	**VALOR ORIGINAL**	**VALOR AMORTIZACION ACUMULADA**	**VALOR PENDIENTE AMORTIZAR**
APLICATIVO PARA COSTEOS	3	3	-	3	3	-
LICENCIAS DE SOFTWARES Y ANTIVIRUS	51	44	7	47	41	6
PERMISO DE OPAMS	4	4	-	4	3	0
DISEÑO DOMINIO PAGINA, SITIO WEB Y APLICATIVO DE INENTARIOS	5	5		5	5	
SISTEMA WMS EN BODEGAS	20	20	1	20	14	6
SISTEMA GENERAL MAGIC.	15	15	-	15	15	-
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	**98**	**90**	**8**	**94**	**81**	**12**

El gasto por amortización de intangibles al 31 de diciembre 2020 ascendió a $9 Miles ($9 miles al 31 de diciembre de 2019)

NOTA 11. ACTIVOS DE LARGO PLAZO POSEIDOS PARA LA VENTA
Los saldos de la cuenta Activos de Largo Plazo Poseidos para la venta o consumo se integran de la siguiente manera:

	2020	2019
Bienes recibidos en pago, disponibles para la venta	2	2
Inventarios de respuestos para vehiculos de carga - Montacargas	6	6
TOTALES	**8**	**8**

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR
El saldo de Cuentas por Pagar se integra así:

	2020	2019
Provisiones por pagar de empleados	2	1
Retenciones por pagar	3	3
Impuestos Retenidos	7	10
Servicios por pagar	6	7
Provisiones	42	40
Acreedores Varios	28	24
TOTALES	**89**	**87**

NOTA 13. IMPUESTOS POR PAGAR
El saldo de Impuestos por Pagar se integra así:

	2020	2019
Impuestos Municipales	0	-
Impuesto sobre la renta	38	86
IVA - débito fiscal	6	8
Pago a cuenta	2	2
TOTALES	**46**	**96**

NOTA 14. FONDO OPERATIVO
Los Almacenes Generales de Depósito están obligados a mantener constantemente un monto de capital y reservas de capital que, juntamente con depósitos o fianza constituidas y aprobadas conforme se dispone en el artículo 218 de la Ley de Instituciones de Crédito y Organizaciones Auxiliares, representen cuando menos el dos y medio (2.50%) por ciento del valor de las mercaderías depositadas sin perjuicio del seguro a que se refiere el Articulo 221 de la misma Ley.

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el Fondo Operativo de ALDESA era el siguiente:

	2020	2019
Capital Social Pagado y Reservas de Capital	3,698	3,684
Capital Requerido (2.5% s/el valor de la mercadería)	(176)	(357)
Exceso en Fondo Operativo	**3,523**	**3,327**

NOTA 15. COMPROMISOS POR MERCADERIA ALMACENADA
El saldo de las mercaderías recibidas en depósito se resume a continuación, asi:

	2020	2019
Existencias en Bodegas Propias	3,333	8,293
Existencias en Bodegas Fiscales (1)	2,485	4,423
Existencias en Bodega Desconsolidada	1,211	1,579
TOTALES	**7,029**	**14,296**

(1) La Compañía ha contratado una fianza con Seguros e Inversiones, S. A., hasta por la suma de $2 millones a favor del Gobierno de El Salvador, para garantizar el pago de los Impuestos de la mercadería que se encuentra almacenada en Bodega Fiscal. Al 31 de diciembre de 2020, el monto de los Impuestos Pagados ascendía a $290 miles y los Impuestos no Pagados a $247 miles y al 31 de diciembre de 2019, el monto de los Impuestos Pagados ascendía a $579 miles y los Impuestos no Pagados a $558 miles.

NOTA 16. PATRIMONIO NETO
Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Capital Social de Almacenes de Desarrollo, S. A., era de U.S.$3,360,000.00 representado y dividido en 280,000 acciones comunes y nominativas de U.S. $12.00 cada una, la propiedad accionaria esta constituida por el 97.95% en personas naturales y el restante 2.05% en posesión de personas jurídicas, tal como se muestra a continuación:

	No. Acciones	Valor Nominal	Capital Suscrito y Pagado	% Participación
Personas Naturales	274,260	$12.00	$3,291,120.00	97.95%
Personas Juridicas				
AGROINDUSTRIAS E INVERSIONES, S.A. DE C.V.	280	$12.00	$3,360.00	0.10%
DISTRIBUIDORA NASSER, S.A.	2,800	$12.00	$33,600.00	1.00%
INVERSIONES LA MASCOTA, S.A.	140	$12.00	$1,680.00	0.05%
INVERSIONES INDUST. Y MERCANTILES, S.A. DE C.V.	1,400	$12.00	$16,800.00	0.50%
ORANTES Y CIA	280	$12.00	$3,360.00	0.10%
TRANSGLOBAL ENTERPRISES INC.	840	$12.00	$10,080.00	0.30%
TOTALES	**280,000**	**$12.00**	**$3,360,000.00**	**100.00%**

a) Movimientos en el patrimonio
Durante el año 2020, fue decretado mediante Acta de Junta General No.101 de fecha 24 de Febrero de 2020, distribucion de Dividendos por la cantidad de $196,000.00, siendo el unico movimiento ya que no se decreto aumento o disminución de capital, revalorizaciones, a excepción del resultado del ejercicio, el cual aumenta el saldo de los resultados acumulados como se muestra en el estado de cambios en el patrimonio y al 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente.
b) Control Accionario
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no tenia accionistas que su posesión accionaria en forma individual sean controladores; así tambien se ha reportado en tiempo oportuno los montos que representan del capital social, ante la Superintendencia del Sistema Financiero, como ente regulador.
c) Incumplimientos en el Patrimonio minimo requerido
Al termino de diciembre 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no hubieron incumplimientos al nivel mínimo de patrimonio neto.

NOTA 17. DIFERENCIAS PRINCIPALES ENTRE LAS NORMAS CONTABLES APLICADAS, PARA ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO Y LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF PARA PYMES).
Las principales diferencias respecto a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Valores de El Salvador, hoy Superintendencia del Sistema Financiero en cuanto a la Almacenadora se refiere se describen a continuación:
1. La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos estipulados en las leyes fiscales; en cambio, las Normas Internacionales Información Financiera establecen que la vida util de los activos fijos debe determinarse a la vida económica
2. No se registran impuestos diferidos y las Normas Internacionales Información Financiera requieren el reconocimiento de estos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos sea diferente de lo financiero contable.
3. Las Normas Internacionales Información Financiera establecen que hay que revelar información de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
4. El Estado de Resultados ademas de las operaciones del periodo incluye el movimiento de la utilidades retenidas; las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que los movimientos en el Patrimonio se presenten en el Estado de Cambios en el Patrimonio.
5. Los Estados Financieros divulgan la utilidad por acción antes de impuesto y la utilidad del periodo; las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que se divulgue la utilidad por acción básica y la utilidad por acción diluida.
6. Los cargos y abonos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a la utilidad retenida al inicio del periodo, aunque estos no califiquen como errores fundamentales; las Normas Internacionales de Informacion Financiera contempla como errores fundamentales los que tienen importancia tal, que hacen que los Estados Financieros de uno o mas periodos anteriores no pueden ser considerados fidedigno tal como fueron emitidos en su oportunidad.

La Administración de la Almacenadora se encuentra actualmente en proceso de identificacion y cuantificacion de las diferencias entre las Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Valores de El Salvador, hoy Superintendencia del Sistema Financiero y las Normas Internacionales de Información Financiera.

NOTA 18. CONTINGENCIAS
Durante el ejercicio 2020 y 2019 no se han presentado eventos que originen Activos o Pasivos Contingentes para la Sociedad.

NOTA 19. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS
Al termino del año 2020 y 2019, no se recibieron garantías de parte de terceros

NOTA 20. HECHOS POSTERIORES Y OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES.
La Superintendencia de Valores deja de existir a partir del 2 de agosto de 2011, según Decreto Legislativo No. 592 del 14 de enero de 2011, que contiene la Ley de Supervision y Regulación del Sistema Financiero, publicado en Diario Oficial No. 23 del 2 de febrero de 2011. El cual entra en vigencia a partir del 2 de agosto de 2011.

JUNTA DIRECTIVA VIGENTE
La Junta Directiva, PERÍODO 2019 - 2022, se integra así :

NOMBRE	CARGO	NOMBRE	CARGO
Rolando Arturo Duarte Schlageter	Director Presidente	Carlos Roberto Belloso Alfaro	Director Suplente
José Roberto Duarte Schlageter	Director Secretario	Oscar Antonio Rank Richardson	Director Suplente
Luis Carlos Duarte Schlageter	Director Propietario	Joaquín Alfredo Rivas Boschma	Director Suplente
Federico Guillermo Avila Quehl	Director Propietario	Mauricio Agustin Cabrales Menéndez	Director Suplente
Carlos Eduardo Oñate Muyshondt	Director Propietario	Mario Alfredo Magaña Duarte	Director Suplente

Ninguno de los directores se encuentra inhabilitado para ejercer el cargo para el cual fue electo.

NOTA 21. RIESGOS DERIVADOS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS
Como parte de su activadad la compañía está expuesta a los riesgos que se describen a continuación.
Riesgo de crédito
Es el riesgo que una de las partes en un instrumento financiero no cumpla con sus obligaciones contractuales y acuse que la otra parte incurra en una pérdida financiera.
Riesgo de liquidez
También conocido como riesgo de fondos, es el riesgo de que una empresa encuentre dificultades para reunir fondos para cumplir compromisos asociados con los instrumentos financieros. El riesgo de liquidez puede ser resultado de una incapacidad de vender un activo financiero rápidamente a un valor cercano a su valor justo.

NOTA 22. GESTION INTEGRAL DE RIESGOS
En Almacenes de Desarrollo S.A. la Gestión Integral de Riesgos se realiza con base en los principios definidos por la normativa aplicable y la estrategia adoptada por la empresa.
La gestión integral de riesgos se realiza a través de un proceso continuo que busca evitar o mitigar los tipos de riesgos a los que la empresa se encuentra expuesta.
Por clasificarse como un Almacén General de Depósito, ALDESA gestiona los siguientes tipos de riesgos:
Riesgo Operacional: Posibilidad de incurrir en pérdidas debido a fallas en los procesos, personas, sistemas de información y por acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal.
Riesgo Reputacional: Se entenderá por riesgos reputacional a la posibilidad de incurrir en perdidas, producto del deterioro de la imagen de la entidad debido al incumplimiento de leyes y normas internas.
Riesgo de Custodia: se entenderá como riesgo de custodia a la posibilidad de pérdida que afecte a los valores o mercadería mantenidos bajo custodia por la entidad.
La administración de estos riesgos en ALDESA está sustentada en manuales y políticas de gestión de riesgos, estructura organizacional y capacitación constante al personal, mediante los cuales se busca obtener una efectiva gestión de riesgos.

A la Junta Directiva y a Los Accionistas de
ALMACENES DE DESARROLLO, S. A.
Presente

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Opinión
Hemos auditado los estados financieros de la sociedad ALMACENES DE DESARROLLO S. A., que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2020, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el estado de Flujo 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 la Sociedad al 31 de diciembre de 2020, así como los resultados sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual Contable para Almacenes Generales de Depósito aprobado por la Superintendencia de Valores (actualmente Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador) y en lo no provisto con Normas Internacionales de Información Financiera .

Fundamento de la Opinión
Hemos llevado a cabo la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria (NIAS). Nuestra responsabilidad conforme a esas normas se describe con más detalle en las responsabilidades delauditor en relación con la Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicable a nuestra auditoria y hemos cumplido con las responsabilidades éticas de conformidad con los requerimientos establecidos en el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar nuestra opinión.

Asunto de Énfasis
La sociedad prepara los estados financieros usando las prácticas contables contenidas en el Manual Contable para Almacenes Generales de Depósito aprobado por la Super intendencia de Valores (actualmente Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador). Esta base contab le difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera. Las principales diferencias entre las normas utilizadas para la preparación de los estados financieros que se acompañan y las referidas normas . se presentan en la Nota 17.

Negocio en Marcha
Los Estados financieros de la Compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o detener las operaciones o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoria de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los Estados Financieros de la compañía es apropiado.

La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la entidad de continuar como un negocio en marcha, y por consigu iente no se revela en los estados financieros. Con base a nuestra auditoría de los estados financieros, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la compañía. de seguir como negocio en marcha.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la entidad sobre los Estados Financieros.
La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual Contable para los Almacenes Generales de Depósito aprobado por la Superintendencia de valores (actualmente Superintendencia del Sistema Financieros de El Salvador) y en lo no provisto con NIIF, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección mater ial debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de cont inuar como empresa en funcionamiento revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la administración tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
La administración de la sociedad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la sociedad.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoria de los Estados Financieros
Nuestros objetivos de la auditoria, son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoria realizada de conformidad con las NIAS, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir de un fraude o error y se cons ideran materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios, toman basándose en los estados financieros.

Benjamín Wilfrido Navarrete y Compañía
Inscripción Nº 1089
Auditores Externos

INSCRIPCION No. 1089 CVPCPA

Lic. Juan Benjamín Navarrete
Inscripción Nº 745
Socio

REGISTRO No. 745

San Salvador, 22 de Febrero de 2021.