

2024005295

Registro de Comercio

EL INFRASCRITO CONTADOR DEL REGISTRO DE COMERCIO:

Informa que la presentación número 2024005295, del 22 de Diciembre de 2023, que corresponde a solicitud del BALANCES de ADIMEX EL SALVADOR SOCIEDAD DE PROPOSITO ESPECIAL, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, que se puede abreviar: ADIMEX EL SALVADOR SPE, S.A. DE C.V., fue depositada bajo el número 234221, del 15 de Febrero de 2024. Y para efectos de descarga de la respectiva resolución electrónica de depósito, utilizando el código QR asignado, se extiende el presente COMPROBANTE, en la ciudad de SAN SALVADOR, del 15 de Febrero de 2024



Licda. Jacqueline Aracely López de Hernández
CONTADOR PÚBLICO



15 SEPTIEMBRE DE 1821
DIOS UNION LIBERTAD

Adimex, El Salvador Sociedad de Propósito Especial S. A. de C. V. ✓
 (Subsidiaria de Alutech S.A de C.V., con domicilio en Honduras)
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2021 ✓
 (expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos

Activos corrientes:

Efectivo	\$	30,930.00	✓
Otras cuentas por cobrar		1,214,062	
Total activos corrientes		<u>1,244,992</u>	

Activos no corrientes:

Equipos de cómputo (neto)		30,417	
Activos intangibles		8,878,970	
Total activos no corrientes		<u>8,909,387</u>	
Total activos		<u>10,154,379</u>	✓

Pasivos y patrimonio

Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar comerciales		399,527	
Préstamos por pagar a partes relacionadas		432,938	
Otras cuentas por pagar		4,447	
Porción corriente de los pasivos del contrato de concesión		368,147	
Total pasivos corrientes		<u>1,205,059</u>	

Pasivos no corrientes:


Pasivos por beneficios post empleo		1,623	
Pasivos del contrato de concesión		8,616,688	
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido		1,118	
Total pasivos no corrientes		<u>8,619,429</u>	
Total pasivos		<u>9,824,488</u>	


Patrimonio:

Capital social suscrito		2,400,000	
Capital social suscrito no pagado		(1,155,000)	
Pérdida acumulada		(915,109)	✓
Total patrimonio		<u>329,891</u>	✓
Total pasivo y patrimonio	\$	<u>10,154,379</u>	


 ERICK JOSUE SPEARS RAMOS
 Representante Legal

614635
 26/09/22


 CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
 Contador **CONTADOR**
CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
INSCRIPCION No. 703
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR


 AUDITOR JORGE WILFREDO PERALTA
 INSCRIPCION No. 703
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR


 AUDITORES PRICEWATERHOUSECOOPERS LTDA. DE C.V.
 INSCRIPCION No. 214
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR

PricewaterhouseCoopers, Ltda. de C.V.
 INSCRIPCION No. 214
 VEASE NUESTRO INFORME
 DE FECHA 20 NOV. 2023

Adimex, El Salvador Sociedad de Propósito Especial S. A. de C. V.
 (Subsidiaria de Alutech S.A de C.V., con domicilio en Honduras)
Estado del Resultado y Otro Resultado Integral
 Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021
 (expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Gastos de administración	\$ (806,626)
Gastos financieros	(107,365)
Pérdida antes de impuesto sobre la renta	<u>(913,991)</u>
Impuesto sobre la renta	(1,118)
Resultados del período - Pérdida neta	<u>(915,109)</u>
Otros resultados integrales	-
Resultado integral del período	<u><u>\$ (915,109)</u></u>


 F. _____
 ERICK JOSUE SPEARS RAMOS
 Representante Legal


 F. _____
 CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
 Contador

CONTADOR
CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
INSCRIPCION No. 703
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR


 F. _____
 PricewaterhouseCoopers, Ltda. De C.V
 Auditor

AUDITOR - JORGE WILFREDO PERALTA CERITROS
INSCRIPCIÓN
No. 721
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR


AUDITORES - PRICEWATERHOUSECOOPERS LTDA. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 214
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

PricewaterhouseCoopers, Ltda. de C.V.
 INSCRIPCION No. 214
 VEASE NUESTRO INFORME
 DE FECHA 20 Nov. 2023

Adimex, El Salvador Sociedad de Propósito Especial S. A. de C. V.
 (Subsidiaria de Alutech S.A de C.V., con domicilio en Honduras)
Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021
 (expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social suscrito	Capital social suscrito no pagado	Pérdida acumulada	Total Patrimonio
Saldos al 21 de octubre de 2021	\$ 2,400,000	\$ (1,155,000)	-	\$ 1,245,000
Resultados integrales -				
Pérdida neta del año	-		(915,109)	(915,109)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 2,400,000	\$ (1,155,000)	\$ (915,109)	\$ 329,891


 F
 ERICK JOSUE SPEARS RAMOS
 Representante Legal


 F
 CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
 Contador

CONTADOR
CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
INSCRIPCION No. 703
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR


 F
 PricewaterhouseCoopers, Ltda. De C.V
 Auditor

AUDITOR-JORGE WILFREDO PERALTA CERERITOS
INSCRIPCIÓN
No. 721
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

AUDITORES-PRICEWATERHOUSECOOPERS LTDA. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 214
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR

PricewaterhouseCoopers, Ltda. de C.V.
INSCRIPCION No. 214
VEASE NUESTRO INFORME
DE FECHA 20 NOV. 2023

Adimex, El Salvador Sociedad de Propósito Especial S. A. de C. V.
(Subsidiaria de Alutech S.A de C.V., con domicilio en Honduras)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el periodo comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021
(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Flujos de efectivo por actividades de operación:

Pérdida neta del período	\$ (915,109)
Ajustes para conciliar la pérdida neta del año con el efectivo usado en las actividades de operación antes de intereses e impuestos	
Gastos financieros	107,365
Depreciaciones	17
Gasto por impuesto sobre la renta	1,118
<i>Cambios en activos y pasivos de operación</i>	
<i>Aumento en activos</i>	
Otras cuentas por cobrar	(1,214,062)
<i>Aumento en pasivos</i>	
Cuentas por pagar comerciales	399,527
Otras cuentas por pagar	4,447
Pasivo por beneficios post empleo	1,623
Efectivo usado en las actividades de operación antes de intereses e impuestos	(1,615,074)
Intereses, comisiones y otros gastos financieros pagados	(1,500)
Efectivo neto usado de las actividades de operación	(1,616,574)

Flujos de efectivo de las actividades de inversión:

Adquisición de equipos de cómputo	(30,434)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(30,434)

Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:

Préstamos recibidos de partes relacionadas	432,938
Aportaciones de capital	1,245,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,677,938
Aumento de efectivo neto del año	30,930
Efectivo al inicio del período	-
Efectivo al final del año	\$ 30,930

F 
ERICK JOSUE SPEARS RAMOS
Representante Legal

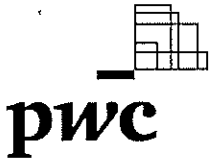
F 
CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
Contador

CONTADOR
CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
INSCRIPCION No. 703
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR

F 
PricewaterhouseCoopers, Ltda. De C.V.
Auditor



PricewaterhouseCoopers, Ltda. de C.V.
INSCRIPCION No. 214
VEASE NUESTRO INFORME
DE FECHA 20 NOV. 2023



Informe de los auditores independientes

A la Junta Directiva
y a los Accionistas de
Adimex El Salvador,
Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V., (la Compañía) al 31 de diciembre de 2021, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el período comprendido del 21 de octubre al 31 de diciembre de 2021, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros de la Compañía comprenden:

- El estado de situación financiera, al 31 de diciembre de 2021;
- El estado del resultado y otro resultado integral, por el período comprendido del 21 de octubre al 31 de diciembre de 2021;
- El estado de cambios en el patrimonio, por el período comprendido del 21 de octubre al 31 de diciembre de 2021;
- El estado de flujos de efectivo, por el período comprendido del 21 de octubre al 31 de diciembre de 2021; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables significativas y otra información explicativa.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de conformidad con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia), emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de El Salvador. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de la República de El Salvador.



A la Junta Directiva
y a los Accionistas de
Adimex El Salvador,
Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.
Página 2

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación 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 función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

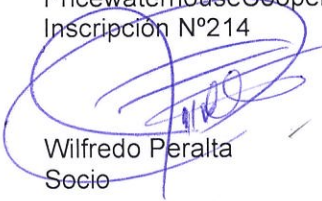


A la Junta Directiva
y a los Accionistas de
Adimex El Salvador,
Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.
Página 3

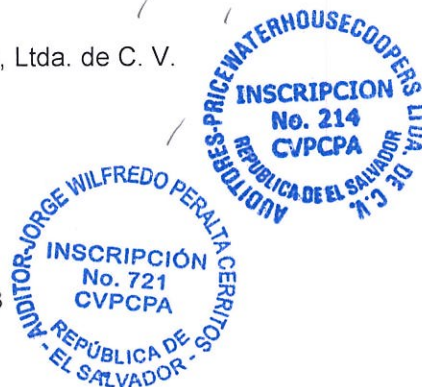
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

PricewaterhouseCoopers, Ltda. de C. V.
Inscripción N°214


Wilfredo Peralta
Socio

20 de noviembre de 2023



Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

	Notas	2021
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo	5	\$ 30,930
Otras cuentas por cobrar	6	1,214,062
Total activos corrientes		\$ 1,244,992
Activos no corrientes:		
Equipos de cómputo (neto)	7	\$ 30,417
Activos intangibles	3.8, 8 y 14	8,878,970
Total activos no corrientes		8,909,387
Total activos		\$ 10,154,379
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar comerciales	9	\$ 399,527
Préstamos por pagar a partes relacionadas	10	432,938
Otras cuentas por pagar		4,447
Porción corriente de los pasivos del contrato de concesión	8 y 14	368,147
Total pasivos corrientes		\$ 1,205,059
Pasivos no corrientes:		
Pasivos por beneficios post empleo		\$ 1,623
Pasivos del contrato de concesión	8 y 14	8,616,688
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	13	1,118
Total pasivos no corrientes		8,619,429
Total pasivos		9,824,488
Patrimonio:		
Capital social suscrito	11 (a)	2,400,000
Capital social suscrito no pagado	11 (a)	(1,155,000)
Pérdida acumulada		(915,109)
Total patrimonio		329,891
Total pasivo y patrimonio		\$ 10,154,379

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Estado del Resultado y Otro Resultado Integral

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>
Gastos de administración	12	\$ (806,626)
Gastos financieros		(107,365)
Pérdida antes de impuesto sobre la renta		(913,991)
Impuesto sobre la renta	13	(1,118)
Resultados del período - Pérdida neta		(915,109)
Otros resultados integrales		-
Resultado integral del período		\$ (915,109)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

	Capital social suscrito	Capital social suscrito no pagado	Pérdida acumulada	Total Patrimonio
Saldos al 21 de octubre de 2021	\$ 2,400,000	\$ (1,155,000)	-	\$ 1,245,000
Resultados integrales -				
Pérdida neta del año	-		(915,109)	(915,109)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 2,400,000</u>	<u>\$ (1,155,000)</u>	<u>\$ (915,109)</u>	<u>\$ 329,891</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

	Notas	2021
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Pérdida neta del período		\$ (915,109)
Ajustes para conciliar la pérdida neta del año con el efectivo usado en las actividades de operación antes de intereses e impuestos		
Gastos financieros		107,365
Depreciaciones	12	17
Gasto por impuesto sobre la renta	13	1,118
<i>Cambios en activos y pasivos de operación</i>		
<i>Aumento en activos</i>		
Otras cuentas por cobrar		(1,214,062)
<i>Aumento en pasivos</i>		
Cuentas por pagar comerciales		399,527
Otras cuentas por pagar		4,447
Pasivo por beneficios post empleo		1,623
Efectivo usado en las actividades de operación antes de intereses e impuestos		(1,615,074)
Intereses, comisiones y otros gastos financieros pagados		(1,500)
Efectivo neto usado de las actividades de operación		(1,616,574)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de equipos de cómputo	7	(30,434)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(30,434)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos recibidos de partes relacionadas	10	432,938
Aportaciones de capital	11.a	1,245,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		1,677,938
Aumento de efectivo neto del año		30,930
Efectivo al inicio del período		-
Efectivo al final del año	5	\$ 30,930

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

10/10/10

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.
 (Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)
Notas a los Estados Financieros
Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021
 (expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

1. Información Corporativa

(a) Constitución y Actividad Económica

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial S.A de C.V. (en adelante "la Compañía"), fue organizada bajo las leyes de la República de El Salvador el 21 de octubre de 2021, como una sociedad anónima de capital variable, por tiempo indefinido. Tiene domicilio en Calle El Mirador, Colonia Escalón, #249, E/9ª y 11ª Calle Poniente, San Salvador, El Salvador. La actividad principal de la Compañía es la administración de la terminal de carga del Aeropuerto Internacional de El Salvador San Oscar Arnulfo Romero y Galdámez, bajo un contrato de concesión (Nota 14), para prestar el servicio de recepción, embarque y desembarque de mercancías, tanto nacional como internacional. La Compañía inició sus operaciones de administración de la terminal de carga de este aeropuerto hasta el 9 de mayo del 2022.

La Compañía es subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V. y su última controladora es la compañía Emco Holdings Inc. (Emco Enterprise, Inc., a partir de agosto de 2022), con domicilio en Panamá.

(b) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021, preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), fueron autorizados para su emisión por el presidente de la Junta Directiva de la Compañía el 30 de octubre de 2023. Estos estados financieros serán sometidos a la Asamblea Ordinaria de Accionistas, para su aprobación.

2. Bases para la Preparación de los Estados Financieros

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB, por sus siglas en inglés") vigentes al 31 de diciembre de 2021; las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o por el anterior Comité Permanente de Interpretación (SIC) - adoptadas por el IASB.

La Compañía ha optado por presentar los resultados integrales en un solo estado financiero: el estado de resultados y del resultado integral, y presentar los costos y gastos de acuerdo con su función en el estado de resultados. Además, la Compañía ha optado por presentar los flujos de efectivo de las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo, utilizando el método indirecto.

2.2. Base de Valuación y Moneda de Presentación

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 fueron preparados sobre la base de costos históricos. Los estados financieros están expresados en dólares estadounidenses.

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

2.3. Unidad monetaria y Transacciones en Moneda Extranjera

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre 2000, estableció que a partir del 1 de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América es moneda de curso legal en la República de El Salvador y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Los libros de la Sociedad Controladora y sus subsidiarias salvadoreñas se llevan en dólares de los Estados Unidos de América, representados por el símbolo "\$" en los estados financieros adjuntos.

La moneda funcional de la Compañía es el dólar estadounidense. La Compañía registra sus transacciones en moneda extranjera, cualquier moneda diferente de la moneda funcional, al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones la Compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de estos procedimientos se reconocen en los resultados del año en que ocurren.

3. Resumen de Principales Políticas Contables

3.1. 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 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 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 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, al menos, los doce 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.

3.2. Negocio en Marcha

La Administración tiene una expectativa razonable al momento de aprobar los estados financieros de que la Compañía tiene recursos adecuados para continuar en operación por el futuro previsible. Por lo que continuará considerando una base contable de negocio en marcha al preparar sus estados financieros.

3.3. Instrumentos Financieros

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

10/10/10

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

La valuación de los instrumentos financieros de la Compañía se determina por medio del valor razonable o el costo amortizado, según se define a continuación:

Valor razonable - El valor razonable de un instrumento financiero que es negociado en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del estado de situación financiera. Para aquellos instrumentos financieros para los que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.

Todos los activos y pasivos medidos al valor razonable o sobre los cuales la Compañía realiza divulgaciones de valor razonable, son clasificados dentro de una de las siguientes jerarquías de valor razonable. Dicha clasificación se basa en el menor nivel de información utilizada para determinar tal valor y que es significativa para la determinación del valor razonable en conjunto.

La jerarquía de valor razonable está conformada por los siguientes tres niveles:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos financieros idénticos.

Nivel 2: Técnicas de valuación en las cuales el menor nivel de información utilizada para la medición del valor razonable es directa o indirectamente observable.

Nivel 3: Técnicas de valuación en las cuales el menor nivel de información utilizada para la medición del valor razonable no es observable.

La naturaleza de las estimaciones de valores razonables es subjetiva e involucra aspectos inciertos y el juicio de la Administración, por lo que sus importes no pueden ser determinados con absoluta precisión. En consecuencia, si hubiese cambios en los supuestos en los que se basan las estimaciones, estos podrían diferir de los resultados finales.

Costo amortizado - El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. El cálculo toma en consideración cualquier premio o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción, y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

3.4. Activos Financieros

3.4.1. Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros

La Compañía clasifica inicialmente sus activos financieros considerando el método en el que serán medidos posteriormente: al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral o al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual de dichos activos y del modelo de negocios que la Compañía utiliza para gestionarlos. La Compañía mide un activo financiero inicialmente a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no está medido al valor razonable en resultados, los costos de transacción.

100

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

Para que un activo financiero pueda ser clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable en otro resultado integral, debe generar flujos de efectivo que sean pagos de principal e intereses únicamente (el criterio "SPPI" en inglés) sobre el principal adeudado. A esta evaluación se le llama la prueba SPPI y se efectúa a nivel de instrumentos.

Activos financieros que generan flujos de efectivo diferentes a SPPI son clasificados y medidos al valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocios.

El modelo de negocios de la Compañía para gestionar activos financieros se refiere a la forma en que gestiona sus activos financieros para poder generar flujos de efectivo. El modelo de negocios determina si los flujos de efectivo resultarán de recuperar los flujos de efectivo contractuales, de vender los activos financieros, o de ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren de la entrega de activos en un plazo establecido por regulaciones o acuerdos del mercado (negociaciones por la vía regular) son reconocidas en las fechas en que realiza cada transacción, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o a vender un activo financiero.

Activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros son designados al costo amortizado al inicio cuando se cumplen con las siguientes condiciones: (a) el activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales; y (b) los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos a principal e intereses sobre el saldo vigente.

Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en otro resultado integral al inicio cuando se cumplen con las siguientes condiciones: (a) el activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales al vender el activo financiero; y (b) los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos a principal e intereses sobre el saldo vigente.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los restantes activos financieros que no califican en alguna de las categorías anteriormente citadas, son designados al inicio al valor razonable con cambios en resultados. Adicionalmente, en el reconocimiento inicial de un activo financiero, la Compañía, en determinadas circunstancias, asigna de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición de las categorías anteriores a ser medido al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo.

3.4.2. Medición subsecuente de los activos financieros

La medición subsecuente de los activos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Activos financieros al costo amortizado

Después de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación para pérdidas crediticias. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los activos financieros son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

Los activos financieros de la Compañía medidos al costo amortizado incluye únicamente efectivo.

3.4.3. Deterioro de los activos financieros

La Compañía utiliza un método simplificado para el cálculo de pérdidas crediticias esperadas en las cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales. Por esa razón, la Compañía no efectúa un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que en su lugar reconoce un ajuste basado en la experiencia de las pérdidas crediticias esperadas a la fecha de cada presentación de sus estados financieros. La Compañía ha establecido una matriz de estimaciones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias y debido a que las cuentas por cobrar a clientes son saldos recuperables a corto plazo, no se han considerado en la estimación de deterioro las condiciones económicas actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras y, además, la consideración de esas condiciones representaría un costo y esfuerzo desproporcionado para la Compañía.

La Compañía considera que un activo financiero está en mora cuando los pagos contractuales tienen 30 días de vencimiento. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía también puede considerar que un activo financiero está en mora cuando la información interna o externa indica que es poco probable que la Compañía reciba los montos contractuales pendientes en su totalidad antes de tomar en cuenta las mejoras de crédito mantenidas por la Compañía. Un activo financiero se da de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

3.4.4. Baja de activos financieros

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

3.5. Pasivos Financieros

3.5.1. Reconocimiento y medición inicial de los pasivos financieros

Los pasivos financieros son clasificables como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, documentos y préstamos por pagar e instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura con una cobertura efectiva, según sea apropiado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía reconoce todos sus pasivos financieros inicialmente al valor razonable a la fecha de la aceptación o contratación del pasivo, más los costos directamente atribuibles a la transacción.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen: cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y pasivos del contrato de concesión.

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.
(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

3.5.2. Medición subsecuente de los pasivos financieros

La medición subsecuente de los pasivos financieros depende de su clasificación. Después del reconocimiento inicial, préstamos, cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando el pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

3.5.3. Baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Las diferencias que se pudieran producir por reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3.5.4. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y los pasivos financieros se compensan y el importe neto se informa en el estado de situación financiera si existe un derecho legal actualmente exigible para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar en términos netos, realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

3.6. Efectivo

El efectivo está representado por el dinero en efectivo en caja y bancos. Los equivalentes al efectivo son a corto plazo (generalmente con vencimiento original de tres meses o menos), inversiones altamente líquidas que son fácilmente convertibles a un monto conocido de efectivo y que están sujetas a riesgos no significativos o cambios de valor.

3.7. Equipos de cómputo

Los equipos cómputo se contabilizan originalmente al costo de adquisición, menos su depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiese.

El costo inicial de los equipos de cómputo comprende su precio de compra (incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables) y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos iniciales, así como aquellos incurridos posteriormente, relacionados con bienes cuyo costo puede ser valorado confiablemente, y es probable que se obtengan de ellos beneficios económicos futuros, se reconocen como equipos de cómputo.

Los costos incurridos después de que los equipos de cómputo se hayan puesto en operación se reconocen como activo si: (i) la Administración estima se obtendrán beneficios económicos futuros derivados de este, y (ii) el costo del activo puede ser valorado en forma fidedigna y confiable. Los desembolsos para mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto del período en que se incurren. Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de una partida de equipos de cómputo se determinan como la diferencia entre el producto de la venta y el valor en libros del activo, las cuales son reconocidas en la ganancia o pérdida del periodo en el momento en que la venta se considera realizada.

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

10/10/10

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

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

Equipos de cómputo	Vida útil estimada 5 a 7 años
--------------------	---

3.8. Activos Intangibles

a) Activo intangible de la concesión:

El contrato de concesión suscrito entre la Concesionaria y el Concedente, en el que la Concesionaria, asume obligaciones para la mejora y construcción de la infraestructura y que califican como concesión de servicio público se encuentra en el marco de la CINIIF 12, "Acuerdos de Concesión de Servicios" (CINIIF 12).

Bajo este acuerdo, el Gobierno controla y regula los servicios proporcionados por la Concesionaria y establece a quién se deben proveer estos servicios y a qué tarifas. El Contrato de Concesión establece la obligación de la Concesionaria de retornar la infraestructura al Concedente al final del plazo de la concesión con todas las mejoras que se han realizado por parte de la Concesionaria.

Esta característica le da al Concedente el control sobre los riesgos y beneficios del valor residual de los activos al final del plazo de la concesión. Por esta razón, la Concesionaria no reconoce la infraestructura existente ni la que sea construida como parte de su propiedad, planta y equipo.

De acuerdo con la CINIIF 12 se reconoce un activo intangible cuando la Concesionaria recibe un derecho contractual para cargar a los usuarios por los servicios públicos que prestará, de esta forma, el riesgo de demanda es asumido por la Concesionaria. Se reconoce un activo financiero en la medida que la Concesionaria posea un derecho contractual incondicional a recibir efectivo u otro activo financiero en contraprestación de sus servicios, lo que significaría que el riesgo de demanda sería retenido por la entidad pública.

La Concesionaria utiliza el modelo de activo intangible para registrar el Contrato de Concesión, puesto que, el activo intangible representa el derecho otorgado por el Concedente para efectuar la recaudación de tarifas en retribución económica a los servicios prestados de acuerdo con las obligaciones del Contrato de Concesión. Inicialmente el activo intangible debe ser medido por su costo. El costo comprende la contraprestación pagada o por pagar comprometida al inicio del contrato, a su valor presente, descontando los flujos de efectivo futuros a una tasa de intereses de mercado.

Los ingresos derivados del desempeño de la actividad de construcción se reconocen con cargo al activo intangible debido a que la Compañía obtiene en contraprestación a su servicio de construcción, el derecho de cargar a los usuarios de la infraestructura a una tarifa predefinida y reajutable. La Concesionaria asume el riesgo de demanda del servicio.

La Concesionaria inicia la amortización del intangible desde que la infraestructura se encuentra lista para su uso y las labores remanentes no afectarán los beneficios que recibirá la Concesionaria. La Concesionaria amortizará el intangible bajo el método lineal sobre la base del período remanente del Contrato de Concesión. El activo intangible se amortiza en un período de 15 años que es el plazo de la Concesión para la Fase 1.

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

3.9. Deterioro de activos no financieros

Los activos que son sujetos a depreciación y amortización son revisados en cuanto a deterioro cuando los eventos ocurridos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros del activo podría no ser recuperable. Una pérdida por deterioro es reconocida en tanto el valor en libros excede su importe recuperable. El importe recuperable es el monto más alto obtenido entre el valor de venta y el valor en uso. El valor de venta equivale al valor que se obtiene en una transacción en condiciones de mercado, menos los costos necesarios estimados para llevar a cabo la venta. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Para determinar los cálculos de deterioro de valor, la Compañía utiliza los planes estratégicos de la unidad generadora de efectivo a la que están asignados los activos.

3.10. Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación.

El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados y otros resultados integrales. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un costo financiero en el estado de resultados y otros resultados integrales.

3.11. Contingencias

Los pasivos contingentes no son registrados en los estados financieros, pero se revelan cuando la posibilidad de una salida es más que remota y menos que probable, y no se requiere revelar en notas los pasivos contingentes cuya salida de recursos sea remota. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando es probable que se producirá un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos o activos contingentes, serán reconocidas como pasivo o como activos en los estados financieros del año en el cual ocurra el cambio de probabilidades, esto es cuando en el caso de pasivos contingentes se determine que es probable que se producirá una salida de recursos, o en el caso de activos, que es virtualmente seguro se producirá un ingreso de recursos.

3.12. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad, independientemente del momento en que se paguen.

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

3.13. Costos de Financiamiento

Los costos de financiamiento se reconocen como gastos en el año en el que son incurridos. Los costos de financiamiento que son atribuibles directamente a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente toma tiempo considerable para estar listo para su venta o uso esperado (activo apto) se capitalizan como parte del costo de dicho activo. La capitalización comienza cuando se están llevando a cabo las actividades necesarias para preparar el activo apto para su uso esperado y se está incurriendo en desembolsos y en costos de financiamiento y finaliza cuando sustancialmente se han completado todas las actividades necesarias para preparar el activo apto para su uso esperado.

3.14. Beneficios a Empleados

Beneficios a los empleados

Plan de beneficios definidos -

De conformidad con las regulaciones laborales vigentes, la Compañía tiene un plan de beneficios definidos correspondiente a la obligación derivada de la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria. Conforme esta ley, los empleados que tengan, por lo menos, dos años de servicio continuo y efectivo tendrán derecho a una prestación económica equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio, el cual no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo legal vigente del respectivo sector. Este beneficio está vigente a partir del 1 de enero de 2015. La ley establece que en las empresas que ya exista una prestación económica superior por renuncia voluntaria, ésta prevalecerá sobre la definida en la presente Ley y quedará consolidada en favor de los trabajadores.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera por este beneficio postempleo es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos al final del período. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes con base en el método de la unidad de crédito proyectada. El valor presente de la obligación por beneficios definidos se determina con base a una tasa de interés que toma en consideración, entre otras cosas, las condiciones del mercado, plazos de vencimiento que se aproxima a los términos de la obligación por beneficios postempleo correspondientes.

Beneficios por terminación - Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la Compañía según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegar a pagarse en caso de despido por causa no justificada. La política de la Compañía es considerar las erogaciones de esta naturaleza como gastos del ejercicio en que se conoce la obligación. Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2021, no se presentaron este tipo de erogaciones.

Plan de aportaciones definidas - Los costos de pensiones corresponden a un plan de beneficios por retiro de contribución definida, mediante el cual la única obligación de la Compañía y los empleados es efectuar los aportes a un fondo de pensiones administrado por una institución especializada, autorizada por el Gobierno de El Salvador, la cual es responsable conforme la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones, del pago de las pensiones y otros beneficios a los afiliados a ese sistema. Los aportes que realiza la Compañía a este plan de pensiones son reconocidos como gastos en el período en que se incurre en la obligación.

2
1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

3.15. Impuestos

El gasto o ingreso por impuesto sobre la renta del período es el impuesto a pagar sobre los ingresos gravables del período actual basado en las tasas impositivas y leyes aplicables al impuesto sobre la renta en la República de El Salvador ajustada por cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos atribuibles a diferencias temporales y a pérdidas fiscales no utilizadas.

3.15.1. Impuesto sobre la renta corriente

El cargo por impuesto sobre la renta actual se calcula sobre la base de las leyes tributarias que se hayan aprobado o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado de situación financiera sobre el que se informa en la República de El Salvador y generan ingresos tributables. La Administración evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en donde la regulación tributaria aplicable está sujeta a interpretación. La Compañía reconoce provisiones cuando sea apropiado sobre la base de los montos que se espera, serán pagados a las autoridades fiscales.

3.15.2. Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce con base al método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y los valores en libros incluidos en los estados financieros.

El impuesto sobre la renta diferido se determina utilizando las tasas impositivas que han sido aprobadas por las Leyes de la República de El Salvador o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha del estado de situación financiera y que se espera que estén vigentes cuando el impuesto sobre la renta diferido activo sea realizado o el impuesto diferido pasivo liquidado.

Los activos por impuesto sobre la renta diferido se reconocen únicamente si es probable que existan montos gravables futuros para utilizar esas diferencias y pérdidas temporarias. Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido se compensan cuando existe un derecho legal de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y cuando los saldos de impuesto sobre la renta diferido se relacionan con la misma autoridad fiscal.

Los impuestos sobre la renta corriente y diferido son reconocidos en el estado del resultado integral, excepto en la medida en que hayan surgido de transacciones reconocidas en otros resultados integrales o directamente en patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en patrimonio, respectivamente.

3.15.3. Impuesto sobre ventas

Los ingresos por ventas son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre el valor agregado y se reconoce un pasivo en el estado de situación financiera por el importe del impuesto sobre el valor agregado relacionado. Los gastos y la adquisición de activos son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre el valor agregado si tales impuestos son acreditados a favor de la Compañía por las autoridades fiscales, reconociendo entonces el importe acumulado por cobrar en el estado de situación financiera. En aquellos casos en donde el impuesto sobre el valor agregado no es acreditado, la Compañía incluye el impuesto como parte del gasto o del activo, según corresponda.

10/10/10

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

3.16. Estimaciones Contables y Juicios Críticos

Información sobre fuentes claves de incertidumbre en las estimaciones

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos contables claves con respecto al futuro. Las estimaciones se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición difícilmente serán iguales a los resultados reales. En opinión de la gerencia de la Compañía, no se han identificado estimaciones y supuestos que tengan un riesgo importante de causar ajustes significativos a los montos de activos y pasivos en el siguiente año.

Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables

En el proceso de aplicación de las políticas contables por parte de la gerencia de la Compañía, no se han realizado juicios críticos que puedan afectar significativamente a los importes reconocidos en los estados financieros.

4. Cambios en las normas contables

Nuevas Normas y Modificaciones Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones a normas que entraron en vigencia por primera vez en el año 2021, para su período de informe anual que terminó el 31 de diciembre de 2021:

- Concesiones de arrendamiento relacionadas con el COVID 19: modificaciones a la NIIF 16.
- Reforma de la tasa de interés de referencia – Fase 2: modificaciones a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7 y NIIF 16.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en el período actual, y no se espera que afecte significativamente los futuros.

Nuevas Normas e Interpretaciones que no han sido Adoptadas

Ciertas nuevas normas, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para períodos de reporte al 31 de diciembre de 2021, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. No se espera que estas normas, modificaciones e interpretaciones tengan un impacto material para la entidad:

- NIIF 17 – Contratos de Seguros
- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes - Modificaciones a la NIC 1.
- Propiedad, planta y equipo: Ingresos antes del uso previsto - Modificaciones a la NIC 16.
- Referencia al Marco Conceptual - Modificaciones a la NIIF 3.
- Contratos onerosos: costo de cumplir un contrato - Modificaciones a la NIC 37.
- Mejoras anuales 2018 – 2020 a las normas NIIF.
- Información por revelar sobre políticas contables - Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Práctica N° 2 de la NIIF.
- Definición de estimaciones contables - Modificaciones a la NIC 8.
- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción - Modificaciones a la NIC 12.

No existen otras normas, enmiendas, e interpretaciones emitidas y que aún no son efectivas que podrían tener un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

10/10/10

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.
 (Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)
Notas a los Estados Financieros
Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021
 (expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

5. Efectivo

El efectivo se detalla a continuación:

	<u>31 de diciembre 2021</u>
Efectivo en caja	
Denominado en dólares estadounidenses	\$ 1,200
Efectivo en cuentas corrientes	
Denominado en dólares estadounidenses	<u>29,730</u>
Total	<u>\$ 30,930</u>

La Compañía mantiene una cuenta corriente denominada en dólares estadounidenses, de libre disponibilidad y no genera intereses.

Al 31 de diciembre de 2021, no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

6. Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	<u>31 de diciembre 2021</u>
Garantía de construcción (a)	\$ 1,200,000
Impuesto sobre las ventas (b)	<u>14,062</u>
Total	<u>\$ 1,214,062</u>

(a) Corresponde a la garantía entregada, mediante cheque emitido a favor de la Comisión Ejecutiva Portuaria Autónoma (CEPA), para comenzar con la construcción de las infraestructuras de la terminal de carga (Nota 14). Este monto fue recuperado en febrero del 2023 al finalizar las obras.

(b) Los impuestos sobre las ventas corresponden a créditos por anticipos de impuestos pagados sobre la venta y que son posteriormente compensados con el impuesto sobre venta por pagar.



Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

7. Equipos de Cómputo

Un resumen del movimiento de esta cuenta se presenta a continuación:

	<u>Equipos de Cómputo</u>
Costo:	
Saldos al 21 de octubre de 2021	-
Adiciones (altas)	\$ 30,434
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>30,434</u>
Depreciación acumulada:	
Saldos al 21 de octubre de 2021	-
Depreciación del período (Nota 12)	<u>(17)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>(17)</u>
Valor neto en libros:	
Al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 30,417</u>

8. Activo Intangible por Concesión y Pasivos del Contrato de Concesión

Importes reconocidos en el estado de situación financiera

Activos Intangible – Concesión

El activo intangible por concesión en el que la Compañía es el concesionario se detalla a continuación:

	<u>31 de diciembre 2021</u>
Activo intangible – Concesión	\$ <u>8,878,970</u>

Corresponde al activo intangible del contrato de concesión público-privado sobre la administración y operación de la terminal de carga del Aeropuerto Internacional de El Salvador San Oscar Arnulfo Romero y Galdámez (Nota 14).

10/10/10

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

Pasivos del contrato de concesión

Un resumen de los pasivos del contrato de concesión se presenta a continuación:

	Tasa de interés	Vencimiento	31 de diciembre 2021
Pasivos del contrato de concesión	7.50%	3/30/2037	\$ 8,984,835
Total			8,984,835
Menos - vencimientos a un año o menos			368,147
Pasivos del contrato de concesión - no corriente			<u>\$ 8,616,688</u>

Corresponde al pasivo financiero relacionado al contrato de concesión, el cual considera los pagos contractuales fijos a favor de la concedente, de la Fase 1. Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía no ha realizado pagos por estos conceptos (Nota 14).

El movimiento del año de los pasivos del contrato de concesión se presenta a continuación:

	31 de diciembre 2021
Al inicio del año	-
Adiciones	\$ 8,878,970
Intereses devengados	105,865
Al final del año	<u>\$ 8,984,835</u>

Importes reconocidos en el estado de resultados

El estado de resultados incluye los siguientes importes relativos al contrato de concesión:

	Período terminado el 31 de diciembre 2021
Gasto por intereses (incluidos en gastos financieros)	<u>\$ 105,865</u>



Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.
 (Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)
Notas a los Estados Financieros
Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

9. Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales se detallan a continuación:

	<u>31 de diciembre 2021</u>
Proveedores del exterior	\$ 289,918
Proveedores nacionales	<u>109,609</u>
Total	<u>\$ 399,527</u>

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a obligaciones con proveedores del exterior y nacionales, originadas principalmente por servicios profesionales y la adquisición de materiales, mobiliario y suministros.

Estos saldos no generan intereses y tienen un plazo de 30 a 90 días después de la fecha del estado de situación financiera y son pagaderos en la moneda funcional.

10. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

La Compañía es un miembro de un grupo de compañías relacionadas y tiene transacciones y relaciones importantes con miembros del Grupo. Los saldos y transacciones con partes relacionadas de muestran a continuación:

Un detalle de los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas se presenta a continuación:

	<u>Relación</u>	<u>31 de diciembre 2021</u>
Préstamos por pagar:		
Adimex, S.A de C.V.	(a) Accionista	\$ 432,938
Total		<u>\$ 432,938</u>

a) Al 31 de diciembre de 2021, las cuentas por pagar corresponden a financiamiento recibido de Adimex S.A de C.V (Honduras), durante la etapa preoperativa, los cuales no devengan intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

Un detalle de las transacciones efectuadas con partes relacionadas de resume a continuación:

	Relación	Período terminado el 31 de diciembre 2021
Financiamientos recibidos		
Adimex, S. A. de C. V. (Honduras)	Accionista	<u>\$ 432,938</u>

Términos y condiciones de las transacciones con partes relacionadas

Las cuentas por pagar a partes relacionadas no tienen garantías, no generan intereses y no tienen plazo específico de vencimiento.

Compensaciones al personal gerencial clave

El personal gerencial clave corresponde a un gerente, quien está contratado y forma parte del personal de Adimex, S. A. de C. V. (parte relacionada). Esta compañía no realiza ningún cargo por este servicio.

11. Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2021, el capital social emitido y suscrito de la Compañía está representado por 1,000 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de \$2,400 cada una. A esa misma fecha el capital social no pagado asciende a \$1,155,000, representado por 481 acciones.

	Número de Acciones	Monto
Capital social suscrito	1000	\$ 2,400,000
Capital social suscrito y no pagado	<u>(481)</u>	<u>(1,155,000)</u>
Capital social suscrito y pagado	<u>519</u>	<u>\$ 1,245,000</u>

(b) Reserva legal

Conforme a lo establecido en el artículo 123 del Código de Comercio de la República de El Salvador, la reserva legal debe formarse separando anualmente por lo menos el 7% de las utilidades netas del año, hasta que la misma alcance el equivalente al 20% del capital social. Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía no ha calculado reserva legal dado que presenta pérdida neta en el período.

10/10/10

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.
 (Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)
Notas a los Estados Financieros
Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021
 (expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

12. Gastos de Administración

Los gastos de administración, conforme a la naturaleza de los gastos incurridos, se detallan a continuación:

	Período terminado el 31 de diciembre 2021
Gastos de personal	\$ 63,953
Honorarios profesionales	687,712
Gastos de viaje	45,610
Reparaciones y mantenimientos	5,337
Depreciaciones (Nota 7)	17
Otros	3,997
Total	\$ 806,626

Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan a continuación:

	Período terminado el 31 de diciembre 2021
Sueldos, salarios y comisiones	\$ 59,743
Aguinaldo	1,601
Aportación patronal	1,286
Alimentación	778
Seguridad social	545
Total	\$ 63,953



Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.
 (Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)
Notas a los Estados Financieros
Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021
 (expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

13. Impuesto Sobre la Renta

Los componentes del impuesto sobre la renta en el estado de resultados se detallan a continuación:

	<u>Período terminado el 31 de diciembre 2021</u>
Impuesto sobre la renta corriente	-
Impuesto sobre la renta diferido	\$ 1,118
Gasto por impuesto sobre la renta	\$ 1,118

A continuación, se presenta la conciliación de la tasa efectiva del impuesto sobre la renta con la tasa tributaria.

	<u>Período terminado el 31 de diciembre 2021</u>	<u>Tasa %</u>
Pérdida antes de impuesto sobre la renta	\$ (913,991)	
Impuesto sobre la renta calculado	(274,197)	30.00
Impacto en partidas no gravadas/deducibles		
Gastos no deducibles	273,079	(29.88)
Impuesto sobre la renta y tasa efectiva	\$ 1,118	(0.12)

A continuación, se detalla el movimiento en el activo neto por impuesto sobre la renta diferido y la descripción de las diferencias temporarias que le dieron origen al 31 de diciembre de 2021:

	<u>Estado de situación financiera 31 de diciembre 2021</u>	<u>Estado de resultados Período terminado el 31 de diciembre 2021</u>
Pasivos por impuesto sobre la renta diferido:		
Equipo de cómputo	\$ (7)	\$ 7
Pasivos por beneficios postempleo	(1,111)	1,111
Total	\$ (1,118)	\$ 1,118
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido/ Gasto por impuesto sobre la renta diferido	\$ (1,118)	\$ 1,118

10/10/10

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido del año se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre 2021</u>
Saldo inicial	-
Movimiento del Impuesto sobre la renta diferido – resultado del año	\$ (1,118)
Saldo final	<u>\$ (1,118)</u>

Impuesto Sobre la Renta

Renta Neta

La renta neta se determina deduciendo de la renta obtenida los costos y gastos necesarios para su producción y conservación y la conservación de su fuente, y los que esta ley determina. En ningún caso serán deducibles los costos y gastos realizados en relación con actividades generadoras de ingresos no gravados. En el caso de que tales erogaciones no sean identificables, deberán proporcionarse entre la actividad gravada y no gravada; debiendo deducirse únicamente la proporción correspondiente a lo gravado

Persona Jurídica

Las personas jurídicas, uniones de personas, sociedades irregulares o, de hecho, domiciliado o no calcularán su impuesto aplicando a su renta imponible la tasa del treinta por ciento (30%); se exceptúan los sujetos pasivos que hayan obtenido rentas gravadas menores o iguales a ciento cincuenta mil dólares (\$150,000), los cuales aplicarán la tasa del veinticinco por ciento (25%).

Precios de Transferencia

El Artículo 124-A del Código Tributario establece que aquellos contribuyentes que realicen operaciones bajo el ámbito de estas normas deberán presentar un informe de dichas operaciones o Estudio Técnico de precios a la Administración Tributaria.

Además de realizar estas operaciones con partes vinculadas o paraísos fiscales, para estar obligados a la presentación de dicha declaración, las operaciones señaladas de forma separada o conjunta deben ser igual o superior a quinientos setenta y un mil cuatrocientos veintinueve dólares (\$571,429.00). El incumplimiento de la presentación del informe o declaración señalados precedentemente genera la infracción tipificada en inciso b) del Artículo 241 del Código Tributario por presentar fuera de plazos los informes establecidos por la Administración Tributaria. Esta se sanciona con una multa equivalente al 0.5% del patrimonio del contribuyente que comete la infracción.

Asimismo, el Artículo 62-A del Código Tributario exige que los contribuyentes que celebren operaciones con sujetos relacionados determinen los precios y montos de las contraprestaciones, considerando para esas operaciones los precios de mercado utilizados en transferencias de bienes o prestación de servicios de la misma especie y de no cumplir con dicho requerimiento, la Administración Tributaria determinará el valor de dichas operaciones o transacciones, estableciendo el precio o monto de la contraprestación, considerando para esas operaciones los precios de mercado utilizados en transferencias de bienes o prestación de servicios de la misma especie, entre sujetos independientes.



Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

Para efectos de cumplir con este requerimiento, las compañías deberán elaborar un estudio de precios de transferencia, preparar toda la información respecto de sus operaciones con partes relacionadas o vinculadas y actualizar la información de sus accionistas para la presentación de la declaración de Precios de Transferencia ante la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT), junto con la declaración del impuesto sobre la renta.

En opinión de la Administración de la Compañía, la sociedad no alcanzada los requisitos para la aplicación de la normativa, por tanto, no existe un impacto significativo sobre la determinación del impuesto sobre la renta del periodo terminado el 31 de diciembre de 2021, como consecuencia de la legislación establecida en El Salvador.

Contingencias sobre impuesto a la renta

Conforme al Código Tributario vigente en El Salvador, el derecho de las autoridades fiscales para fiscalizar las declaraciones de impuestos presentadas vence ordinariamente a los tres años a partir de la fecha de su presentación. A la fecha de estos estados financieros, las declaraciones de impuestos sujetas a posible fiscalización son las correspondientes al periodo comprendido entre el 24 de octubre y el 31 de diciembre de 2021.

14. Compromisos

Contrato para la actividad de manejo y almacenamiento de carga y de áreas relacionadas del Aeropuerto Internacional de El Salvador San Óscar Arnulfo Romero y Galdámez

Con fecha 3 de noviembre de 2021, la Compañía firmó con la Comisión Ejecutiva Portuaria Autónoma (CEPA), el Contrato de Asocio Público Privado Terminal de Carga del Aeropuerto Internacional de El Salvador San Oscar Arnulfo Romero y Galdámez (AIESSOARG), bajo la modalidad de Concesión de Obra Pública, mediante el cual la Compañía financiará, diseñará, equipará, mantendrá y operará las obras que permitan la transferencia de productos de importación y exportación de manera eficiente en la terminal de carga del aeropuerto por un periodo máximo de 35 años, a partir del inicio de la prestación del servicio de las instalaciones existentes, el cual se divide en 2 fases:

Fase 1: consiste en el financiamiento, diseño, ampliación, equipamiento, mantenimiento y mejora de la operación existente y de sus niveles de servicio prestados a los usuarios de la terminal de carga y tendrá una duración de hasta quince años, contados a partir de la fecha de inicio de la prestación del servicio de las instalaciones existentes.

La Compañía deberá realizar las actividades detalladas en el Contrato de Concesión para cumplir con la expansión de la Terminal de Carga de aproximadamente 3,448 metros cuadrados, al costado oeste del edificio actual, con el fin de que se logre una capacidad instalada de 52,000 mil toneladas.

La Compañía ha presentado una garantía por construcción de la Fase 1, por un monto de US\$1,200,000 (Nota 6), en reemplazo de la garantía de mantenimiento de oferta, la cual estará estar vigente durante todo el periodo de construcción. Terminadas la totalidad de las obras de la Fase 1 y materializada su recepción definitiva, siempre que se haya entregado la totalidad de la garantía de explotación a conformidad de CEPA, se devolverá la garantía de construcción en un plazo máximo de treinta días.

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

La garantía de explotación deberá ser entregada por la Compañía dentro de los treinta días previos al inicio de la prestación del servicio de las instalaciones existentes, por un monto de US\$1,200,000, con una vigencia igual al período de explotación más doce meses. La Compañía podrá optar por entregar una garantía de explotación de la obra cuya vigencia sea menor al plazo total de la etapa de explotación, siempre que ello sea aceptado por el Administrador de Contrato y que la misma sea entregada al menos diez días hábiles antes del vencimiento de la anterior garantía. El plazo del último documento será lo que reste de la etapa de explotación más doce meses.

Fase 2: consiste en el financiamiento, diseño, construcción, equipamiento, mantenimiento y operación de una nueva terminal de carga, la demanda de la terminal de carga alcanza las 47,000 toneladas métricas anuales en cualquier momento antes de finalizar el año catorce del Contrato de Asocio Público Privado, CEPA podrá activar la opción de la construcción de la Fase 2 del proyecto, con el objetivo de lograr una capacidad instalada, como mínimo, de 73,000 toneladas métricas, cumplir con los niveles de servicio y los estándares técnicos correspondientes, en cuyo caso el Contrato podrá durar como máximo treinta y cinco años, totalizados entre ambas fases, y contados a partir de la fecha de Inicio de la prestación del servicio de las instalaciones existentes.

La Compañía deberá presentar una garantía de construcción de la Fase 2, en caso de que, CEPA ejerza la opción de requerir la ejecución de la construcción de acuerdo con lo regulado por las bases de licitación, por un monto equivalente al 10% del presupuesto oficial de las obras de la Fase 2. Terminada la totalidad de las obras de la Fase 2, materializada su recepción definitiva y cuando la Compañía haya entregado la garantía de explotación de la Fase 2, CEPA devolverá la garantía de construcción en un plazo máximo de treinta días.

La garantía de explotación de la Fase 2 se entregará una vez terminada la totalidad de las obras de la Fase 2 y materializada su recepción definitiva, por un valor total equivalente al 10% del total de los ingresos brutos de la terminal descarga del AIESSOARG de los doce meses anteriores al mes de la recepción definitiva de las obras de la Fase 2, cuyo plazo de vigencia será igual al nuevo período de explotación más doce meses.

Con el objeto de asegurar el cumplimiento de las condiciones con las que CEPA recepcionará la infraestructura, la Compañía deberá entregar una garantía por un valor total equivalente al 10% del total de los ingresos brutos de la terminal de carga de los doce meses anteriores al mes de la recepción definitiva de la obra de la Fase 2. Esta garantía adicional tendrá un plazo de vigencia de treinta y seis meses. La Compañía podrá optar por entregar una garantía de explotación de la obra cuya vigencia sea menor al plazo total de la etapa de explotación, siempre que ello sea aceptado por el Administrador de Contrato y que la misma sea entregado al menos diez días hábiles antes del vencimiento de la anterior garantía. El plazo será lo que reste de la etapa de explotación más doce meses.

La Compañía deberá prestar servicios básicos comerciales y no comerciales, tal como se detallan a continuación:

Servicios no comerciales:

- a) Servicio de conservación de las obras;
- b) Servicio de aseo;
- c) Servicio de retiro de basuras;

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

- d) Servicio de señalización;
- e) Área para servicios sanitarios;
- f) Servicio de vigilancia y control;
- g) Sistema circuito cerrado de televisión;
- h) Servicio de información al público;
- i) Sitio web del proyecto.

Servicios básicos comerciales

- a) Derecho de carga de importación;
- b) Derecho de carga de importación en bóveda de seguridad;
- c) Manejo de carga de importación;
- d) Almacenamiento de carga de importación no perecible;
- e) Almacenamiento de carga de importación no perecible en bóveda de seguridad;
- f) Almacenamiento de carga de importación perecible;
- g) Derecho de carga de exportación;
- h) Derecho de carga de exportación en bóveda de seguridad;
- i) Manejo de carga de exportación;
- j) Almacenamiento de carga de exportación no perecible;
- k) Almacenamiento de carga de exportación no perecible en bóveda de seguridad;
- l) Almacenamiento de carga de exportación perecible.

Las tarifas a cobrar por los servicios comerciales se encuentran estipuladas en el Contrato de concesión, las bases de licitación y la oferta económica presentada por la Compañía.

Subcontratista Operador

Como parte del Contrato de Concesión, la Compañía contrató los servicios de Munich Airport International, GmbH (MAI), como subcontratista operador, esta entidad tendrá la responsabilidad de prestar los servicios regulados en el contrato de concesión.

La Compañía ha constituido una garantía, mediante la entrega de cheque a favor de CEPA, con el objetivo asegurar que el subcontratista operador sea el responsable de la prestación de los servicios regulados en las bases de licitación, durante toda la vigencia del Contrato de Concesión por un monto de \$800,000, con una vigencia igual al periodo de explotación más 12 meses. La garantía fue entregada a CEPA en febrero del 2022.

Canon fijo y variable

La Compañía deberá pagar como canon fijo anual \$750,000, más el Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA), durante toda la operación de la Fase 1. En caso de activarse la Fase 2, deberá efectuar un pago anual de \$375,000, más el Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA), durante los primeros cinco años de operación de la Fase 2; \$500,000, más el Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA), del año seis al año doce de operación de la Fase 2, y; \$750,000, más el Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA), a partir del año trece hasta el final del plazo del Contrato.

La Compañía deberá pagar como canon variable el 12.10% más el Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA), de los ingresos totales mediante una liquidación anual.

100

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

Adicionalmente, como parte del contrato, la Compañía deberá realizar los siguientes pagos:

- a) Pago por inversiones: por concepto de inversiones realizadas por \$3,218,000, a pagar de forma proporcional durante los cuatro primeros años de la Fase 1.
- b) Pago por fiscalización: refiere al aporte a la Autoridad de aviación civil (ACC) del 1% más el Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA), del valor de la facturación anual bruta en concepto de fiscalización.
- c) Pago por estudios y estructuración del proyecto: por \$227,188 más el Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA). En caso se ejecute la Fase 2, este pago será equivalente a \$393,114, más el Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA).
- d) Pago para inversión en programas de responsabilidad social empresarial: 0.5% más el Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA), del valor de la facturación anual bruta.

Dos años antes para la terminación de este Contrato de Asocio Público Privado, con el objeto de asegurar el cumplimiento de las condiciones con las que CEPA recepcionará la infraestructura, la Compañía deberá entregar una garantía por un monto de \$600,000. Esta garantía tendrá un plazo de vigencia de 36 meses contados a partir de su presentación.

La Compañía empezó a operar las instalaciones existentes el 9 de mayo de 2022, y según el contrato el canon fijo y variable se comenzó a pagar en el año 2023.

Al menos doce meses antes de la terminación del Contrato se levantará un acta de los trabajos que debe realizar la Concesionaria para que las condiciones de entrega de la infraestructura cumplan con lo establecido en el contrato.

15. Objetivos y Políticas de Gestión de los Riesgos Financieros

Los principales instrumentos financieros de la Compañía consisten en efectivo, cuenta por pagar comercial, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, y pasivos del contrato de concesión.

Los principales riesgos que pueden tener un efecto de importancia relativa sobre estos instrumentos financieros son el riesgo de mercado, el riesgo de liquidez, y el riesgo de crédito. La Administración de la Compañía con el soporte gerencial y de la Junta Directiva monitorea y administra estos riesgos. La Junta Directiva revisa y acuerda las políticas para el manejo de estos riesgos, como se resumen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

10/10/10

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio representa el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de instrumentos financieros fluctúe como consecuencia de variaciones en los tipos de cambios de monedas extranjeras.

La exposición de la Compañía al riesgo de tipo de cambio se relaciona principalmente con sus actividades operativas, es decir, cuando sus activos o pasivos están denominados en una moneda diferente a la moneda de presentación de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía no mantiene operaciones con una moneda distinta a la funcional.

Riesgo de tasa de interés

La Compañía no mantiene activos que devengan intereses a tasas fijas; los ingresos y los flujos operativos del efectivo de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

La Compañía no tiene una política formal para determinar cuánto es el monto de su exposición a endeudamiento que debe estar a tasa fija o variable; sin embargo, al asumir nuevos préstamos o endeudamiento la Administración de la Compañía ejerce su criterio para decidir si una tasa fija o variable serían más favorables para la Compañía durante un periodo esperado hasta su vencimiento. Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía no mantiene préstamos.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con las obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La Compañía da seguimiento diario a su posición de liquidez, considerando el vencimiento de sus activos financieros y efectúa periódicamente proyecciones de flujos de efectivo con el objeto de detectar oportunamente los potenciales faltantes o excesos de efectivo para soportar sus operaciones.

Al 31 de diciembre de 2021, los activos y pasivos financieros son de vencimiento corriente, excepto por los pasivos del contrato de concesión, que tienen un vencimiento a diez años a partir del periodo 2023.

Vencimiento de pasivos financieros

El siguiente cuadro presenta los flujos de efectivo por pagar por la Compañía de acuerdo con los plazos contractuales pactados en la fecha del estado de situación financiera.

Vencimientos contractuales de pasivos financieros				Total de flujos de efectivo contractuales	Valor en Libros
	Menos de 1 año	De 2 a 3 años	Mayor de 4 años		
Al 31 de diciembre de 2021:					
Cuentas por pagar comerciales	\$ 399,527	-	-	\$ 399,527	\$ 399,527
Préstamos por pagar a partes relacionadas	432,938	-	-	432,938	432,938
Pasivos del contrato de concesión	1,031,688	\$ 4,413,500	\$ 8,500,000	13,945,188	8,984,835
Total	\$ 1,864,153	\$ 4,413,500	\$ 8,500,000	\$ 14,777,653	\$ 9,817,300

11/11/11

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las contrapartes no cumpla con las obligaciones derivadas de un instrumento financiero y esto se traduzca en una pérdida financiera. La Administración ha establecido políticas para el otorgamiento de crédito. Este está sujeto a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, el historial y las referencias de cada cliente actual y potencial. La exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores.

El riesgo de crédito se administra a nivel del Grupo. Con respecto al efectivo depositado en bancos, la Compañía al 31 de diciembre 2021, concentra el total de sus saldos en una entidad financiera local, la cual mantiene una calificación de riesgo de "AA-". La Compañía no estima pérdidas significativas que surjan de este riesgo debido a que se trata de entidades con prestigio crediticio.

Banco	31 de diciembre 2021	Escala	Calificadora
Banco Promerica, S. A. El Salvador	AA-	ESV	Pacific Credit Rating

Se utilizan calificaciones independientes para los clientes en la medida que estas estén disponibles. Si no existen calificaciones de riesgo independientes, el área de créditos evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Se establecen límites de crédito individuales con base en las calificaciones internas o externas de acuerdo con los límites fijados por el Consejo de Administración. El cumplimiento de los límites de crédito por parte de los clientes se monitorea regularmente por el Gerente Administrativo.

Al 31 de diciembre de 2021, no existe una concentración importante de riesgo crediticio. Con respecto al riesgo de crédito relacionado con otros activos financieros, la exposición máxima a este riesgo está representada por los saldos registrados para cada activo financiero.

10/10/10

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

16. Mediciones del Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Como se indica en las Notas 3.4 y 3.5 los principales instrumentos financieros de la Compañía consisten en efectivo, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, cuentas por pagar comerciales y pasivos del contrato de concesión.

El siguiente cuadro muestra una comparación por clase o categoría, de los valores registrados y los valores razonables de los instrumentos financieros de la Compañía a la fecha de los estados financieros:

	Al 31 de diciembre de 2021		
	Valor registrado	Valor razonable	Jerarquía de valor razonable
Activos financieros:			
Efectivo	\$ 30,930	\$ 30,930	Nivel 3
Otras cuentas por cobrar	1,200,000	1,200,000	Nivel 3
Total	\$ 1,230,930	\$ 1,230,930	
Pasivos financieros			
Cuentas por pagar comerciales	\$ 399,527	\$ 399,527	Nivel 3
Préstamos por pagar a partes relacionadas	432,938	432,938	Nivel 3
Pasivos del contrato de concesión	8,984,835	6,835,945	Nivel 3
Total	\$ 9,817,300	\$ 7,668,410	

Para las mediciones del valor razonable recurrentes y no recurrentes, el nivel de la jerarquía del valor razonable, conforme a los datos de entrada utilizados, dentro del cual se clasifican las mediciones del valor razonable, son los siguientes:

Nivel 1: Mediciones basadas en el precio de cotización de instrumentos idénticos en un mercado activo.

Nivel 2: Mediciones basadas en variables que sean observables para el activo o pasivo.

Nivel 3: Mediciones basadas en variables que no estén basadas en datos de mercado observables.

Para propósitos de divulgación el valor en libros de los activos y pasivos financieros a corto plazo se asume que se aproxima a su respectivo valor razonable, debido a que sus vencimientos son a menos de un año

El valor razonable, para propósitos de divulgación de los pasivos del contrato de concesión ha sido estimado por el método de valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados a las tasas de interés de mercado para instrumentos financieros similares.

10/10/10

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.3)

17. Objetivos, políticas y procesos para gestionar el capital

El principal objetivo de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que mantiene una razón de crédito sólida y razones financieras de capital saludables para sustentar sus negocios y maximizar sus utilidades.

La Compañía administra su estructura de capital y solicita oportunamente a sus accionistas cualquier ajuste a ese capital considerando el entorno económico en el que se desarrolla la empresa.

La Compañía monitorea su capital sobre la base de razón de endeudamiento. Este índice se calcula como la deuda neta dividida por el capital. La deuda neta se calcula como el total de deudas que se muestran en el estado de situación financiera menos el efectivo. El capital total está determinado como el total del patrimonio más la deuda neta.

A continuación, se muestra la razón de endeudamiento de la Compañía al 31 de diciembre de 2021:

	2021
Pasivo de contrato de concesión (Nota 8)	\$8,984,835
Préstamos por pagar a partes relacionadas	432,938
Menos - Efectivo	<u>(30,930)</u>
Deuda neta	9,386,843
Patrimonio	<u>329,891</u>
Capital	<u>\$9,716,734</u>
Razón de endeudamiento	<u>96.6%</u>

Para mantener o ajustar su estructura de capital puede solicitar a sus accionistas variaciones a dividendos y devoluciones de capital previamente acordados y si fuera necesario, incrementos en los aportes de capital.

18. Divulgaciones suplementarias al estado de flujos de efectivo

Cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento:

	Préstamos por pagar a partes relacionadas	Pasivo del contrato de concesión	Total
Saldos al 21 de octubre 2021	-	-	-
Préstamos recibidos	\$ 432,938	-	\$ 432,938
Pasivos por contrato concesión	-	\$ 8,878,970	8,878,970
Otros movimientos	<u>-</u>	<u>105,865</u>	<u>105,865</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 432,938</u>	<u>\$ 8,984,835</u>	<u>\$ 9,417,773</u>

10/10/10

39

CERTIFICACIÓN

El infrascrito secretario de la Junta General Ordinaria de Accionistas de la sociedad denominada **ADIMEX EL SALVADOR SOCIEDAD DE PROPÓSITO ESPECIAL, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE**, del domicilio de la ciudad y departamento de San Salvador, por este medio **CERTIFICA**: Que en el Libro de Actas de Juntas Generales que lleva la Sociedad, se encuentra asentada el acta **SIETE** que corresponde a la sesión celebrada en las oficinas de ADIMEX EL SALVADOR SPE, S.A DE C.V ubicadas en la Terminal de Carga del Aeropuerto Internacional San Oscar Arnulfo Romero y Galdamez, a las diez horas del día veintiuno de diciembre del año dos mil veintitrés, cuyo punto UNO literalmente dicen:

1. Aprobación de:

- a) Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021;
- b) Estado de Resultados y Resultado Integral al 31 de diciembre de 2021;
- c) Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2021;
- d) Estado de flujos de efectivo 2021 al 31 de diciembre de 2021;
- e) Informe de auditor 2021 sobre el ejercicio económico del año 2021;
- f) Nota a los Estados Financieros 2021
- g) Aplicación de Resultados obtenidos en el ejercicio 2021;

Después de discutidos los puntos antes mencionados, se aprueban por unanimidad de votos los Estados Financieros 2021.

	Capital social suscrito	Capital social suscrito no pagado	Pérdida acumulada	Total Patrimonio
Saldos al 21 de octubre de 2021	\$ 2,400,000	\$ (1,155,000)	-	\$ 1,245,000
Resultados integrales -				
Pérdida neta del año	-		(915,109)	(915,109)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 2,400,000	\$ (1,155,000)	\$ (915,109)	\$ 329,891

La

Presidente de la sesión expuso a los presentes que, de conformidad a los Estados Financieros mostrados, se presentan pérdidas por un monto de \$915, 109 (NOVECIENTOS QUINCE MIL CIENTO NUEVE DÓLARES CON DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA). Luego de discutir el punto anterior, los presentes se dan por enterados de las pérdidas registradas en este periodo y acuerdan hacer su mejor esfuerzo para mejorar las anteriores en el siguiente.

Y para los efectos consiguientes, extiendo y firmo la presente en San Luis Talpa, a los veintiún días del mes de diciembre del año dos mil veintitrés.



DANIER VIRGILIO JOYA ROBLES

SECRETARIO DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS
ADIMEX EL SALVADOR SPE, S.A. DE C.V.





[Handwritten signature]

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

**Informe de los auditores independientes
y estados financieros**

Por el período comprendido entre

21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

Handwritten scribbles or marks in the top right corner of the page.

Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S. A. de C. V.

(Subsidiaria de Alutech, S. A. de C. V., con domicilio en Honduras)

Contenido

Por el período comprendido entre el 21 de octubre y el 31 de diciembre de 2021

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes.....	1-3
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera.....	4
Estado del Resultado y Otro Resultado Integral.....	5
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estado de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8-34

