

NO CONFIDENCIAL

Fraga Industrial, S.A.S.

*Estados Financieros por el Año Terminado el 31 de
Diciembre de 2020 e Informe de los Auditores
Independientes*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Dirección General de Impuestos Internos (DGII) y
Al Consejo de Directores y Accionistas de:
Fraga Industrial, S.A.S.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Fraga Industrial, S.A.S. (en lo sucesivo "la Compañía"), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros de Fraga Industrial, S.A.S. en el párrafo anterior, han sido preparados en todos los aspectos significativos, de conformidad con la base contable descrita en la Nota 2 a los estados financieros.

Base para la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA, por sus siglas en inglés) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, junto con los requisitos de Ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados de financieros en la República Dominicana emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Énfasis en los Asuntos

1. Base Contable y Restricción de Uso y Distribución – Los estados financieros que se acompañan fueron preparados de conformidad con la base contable indicada en la Nota 2 con el único objetivo de su presentación ante la Dirección General de Impuestos Internos (DGII) de la República Dominicana y al Consejo de Directores y Accionistas de la Compañía. En consecuencia, los estados financieros pudieran no ser apropiados para otra finalidad. Nuestro informe se dirige únicamente a la DGII y al Consejo de Directores y Accionistas de la Compañía y no debe ser distribuido ni utilizado por partes distintas a las mencionadas anteriormente. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación a este asunto.
2. Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, la cual indica que estos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con las políticas contables descritas en la nota 2. Al 31 de diciembre de 2019, la norma utilizada por la Compañía para la preparación de los estados financieros fueron las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes). Esta situación, no afecta nuestra opinión de auditoría.



Deloitte.

Otro Asunto

Los estados financieros de Fraga Industrial, S.A.S., por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron auditados por otros auditores independientes quienes, en su informe, fechado el 29 de julio de 2020, emitieron una opinión sin calificaciones.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables de Gobierno de la Compañía en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Políticas Contables Definidas en la Nota 2, así como por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error. Los responsables del Gobierno Corporativo de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Los encargados de gobierno de Fraga Industrial, S.A.S., son responsables de la supervisión del proceso de generación de información financiera.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es tener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o a error no relacionado con fraude, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error no relacionado con fraude y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada 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 evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error no relacionado con fraude, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material no relacionado con fraude, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o una evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.

NO CONFIDENCIAL

Deloitte.

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización de la base contable de negocio en marcha por parte de la Administración y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, nos es requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión de auditoría. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros podrían causar que la Compañía cese de operar como negocio en marcha.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Deloitte

1º de junio de 2021

NO CONFIDENCIAL

FRAGA INDUSTRIAL, S.A.S.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2020	2019
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	2c, 3	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Inversiones mantenidas al vencimiento	2d	[REDACTED]	[REDACTED]
Cuentas por cobrar	2e,4	[REDACTED]	[REDACTED]
Inventarios	2f,5	[REDACTED]	[REDACTED]
Anticipo de impuesto sobre la renta	13	[REDACTED]	[REDACTED]
Gastos pagados por adelantado	6	[REDACTED]	[REDACTED]
Total activos corrientes		[REDACTED]	[REDACTED]
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETOS	2g,7	[REDACTED]	[REDACTED]
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	2r,13	[REDACTED]	[REDACTED]
OTROS ACTIVOS	2h	[REDACTED]	[REDACTED]
TOTAL		RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Documentos por pagar a corto plazo	2n,8	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Porción corriente de la deuda a largo plazo	2n,9	[REDACTED]	[REDACTED]
Cuentas por pagar proveedores	2j,10	[REDACTED]	[REDACTED]
Avances recibidos de clientes	2k	[REDACTED]	[REDACTED]
Impuestos sobre la renta por pagar	2r,13	[REDACTED]	[REDACTED]
Provisiones, retenciones y acumulaciones por pagar	2l,11	[REDACTED]	[REDACTED]
Total pasivos corrientes		[REDACTED]	[REDACTED]
DEUDA A LARGO PLAZO	2n, 9	[REDACTED]	[REDACTED]
TOTAL		[REDACTED]	[REDACTED]
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital pagado	2o,12	[REDACTED]	[REDACTED]
Capital pagado adicional	12	[REDACTED]	[REDACTED]
Reserva legal	12	[REDACTED]	[REDACTED]
Utilidad (pérdidas) acumuladas		[REDACTED]	[REDACTED]
Total patrimonio de los accionistas		[REDACTED]	[REDACTED]
TOTAL		RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

NO CONFIDENCIAL

FRAGA INDUSTRIAL, S.A.S.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2020	2019
INGRESOS POR VENTAS	2p	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
MATERIA PRIMA CONSUMIDA, CAMBIOS EN INVENTARIOS Y OTROS COSTOS	2p	[REDACTED]	[REDACTED]
SALARIOS Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	2p,14	[REDACTED]	[REDACTED]
DEPRECIACIÓN	2g,7	[REDACTED]	[REDACTED]
OTROS GASTOS GENERALES Y OPERATIVOS	2p,15	[REDACTED]	[REDACTED]
OTROS INGRESOS (GASTOS) NETO		[REDACTED]	[REDACTED]
INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS:			
Intereses ganados		[REDACTED]	[REDACTED]
Gastos de interés	9	[REDACTED]	[REDACTED]
Pérdida en cambio de moneda extranjera, neta		[REDACTED]	[REDACTED]
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		[REDACTED]	[REDACTED]
Impuesto sobre la renta y activos	2r, 13	[REDACTED]	[REDACTED]
Impuesto sobre la renta diferido	2r, 13	[REDACTED]	[REDACTED]
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO		RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



FRAGA INDUSTRIAL, S.A.S.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Capital Social	Capital Pagado Adicional	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Perdida neta	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Transferencia reserva legal	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Emisión de acciones	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Ganancia neta	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Notas 12

FRAGA INDUSTRIAL, S.A.S.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**
(Expresadas en Pesos Dominicanos)

	Notas	2020	2019
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Ganancia neta		RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Depreciación	7	[REDACTED]	[REDACTED]
Provisión bonificación		[REDACTED]	[REDACTED]
Impuesto corriente	13	[REDACTED]	[REDACTED]
Impuesto diferido	13	[REDACTED]	[REDACTED]
Intereses ganados		[REDACTED]	[REDACTED]
Intereses pagados	9	[REDACTED]	[REDACTED]
Cambios de activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		[REDACTED]	[REDACTED]
Inventarios		[REDACTED]	[REDACTED]
Anticipos de impuestos sobre la renta	13	[REDACTED]	[REDACTED]
Gastos pagados por adelantado		[REDACTED]	[REDACTED]
Otros activos		[REDACTED]	[REDACTED]
Cuentas por pagar proveedores		[REDACTED]	[REDACTED]
Avances recibidos de clientes		[REDACTED]	[REDACTED]
Provisiones, retenciones y acumulaciones por pagar		[REDACTED]	[REDACTED]
Total de ajustes		[REDACTED]	[REDACTED]
Impuestos sobre la renta pagados		[REDACTED]	[REDACTED]
Intereses cobrados		[REDACTED]	[REDACTED]
Intereses pagados		[REDACTED]	[REDACTED]
Flujos netos de efectivo provisto por (usado en) actividades de operación		[REDACTED]	[REDACTED]
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de inversiones mantenidas al vencimiento		[REDACTED]	[REDACTED]
Adquisición de propiedad, planta y equipos	7	[REDACTED]	[REDACTED]
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		[REDACTED]	[REDACTED]
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Deuda pagada		[REDACTED]	[REDACTED]
Deuda adquirida		[REDACTED]	[REDACTED]
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación		[REDACTED]	[REDACTED]
AUMENTO NETO DE EFECTIVO EN CAJA Y BANCO		[REDACTED]	[REDACTED]
EFECTIVO EN CAJA Y BANCO AL INICIO DEL AÑO		[REDACTED]	[REDACTED]
EFECTIVO EN CAJA Y BANCO AL FINAL DEL AÑO		RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

FRAGA INDUSTRIAL, S.A.S.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Expresados en Pesos Dominicanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Naturaleza del Negocio - FRAGA Industrial, S.A.S., (la Compañía) es una entidad constituida y organizada en fecha 30 de diciembre de 2014, de acuerdo con las leyes de la República Dominicana, e inició sus operaciones el 1ro. de junio de 2015. La Compañía se dedica a la producción, importación y comercialización de productos de acero, productos derivados del acero y zinc, tales como varillas, alambres, planchas de zinc, alambres galvanizados, tuberías, entre otros.

A partir del mes de septiembre de 2018, la Compañía inició su proceso de producción para la fabricación de productos derivados del acero, como son: alambre galvanizado, tuberías, canales, entre otros.

La Compañía mantiene su Oficina Principal en el Polígono Industrial Hato Nuevo, esquina Lechería, Hato Nuevo, Santo Domingo Oeste, República Dominicana.

2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO, BASE DE PRESENTACION Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de Presentación - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, han sido preparados sobre la base del costo histórico de conformidad con las políticas contables definidas por la Compañía que se detallan más adelante en esta nota. Dicho período son los primeros estados financieros preparados de conformidad con las políticas contables definidas por la Compañía, siendo la norma utilizada por la Compañía para los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para Pymes).

Las principales diferencias entre las políticas contables definidas por la Administración y las NIIF Para Pymes se detalla a continuación:

1. La Administración ha definido como su moneda funcional el dólar de los Estados Unidos de América, sin embargo, estos estados financieros y sus registros contables son preparados y presentados en pesos dominicanos, la cual es la moneda de curso legal de la República Dominicana.
2. La Compañía mantiene los inventarios de repuestos asociados a las maquinarias como inventarios en lugar de presentarlos como parte de propiedad planta y equipos.
3. La administración utiliza la vida útil de la propiedad, planta y equipo de acuerdo a los criterios establecidos por la Dirección General de Impuestos Internos y no de acuerdo a su mejor estimado.

Principales Políticas Contables - A continuación, se presenta un resumen de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos:

NÓ CONFIDENCIAL

- a. **Moneda Funcional y de Presentación** - La moneda funcional de la Compañía es el dólar estadounidense, sin embargo, los estados financieros y registros contables se preparan en pesos dominicanos, la cual es la moneda de curso legal de la República Dominicana, a fin de cumplir con la disposición de la Dirección General de Impuestos Internos, que requiere que los estados financieros sean preparados y presentados en pesos dominicanos. Las transacciones efectuadas en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre, son registradas en los estados de ganancias o pérdidas del período en que ocurrieron. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la tasa de cambio del peso dominicano era de RD\$58.29 y RD\$52.25, por cada dólar estadounidense, respectivamente.
- b. **Uso de Estimados** - La preparación de estados financieros para efectos estatutarios requiere que la Administración de la Compañía realice estimados y suposiciones que afectan las cantidades reportadas de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, al igual que las cantidades reportadas de ingresos y gastos. Los resultados de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los montos estimados. Las estimaciones y suposiciones son revisadas continuamente y los efectos de los cambios, si alguno, son reconocidos en el período del cambio y períodos futuros, si éstos son afectados.

Las áreas significativas de estimación y juicio crítico en la aplicación de políticas contables que tienen mayor impacto en las cantidades registradas en los estados financieros son como sigue:

- Definición de la moneda funcional
 - Valor neto de realización de inventarios y su estimación de obsolescencia.
 - Vidas útiles de la propiedad, planta y equipos, así como de su deterioro.
 - Provisiones y acumulaciones por pagar.
 - Impuestos sobre la renta corriente y diferido.
- c. **Estado de Flujos de Efectivo** - El estado de flujos de efectivo se confeccionó mediante el método indirecto. Para su preparación se definió como fondos los saldos mantenidos en los rubros de efectivo en caja y bancos. Al 31 de diciembre de 2020 las transacciones que no generaron flujos de efectivo corresponden a la emisión de acciones por RD\$ [REDACTED]
- d. **Inversiones Mantenido al Vencimiento** - Las inversiones mantenidas al vencimiento corresponden certificados de depósitos en entidades de intermediación financiera locales, con vencimiento original mayor a tres meses y menor a un año.
- e. **Cuentas por Cobrar** - Las cuentas por cobrar están registradas al valor nominal, que se entiende es similar a su valor razonable por el corto plazo de vencimiento. Las ventas se realizan en condiciones de crédito normal y los importes de las cuentas por cobrar no devengan interés alguno. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las 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. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, concluyó que no es necesario registrar una estimación para cuenta de dudoso cobro, considerando que todos los saldos por cobrar a clientes son recuperables.

- f. **Inventarios** - Los inventarios están valuados al menor del costo o valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio ponderado. Los costos de adquisición incluyen los costos en la adquisición de las existencias, producción, costos de conversión y cualquier otro costo incurrido para ponerla en condiciones de venta. Los inventarios en tránsito se registran cuando se emite la orden de pedido y se descargan contra las cuentas de inventario correspondientes cuando se recibe el material en los almacenes de la Compañía.

El valor neto de realización es estimado en base al precio de venta en el curso ordinario de negocios, menos los gastos estimados para completar la venta. En los casos que el valor neto de realización resulte menor que el valor en libros, éstos son ajustados al valor neto de realización y el efecto es cargado a los resultados del período. Adicionalmente, la administración registra una estimación para obsolescencia de inventarios. Para la estimación de obsolescencia de inventario, la Administración reserva el valor de todos los inventarios que no presentan compras ni consumos por un período mayor a dos años. En base a los análisis realizados por la Administración, los mismos concluyeron que no ha sido necesario registrar una estimación por valor neto de realización y obsolescencia de inventarios al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

- g. **Propiedad, Planta y Equipos** - La propiedad, planta y equipos están valuados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro cuando correspondan.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de los activos construidos por la Compañía incluye el costo de los materiales, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su uso previsto. Una vez concluida la construcción, son transferidos al renglón correspondiente. Los desembolsos correspondientes a las adiciones y mejoras materiales son capitalizados y los reemplazos, mantenimientos y reparaciones menores son cargados a gastos en el momento en que se incurren. Cualquier ganancia o pérdida por la disposición de un elemento de propiedad, planta y equipos (calculada como la diferencia entre el valor obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento), se reconoce en resultados.

La depreciación es calculada por el método de línea recta en base a la vida útil estimada por la Administración de la Compañía. Si partes significativas de un elemento de propiedad, planta y equipos tienen vida útil distinta, son registradas como elementos separados (componentes significativos) de propiedad, planta y equipos.

La vida útil promedio estimada por la Administración de la Compañía para el cálculo de la depreciación de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

NO CONFIDENCIAL

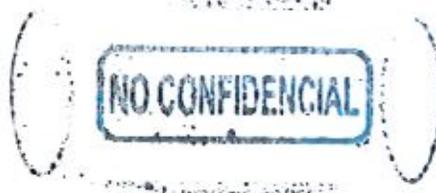
Años de vida útil
Promedio

Edificios
Maquinarias y equipos
Mobiliarios y equipos de oficina
Equipos de transporte



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.

- h. **Otros Activos**- Los otros activos están compuestos por depósitos y fianzas de servicios y programas de computadora utilizados en el procesamiento de las operaciones de la Compañía. Los programas de computadora tienen una vida útil de 4 años, se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Los desembolsos posteriores se capitalizan solo cuando incrementan los beneficios económicos futuros asociados con el activo específico. La amortización se calcula para dar de baja en cuentas el costo de los otros activos menos sus valores residuales estimados, se calcula utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas y se reconoce en los resultados en un período comprendido entre cinco y siete años. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar la nueva expectativa.
- i. **Deterioro de Activos** - Al cierre de cada período, la Compañía evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía no ha registrado deterioro del valor de sus activos.
- j. **Cuentas por Pagar** - Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa.
- k. **Avances Recibidos de Clientes** - Corresponde a los avances a compras recibidos de los clientes, los cuales son registrados cuando se reciben y se descargan cuando se reconoce el ingreso y la factura se ha emitido.
- l. **Provisiones** - Una provisión es reconocida si, como resultado de un proceso pasado o presente, la Compañía tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada y es probable que se necesite utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación. Las provisiones son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.
- m. **Beneficios a Empleados** -
Seguridad Social - Con la entrada en vigencia de la Ley No. 87-01, se creó el Sistema Dominicano de Seguridad Social, el cual, dentro de sus características,



incluye un régimen contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. Esta Ley establece la afiliación obligatoria del trabajador asalariado a través de la Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Esta Ley establece que el empleador contribuirá al financiamiento del régimen contributivo, tanto para el seguro a la vejez, discapacidad y para el seguro familiar de salud, dicha contribución será constituida en base a un 7.10% del salario base, sujeto a aportes y un 2.87% será cubierto por el empleado. El costo del seguro de Riesgos Laborales será cubierto en un cien por ciento (100%) por el empleador.

Preaviso y Cesantía - El Código de Trabajo de la República Dominicana contempla el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados que sean desahuciados. El monto de esta compensación depende del tiempo que haya trabajado el empleado y de otros factores, sin considerar el plan específico que al respecto pudiera tener la Compañía. Los pagos realizados por este concepto, son cargados a las operaciones en la fecha que ese produzca el desahucio.

Regalía Pascual y Bonificación - Las leyes locales establecen compensaciones al personal que, entre otras cosas, incluyen una regalía pascual y una participación del diez por ciento de la ganancia antes del impuesto sobre la renta, según se define, limitado al equivalente de 60 días de salario ordinario a empleados y trabajadores que hayan prestado servicio continuo durante tres años o más, y 45 días a aquellos con menos de tres años.

- n. **Deudas** - Las deudas están registradas a su costo amortizado. Estas se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir los pagos del pasivo por lo menos 12 meses posteriores a la fecha de los estados financieros presentados. Los gastos por intereses se reconocen por el método de interés efectivo.
- o. **Capital** - Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuidos directamente a la emisión de acciones comunes se reconocen como una reducción del patrimonio.
- p. **Reconocimiento de Ingresos Costos y Gastos** - Los ingresos por venta se reconocen cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes se han transferido al cliente, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, puede hacerse un estimado fiable de los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes, la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes, ni retiene el control efectivo y puede hacerse una medición fiable del importe del ingreso. Los ingresos por ventas se miden netos de devoluciones, descuentos comerciales y rebajas por volumen.

Los costos y gastos se reconocen sobre la base acumulativa de contabilidad, conforme se reciben los bienes o servicios adquiridos y se registran las amortizaciones.

- q. **Reconocimiento de Costos y Gastos Financieros** - Los ingresos y costos financieros comprenden intereses recibidos de las inversiones mantenidas al vencimiento, intereses pagados sobre préstamos, los ingresos y gastos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo. Las ganancias, y pérdidas en cambio de moneda extranjera se presentan netas.



- r. **Impuestos** - El gasto de impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto sobre la renta o impuesto sobre los activos (el que resulte mayor de los dos) y el impuesto sobre la renta diferido.

Impuesto sobre la Renta Corriente - El impuesto sobre la renta corriente se determina tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario, sus reglamentos y sus modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es de 27%. El impuesto corriente, correspondiente al período presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado o no haya podido ser compensado con los anticipos de impuestos sobre la renta.

Impuesto sobre los Activos - El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables corresponden al total de activos de la Compañía, excluyendo las inversiones en acciones, los impuestos anticipados, terrenos rurales e inmuebles de las explotaciones agropecuarias. La Compañía está sujeta a liquidar el impuesto sobre la renta del año en base al importe mayor entre el 1% de los activos gravables o el determinado según la renta neta imponible determinado sobre la tasa vigente a cada fecha de los estados financieros.

Impuesto sobre la Renta Diferido - El impuesto sobre la renta diferido, se origina por las diferencias temporales entre el monto de los activos y pasivos según los estados financieros y los activos y pasivos reconocidos para propósitos fiscales, siempre y cuando éstos sean realizables. El impuesto diferido activo es reconocido sólo si es probable que las partidas que lo originan puedan ser aprovechadas fiscalmente al momento de revertirse. El impuesto sobre la renta 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 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 de cada período sobre el que se informa. 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 estado de resultados del período.

- s. **Instrumentos Financieros** - Los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable y consisten principalmente en efectivo en bancos, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. En fecha posterior al registro inicial, los instrumentos financieros se valúan al costo amortizado. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los montos registrados de los instrumentos financieros de corto plazo se aproximan a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo. La Compañía no ha suscrito contrato alguno que involucre instrumentos financieros derivados tales como: futuros, opciones y permutas financieras (swaps).
- t. **Clasificación Corriente y No Corriente** - La Compañía presenta en el estado de situación financiera sus activos y pasivos clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo es clasificado como corriente cuando la Compañía espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operaciones; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizarlo dentro de los doce (12) meses siguientes después del período



sobre el que se informa; y el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce (12) meses después del cierre del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus activos como activos no corrientes.

Un pasivo es clasificado como corriente cuando la Compañía espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operaciones; mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación; el pasivo debe ser liquidado dentro de los doce (12) meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o cuando la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, por lo menos, los doce (12) meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como pasivos no corrientes.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Los saldos del efectivo en caja y banco al 31 de diciembre se muestran a continuación:

	2020	2019
Caja	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Efectivo en bancos (a)	[REDACTED]	[REDACTED]
Total	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

(a) Efectivo en cuentas de ahorro y corrientes en bancos locales e internacionales. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, estas cuentas generan intereses a tasas que oscilan entre 0.25% y 4% anual para 2020 y 0.25% y un 6% en 2019. Los intereses devengados por estas cuentas se incluyen en la línea de intereses ganados en el estado de resultados que se acompañan.

4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar consisten de:

	2020	2019
Clientes	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Empleados	[REDACTED]	[REDACTED]
Otras	[REDACTED]	[REDACTED]
Total	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

Un detalle de la antigüedad de saldos de las cuentas por cobrar clientes por fecha de emisión de facturas al 31 de diciembre, es como sigue:

	2020	2019
Menos de 30 días	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Entre 1 y 30 días	[REDACTED]	[REDACTED]
Entre 31 y 60 días	[REDACTED]	[REDACTED]
Mayor de 61 días	[REDACTED]	[REDACTED]
Total	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]



Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Administración analizó su cartera de cuentas por cobrar y concluyó que el total de los saldos adeudados por sus clientes son recuperables, por lo tanto, consideró que no es necesario registrar una estimación para cuentas de dudoso cobro.

5. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Productos terminados (i)	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Materia prima	[REDACTED]	[REDACTED]
Repuestos y suministros	[REDACTED]	[REDACTED]
Mercancía en tránsito	[REDACTED]	[REDACTED]
Total	<u>RD\$ [REDACTED]</u>	<u>RD\$ [REDACTED]</u>

(i) Una porción del inventario de productos terminados por un monto de aproximadamente RD\$ [REDACTED] está dado en garantía de documentos por pagar a corto plazo (véase nota 12).

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, constan de:

	2020	2019
ITBIS adelantado (i)	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Seguros pagados	[REDACTED]	[REDACTED]
Total	<u>RD\$ [REDACTED]</u>	<u>RD\$ [REDACTED]</u>

(i) Corresponde a saldo a favor del ITBIS, el cual es generado por las compras de bienes y servicios que están pendientes de compensación para declaraciones mensuales futuras de este impuesto.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS - NETO

Un movimiento de propiedad, mobiliario y equipos y depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	2020		
	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
Costo de adquisición:		Construcción y Maquinaria en Proceso	
Terrenos	RD\$ [REDACTED]		RD\$ [REDACTED]
Edificaciones	[REDACTED]	RD\$ [REDACTED]	[REDACTED]
Equipos de Transporte	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Muebles y Equipos de Oficina	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Equipos de procesamiento de datos-hardware	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Sub-Total	<u>[REDACTED]</u>	<u>[REDACTED]</u>	<u>[REDACTED]</u>

	2020		
	Saldo Inicial	Adiciones	Construcción y Maquinaria en Proceso Saldo Final
Depreciación acumulada			
Edificios y mejoras	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Equipo de transporte	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Maquinarias y equipos	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Sub total	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Valor neto	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

	2019		
	Saldo Inicial	Adiciones	Construcción y Maquinaria en Proceso Saldo Final
Costo de adquisición			
Terrenos	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Edificaciones	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Equipos de Transporte	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Muebles y equipos de oficina	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Construcciones y proyectos	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Sub-total	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Depreciación acumulada			
Edificios y mejoras	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Equipo de transporte	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Maquinarias y equipos	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Sub-total	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Valor neto	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

El terreno, y maquinarias con importe en libros de aproximadamente RD\$ [REDACTED] están dados en garantía de préstamos que mantiene la Compañía (véase las notas 12 y 14).

8. DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Un detalle de los documentos por pagar a corto plazo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	2020	2019
Préstamos recibidos de una entidad financiera del exterior sin garantía a título de línea de crédito por un monto aprobado de US\$ [REDACTED]. Estos préstamos causan intereses a tasas que oscilan entre 0.75% y 0.98 % anual pagadero trimestralmente. El pago del capital es a término en octubre de 2021.	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Préstamo recibido de una entidad financiera local sin garantía a título de línea de crédito por un monto aprobado de US\$ [REDACTED]. Este préstamo causa intereses a una tasa de un 4.75% anual pagadero mensualmente. El pago del capital es a término en julio de 2020.		[REDACTED]
Préstamo recibido de una entidad financiera local a título de línea de crédito por un monto aprobado de US\$ [REDACTED], con garantía sobre los inventarios y a una tasa de interés de un 5.50 % anual pagadero mensualmente. El pago del capital es a término en diciembre de 2020 (véase nota 9).		[REDACTED]



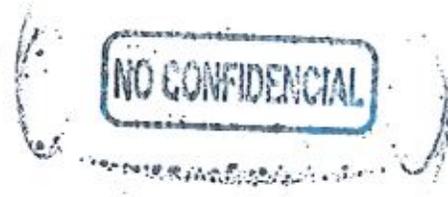
	2020	2019
Préstamos recibidos de una entidad financiera local a título de línea de crédito por un monto aprobado de US\$ [REDACTED] con garantía sobre los inventarios y a una tasa de interés de 5.00% anual pagadero mensualmente. El pago del capital es a vencimiento en marzo 2020 (véase nota 9).		RD\$ [REDACTED]
Préstamo recibido de una entidad financiera local con garantía sobre inventarios a título de línea de crédito por un monto aprobado de US\$ [REDACTED]. Estos préstamos causan intereses a una tasa de 5.20% anual pagadero mensualmente. El pago del capital es a término, en mayo de 2020.		[REDACTED]
Préstamo recibido de una entidad financiera local sin garantía a título de línea de crédito por un monto aprobado de US\$ [REDACTED]. Estos préstamos causan intereses a una tasa de 5.60% anual pagadero mensualmente. El pago de capital es a término, en julio 2020.		[REDACTED]
Préstamo recibido y desembolsado en pesos (RD\$) de una entidad financiera local sin garantía a título de línea de crédito por un monto aprobado de US\$ [REDACTED] o su equivalente en RD\$. Este préstamo causa intereses a una tasa de un 7.25% anual pagadero mensualmente. El pago del capital es a término en junio de 2021.	RD\$ [REDACTED]	
Préstamo recibido y desembolsado en pesos (RD\$) de una entidad financiera local con garantía sobre inventarios a título de línea de crédito por un monto aprobado de US\$ [REDACTED] o su equivalente en RD\$. Este préstamo causa intereses a una tasa de 8% anual pagadero mensualmente. El pago capital es a término en marzo 2021.	[REDACTED]	
Préstamo recibido y desembolsado en pesos (RD\$) de una entidad financiera local sin garantía a título de línea de crédito por un monto aprobado de US\$ [REDACTED] su equivalente en RD\$. Este préstamo causa intereses a una tasa de 8 % anual pagadero mensualmente. El pago capital es a término en junio 2021	[REDACTED]	
Total documentos por pagar a corto plazo	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED] (Concluye)

9. DEUDA A LARGO PLAZO

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Préstamo por un valor original de US\$ [REDACTED] con una entidad relacionada del exterior sin garantía. Este préstamo causa interés a una tasa de 5% anual pagadero semestralmente. El pago del capital es a término en agosto de 2027.	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Préstamo por un valor original de US\$ [REDACTED] con una entidad relacionada del exterior sin garantía. Este préstamo causa interés a una tasa de 5% anual pagadero semestralmente. El pago del capital es a término en diciembre de 2026.	[REDACTED]	[REDACTED] 106,460,000
Préstamo por un valor original de RD\$ [REDACTED] con una entidad financiera local con garantía prendaria sin desapoderamiento de maquinarias de la Compañía. Este préstamo causa interés a una tasa de 8% anual con pago de cuotas mensuales de capital e intereses. El vencimiento de este préstamo es en diciembre de 2023. (véase la nota 11).	[REDACTED]	[REDACTED]
Préstamo por un valor original de RD\$ [REDACTED] con una entidad financiera local, con garantía prendaria sin desapoderamiento. Este préstamo causa interés a una tasa de 9% anual con pago de cuotas mensuales de capital e intereses. El vencimiento de este préstamo es en junio del 2025.	[REDACTED]	[REDACTED]
Préstamo por un valor original de RD\$ [REDACTED] con una entidad financiera local con garantía de equipos sin desapoderamiento. Causa interés a una tasa de 8% anual con pago de cuotas mensuales de capital e intereses el vencimiento de este préstamo es en junio de 2025.	[REDACTED]	[REDACTED]
Préstamo por un valor original de RD\$ [REDACTED] con una entidad financiera local con garantía de equipos sin desapoderamiento. Causa interés a una tasa de 8% anual con pago de cuotas mensuales de capital e intereses el vencimiento de este préstamo es en diciembre de 2025.	[REDACTED]	

(Continúa)



2020

2019

Préstamo por un valor original de RD [REDACTED] con una entidad financiera local con garantía hipotecaria. Este préstamo causa interés a una tasa de 7.25% anual pagadero mensualmente. El pago del capital es en cuotas trimestrales iguales y consecutivas por un monto de RD\$ [REDACTED] y vence en diciembre de 2025 (véase nota 11).

Deuda a largo plazo
Porción corriente de la deuda a largo plazo
Deuda a largo plazo, neto de porción corriente

RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]
RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED] (Concluye)

Durante el período de vigencia de ese préstamo la Compañía debe cumplir con ciertas condiciones establecidas en el contrato. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía está en cumplimiento con las referidas condiciones.

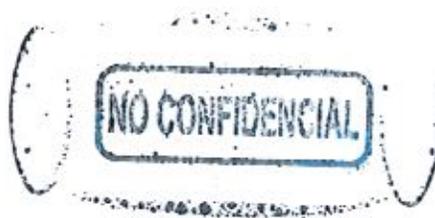
Un resumen del vencimiento de la deuda a largo plazo a partir del 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

2021	RD\$ [REDACTED]
2022	[REDACTED]
2023	[REDACTED]
2024	[REDACTED]
2025 en adelante	[REDACTED]
	RD\$ [REDACTED]

Un resumen del vencimiento de la deuda a largo plazo a partir del 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

2020	RD\$ [REDACTED]
2021	[REDACTED]
2022	[REDACTED]
2023	[REDACTED]
2024 en adelante	[REDACTED]
	RD\$ [REDACTED]

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los gastos de intereses sobre deudas ascienden a un total de RD\$58,735,684 y RD\$62,515,494, respectivamente.



10. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar se presenta a continuación:

	2020	2019
Proveedores locales	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Proveedores del exterior	[REDACTED]	[REDACTED]
Total	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

11. PROVISIONES, RETENCIONES Y ACUMULACIONES POR PAGAR

Un resumen de las provisiones, retenciones y acumulaciones por pagar al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Intereses por pagar	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Retenciones Infotep	[REDACTED]	[REDACTED]
Provisión bonificaciones e incentivos	[REDACTED]	[REDACTED]
Retenciones de ITBIS a terceros	[REDACTED]	[REDACTED]
Retenciones ISR salarios y terceros	[REDACTED]	[REDACTED]
Otras	[REDACTED]	[REDACTED]
Total	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el patrimonio de los accionistas se compone principalmente de:

Capital autorizado, suscrito y pagado - El capital social autorizado de la Compañía es de [REDACTED] cuotas sociales con valor nominal de RD\$ [REDACTED] por cada acción para un total de RD\$ [REDACTED]. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital suscrito y pagado de la Compañía está compuesto por [REDACTED] acciones comunes para el año 2020 (2019: [REDACTED]) con un valor nominal de RD\$ [REDACTED] por cada acción para un total de RD\$ [REDACTED] para 2020 (2019: RD\$ [REDACTED]).

Capital adicional pagado - Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a aportes adicionales de capital por RD\$ [REDACTED] / RD\$ [REDACTED] respectivamente, sobre los cuales están pendientes de realizarse los procesos legales para la emisión de las acciones correspondientes. Conforme a lo indicado en el acta de asamblea de fecha 19 de octubre de 2020, se aprobó la emisión de [REDACTED] de acciones con un valor nominal de RD\$ [REDACTED] cada una, con el motivo de capitalizar aportes por un monto de RD\$ [REDACTED].

Reserva legal - El Artículo 47 de la Ley núm. 479-08 requiere que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada transfieran anualmente como mínimo el 5% de su beneficio neto a una reserva legal, hasta que tal reserva iguale el 10% del capital social. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas, excepto en caso de disolución de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la reserva legal asciende a RD\$ [REDACTED] y RD\$ [REDACTED] respectivamente.



13. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Impuesto Corriente - El Código Tributario establece una tasa de impuesto sobre la renta de un 27% según Ley 139-11, aplicable sobre la renta neta imponible. Los valores presentados en el estado de resultados corresponden al siguiente detalle:

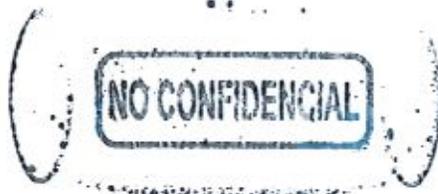
	2020	2019
Ganancia (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Ajustes fiscales		
Ajustes positivos	[REDACTED]	[REDACTED]
Ajustes negativos	[REDACTED]	[REDACTED]
Total ajustes	[REDACTED]	[REDACTED]
Renta neta imponible	[REDACTED]	[REDACTED]
Pérdidas compensables de ejercicios anteriores	[REDACTED]	[REDACTED]
Renta neta imponible después de las pérdidas	[REDACTED]	[REDACTED]
Tasa de impuesto	27%	27%
Impuesto liquidado antes de crédito por energía renovable	[REDACTED]	[REDACTED]
Crédito por energía renovable	[REDACTED]	[REDACTED]
Gasto de impuesto del año	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

Impuestos Sobre los Activos -

	2020	2019
Total activos según estados financieros	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Menos activos no gravados:		
Impuesto diferido	[REDACTED]	[REDACTED]
ITBIS adelantado	[REDACTED]	[REDACTED]
Anticipo de impuestos	[REDACTED]	[REDACTED]
Sub-total	[REDACTED]	[REDACTED]
Total activos imposables	[REDACTED]	[REDACTED]
Tasa de impuesto	1%	1%
Impuesto sobre los activos	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

El saldo a favor y anticipos de impuestos sobre la renta se encuentra registrado en el renglón de anticipos de impuestos sobre la renta en el estado de situación financiera que se acompaña, el cual asciende a RD\$ [REDACTED] y RD\$ [REDACTED] al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 el gasto de impuesto sobre la renta liquidado se determinó en base a la renta por un total de RD\$ [REDACTED] el cual luego de la compensación de anticipos impuesto sobre la renta quedó un saldo por pagar de RD\$ [REDACTED]. Sin embargo, al 31 de diciembre de 2019, la Compañía liquidó impuestos sobre activos por un total de RD\$ [REDACTED] los cuales fueron compensados en su totalidad con los anticipos de impuesto sobre la renta, razón por la cual a esa fecha no presenta saldo por pagar.



Impuesto Sobre la Renta Diferido - El movimiento del impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2019	Ajuste del Período	2020
Propiedad, planta y equipos	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Provisiones	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Diferencia en cambio	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Pérdidas fiscales trasladables	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Activo por impuesto diferido, neto	<u>RD\$ [REDACTED]</u>	<u>RD\$ [REDACTED]</u>	<u>RD\$ [REDACTED]</u>

	2018	Ajuste del Período	2019
Propiedad, planta y equipos	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Provisiones	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Diferencia en cambio	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Pérdidas fiscales trasladables	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Activo por impuesto diferido, neto	<u>RD\$ [REDACTED]</u>	<u>RD\$ [REDACTED]</u>	<u>RD\$ [REDACTED]</u>

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía posee pérdidas fiscales trasladables por un total de RD\$41,064,893. Un resumen del vencimiento de las pérdidas fiscales trasladables a partir del 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

2021	RD\$ [REDACTED]
2022	[REDACTED]
2023	[REDACTED]
2024 en adelante	<u>[REDACTED]</u>
	<u>RD\$ [REDACTED]</u>

Revisión de las Autoridades Fiscales - De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones de impuesto sobre la renta de los últimos tres períodos fiscales están abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales. En consecuencia, podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales, distintos de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos. La administración de la Compañía considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales.

Norma de Precios de Transferencia - La Ley No. 253-12 sobre el Fortalecimiento de la Capacidad Recaudatoria del Estado para la Sostenibilidad Fiscal y el Desarrollo Sostenible y el Reglamento 78-14 sobre Precios de Transferencia, requiere a las empresas disponer de un informe de precios de transferencias, para demostrar que los términos y condiciones de dichas transacciones no difieren de las realizadas con terceros, referente a las operaciones con partes relacionadas o vinculadas locales o del exterior. A la fecha, la Compañía se encuentra en proceso de concluir con el análisis correspondiente del año 2020. En la provisión de impuesto sobre la renta incluida en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, se estima que como resultado de este informe, la Compañía no tendrá un efecto material adverso en su situación financiera, debido a lo anterior, no se ha registrado ninguna provisión de impuesto sobre la renta adicional para cubrir algún eventual ajuste que pudiera ser reclamado por la autoridad fiscal en caso de que los precios con que fueron pactadas las transacciones con partes relacionadas o vinculadas no estén conforme a los requerimientos de la legislación tributaria.

NO CONFIDENCIAL

14. SALARIOS Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Un resumen de los salarios y beneficios a los empleados, es el siguiente:

	2020	2019
Sueldos	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Regalías	[REDACTED]	[REDACTED]
Bonificaciones	[REDACTED]	[REDACTED]
Preaviso & cesantía	[REDACTED]	[REDACTED]
Vacaciones	[REDACTED]	[REDACTED]
Horas Extras	[REDACTED]	[REDACTED]
Comisiones	[REDACTED]	[REDACTED]
Infotep	[REDACTED]	[REDACTED]
TSS	[REDACTED]	[REDACTED]
Otros	[REDACTED]	[REDACTED]
Total	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, de estos montos, un total de aproximadamente RD\$12,200,000 en cada año, corresponde a sueldos y compensaciones del personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan posición de director en adelante. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía contaba con 53 y 52 empleados, respectivamente.

15. GASTOS GENERALES Y OPERATIVOS

Un detalle de los gastos generales y operativos es el siguiente:

	2020	2019
Energía eléctrica	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]
Vigilancia	[REDACTED]	[REDACTED]
Comunicaciones	[REDACTED]	[REDACTED]
Combustibles y lubricantes	[REDACTED]	[REDACTED]
Gastos legales	[REDACTED]	[REDACTED]
Honorarios profesional	[REDACTED]	[REDACTED]
Reparaciones	[REDACTED]	[REDACTED]
Licencias, softwares y mantenimiento	[REDACTED]	[REDACTED]
Seguros	[REDACTED]	[REDACTED]
Gastos de exportación	[REDACTED]	[REDACTED]
Fletes	[REDACTED]	[REDACTED]
Comisiones	[REDACTED]	[REDACTED]
Alquileres	[REDACTED]	[REDACTED]
Consumo de repuestos	[REDACTED]	[REDACTED]
Gastos de mantenimiento	[REDACTED]	[REDACTED]
Otros	[REDACTED]	[REDACTED]
Total	RD\$ [REDACTED]	RD\$ [REDACTED]



16. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

La Compañía mantiene una posición pasiva neta en moneda extranjera al cierre del período. A continuación, se muestra un resumen al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020			2019		
	US\$	EUR\$	RD\$	US\$	EUR\$	RD\$
Efectivo						
Inversiones						
Cuentas por cobrar						
Total activos						
Cuentas por pagar proveedores						
Documentos por pagar a corto plazo						
Deuda a largo plazo						
Total pasivos						
Exposición neta						

Análisis de Sensibilidad al Tipo de Cambio - Un fortalecimiento o debilitamiento de un 10% del dólar y euro frente al peso dominicano tendrá un efecto de aproximadamente RD\$ 769,057, en el estado de resultados al 31 de diciembre de 2020. El 10% es la tasa de sensibilidad usada por la Administración, y representa la mejor estimación de cuál podría ser la variación en el tipo de cambio. La Compañía no posee instrumentos de cobertura de tasa de cambio.

17. IMPACTOS POR LOS EFECTOS DEL COVID 19

El propósito de este informe es revelar, desde el punto de vista contable y desde el punto de vista negocios, los impactos que tuvo la entidad en el período 2020, y hasta el momento de la emisión de estos estados financieros debido a la pandemia del COVID-19. Durante finales de marzo y mitad de abril 2020 se suspendieron las operaciones de planta, a pesar de esto, la compañía no sufrió impacto significativo en la facturación, ya que, al momento de la reactivación de las operaciones, recuperamos nuestras actividades y como se puede evidenciar, los ingresos de la compañía superan los del período anterior.

Un resumen de los principales impactos asociados a la pandemia se detalla a continuación:

- **Personal:** Durante el período comprendido entre marzo y abril detuvimos las operaciones en planta, la mayoría del personal operativo se mantuvo en sus hogares sin suspensión ni reducción de salario, mientras que el personal administrativo estuvo laborando en la modalidad de teletrabajo.
- **Posición financiera:** La posición financiera de la Compañía continúa siendo estable, hasta el momento, la pandemia no ha tenido impactos negativos en nuestro negocio ni en nuestros ingresos, comparando con las cifras del período anterior, en el año actual tuvimos mejores resultados.

NO CONFIDENCIAL

- Provisión para pérdidas esperadas: La Compañía no tuvo pérdidas en nuestras cuentas por cobrar ni espera tenerlas en el futuro próximo.
- Provisión para pérdidas en inventario: La Compañía no tuvo pérdidas en ninguno de los inventarios, ya sea por obsolescencia o por valor neto de realización.
- Manejo de riesgo de liquidez: La Compañía cuenta con suficiente efectivo para hacer frente a los compromisos de corto y mediano plazo y se mantuvieron estables nuestros días de cobranza, por estas razones, el riesgo de liquidez sigue siendo bajo.
- Impacto de las medidas de apoyo y alivio económico dictadas por el Estado Dominicano: La Compañía no ha tenido impactos financieros ni fiscales por las medidas adoptadas por el Estado Dominicano, hasta el momento de la emisión de los estados financieros.
- Continuidad del negocio: la Compañía en ningún momento de la pandemia ha tenido que activar medidas de contingencia.

La Compañía considera que a la fecha de emisión de los estados financieros no cuenta con todos los elementos pertinentes para realizar proyecciones a futuro, ya que los posibles impactos que pueda tener la entidad van a depender de la recuperación económica del país y del mundo y de cómo contiene el manejo de esta crisis sanitaria. Para afrontar este asunto, la compañía continuará observando la evolución de la pandemia para evaluar el impacto en la economía y en los mercados, esto con el fin de poder contar con suficientes elementos y para evaluar con mayor certeza las implicaciones contables y de negocios que pudiera tener el COVID-19.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020, fueron autorizados para su emisión el 1º de junio de 2021, por la Gerencia de la Compañía, quien puede decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 479-08 - Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada de República Dominicana modificada por la Ley 31-11 del 10 de febrero de 2011.

* * * * *