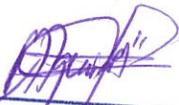


2024023252

Registro de Comercio

EL INFRASCRITO CONTADOR DEL REGISTRO DE COMERCIO:

Informa que la presentación número 2024023252, del 22 de Marzo de 2024, 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 235802, del 05 de Abril 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 05 de Abril de 2024


Lic. Marvin Geovanny Aguilar Ramos
CONTADOR PÚBLICO

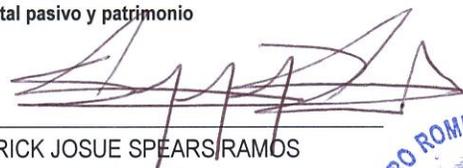


Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial S. A. de C. V.
 (Subsidiaria de Alutech S. A de C. V., con domicilio en Honduras)
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

31 de diciembre 2022

Activos	
Activos corrientes:	
Efectivo	787,821
Cuentas por cobrar comerciales	90,742
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,625,074
Otras cuentas por cobrar	186,949
Gastos pagados por anticipado	82,717
Anticipos al impuesto sobre la renta	43,627
Total activos corrientes	2,816,930
Activos no corrientes:	
Mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo (neto)	785,973
Activos intangibles	8,373,328
Otras cuentas por cobrar	1,261,631
Total activos no corrientes	10,420,932
Total activos	13,237,862
Pasivos y patrimonio	
Pasivos corrientes:	
Préstamo bancario por pagar	4,255,718
Cuentas por pagar comerciales	1,064,504
Cuentas por pagar a partes relacionadas	385,253
Otras cuentas por pagar	699,046
Pasivos del contrato de concesión	677,713
Total pasivos corrientes	7,082,234
Pasivos no corrientes:	
Pasivos por beneficios post empleo	9,963
Pasivos del contrato de concesión	7,938,975
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	54,860
Total pasivos no corrientes	8,003,798
Total pasivos	15,086,032
Patrimonio:	
Capital social suscrito	2,400,000
Pérdidas acumuladas	-4,248,170
Total patrimonio	-1,848,170
Total pasivo y patrimonio	13,237,862

F. 
 ERICK JOSUE SPEARS RAMOS
 Representante Legal

F. 
 KPMG, S.A.
 Auditor

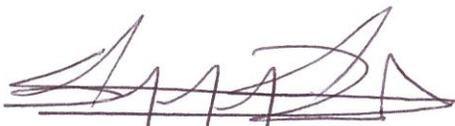


F. 
 CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
 Contador
CONTADOR
CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
INSCRIPCIÓN No. 703
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR

Cifras cotejadas con registros contables legales.
 Véase nuestra opinión sobre estos estados
 financieros en nuestro informe de
 fecha 16 de enero de 2024

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 Integral
 Por el Año Terminado el 31 de diciembre de 2022
 Cifras expresadas en dólares estadounidenses

	<u>31 de diciembre 2022</u>
Ingresos de actividades ordinarias	3,170,124
Costo de los servicios	-3,380,777
Pérdida bruta	-210,653
Gastos de administración	-2,471,789
Otros ingresos	256,721
Gastos financieros	-853,598
Pérdida antes de impuesto sobre la renta	-3,279,319
Impuesto sobre la renta	-53,742
Pérdida neta y resultado integral del año	-3,333,061

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. 
 KPMG, S.A.
 Auditor

AUDITOR CIRO ROMULO MEJIA GONZALEZ
 INSCRIPCION No. 2234
 GVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR

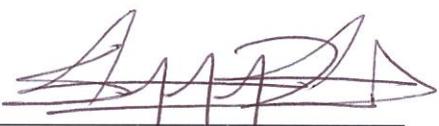
AUDITORES-KPMG, S.A.
 INSCRIPCION No. 422
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR

Cifras cotejadas con registros contables legales.
 Véase nuestra opinión sobre estos estados financieros en nuestro Informe de fecha 16 de enero de 2024

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 Año Terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

	Capital social suscrito	Capital social suscrito no pagado	Pérdidas acumuladas	Total Patrimonio
Al 01 de enero de 2022	2,400,000	-1,155,000	-915,109	329,891
Resultados integrales				
Pérdida neta del año	-	-	-3,333,061	-3,333,061
Resultado integral total del año	-	-	-3,333,061	-3,333,061
Transacciones con Accionistas				
Capital social suscrito pagado	-	1,155,000	-	1,155,000
Total cambios en el patrimonio	-	1,155,000	-3,333,061	-2,178,061
Al 31 de diciembre de 2022	2,400,000	-	-4,248,170	-1,848,170

F. 
 ERICK JOSUE SPEARS RAMOS
 Representante Legal

F. 
 CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
 Contador

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

F. 
 KPMG, S.A.
 Auditor

AUDITOR CIRO ROMULO MEJIA GONZALEZ
 INSCRIPCIÓN No. 2234
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR

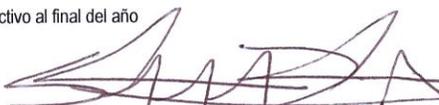
AUDITORES-KPMG-S.A.
 INSCRIPCIÓN No. 422
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR

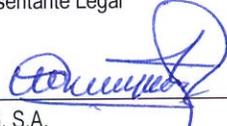
Cifras cotejadas con registros contables legales.
 Véase nuestra opinión sobre estos estados financieros en nuestro informe de fecha 16 de enero de 2024

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 Año Terminado el 31 de diciembre de 2022
 Cifras expresadas en dólares estadounidenses

	<u>31 de diciembre 2022</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:	
Pérdida neta del año	-3,333,061
Ajustes para conciliar la pérdida neta del año con el efectivo neto por las actividades de operación antes de intereses e impuestos:	
Gastos financieros	853,598
Depreciaciones	56,564
Amortizaciones	591,931
Gasto por impuesto sobre la renta	53,742
Pasivo por beneficios post empleo, netos de pago	8,341
Baja de mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo	343
<i>(Aumento) disminución en activos</i>	
Cuentas por cobrar comerciales	-90,742
Otras cuentas por cobrar	-234,518
Gastos pagados por anticipado	-82,718
<i>Aumento (disminución) en pasivos</i>	
Cuentas por pagar comerciales	664,977
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-6,392
Otras cuentas por pagar	663,960
Pasivos por beneficios post empleo	-
Pasivos del contrato de concesión	-1,031,688
Efectivo usado en las actividades de operación antes de intereses e impuestos	<u>-1,885,663</u>
Intereses pagados	-137,700
Impuestos pagados	-43,627
Efectivo neto usado de las actividades de operación	<u>-2,066,990</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición de mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo	-812,463
Adquisición de activos intangibles	-86,289
Cuentas por cobrar otorgadas a partes relacionadas	-1,893,103
Cancelación de cuentas por cobrar a partes relacionadas	274,421
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>-2,517,434</u>

Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Financiamiento obtenido de partes relacionadas	1,052,315
Pagos a partes relacionadas	-1,100,000
Préstamos bancarios obtenidos	4,234,000
Aportaciones de capital	1,155,000
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	<u>5,341,315</u>
Aumento de efectivo neto del año	756,891
Efectivo al inicio del año	30,930
Efectivo al final del año	<u>787,821</u>

F. 
 ERICK JOSUE SPEARS RAMOS
 Representante Legal

F. 
 KPMG, S.A.
 Auditor



F. 
 CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
 Contador
CONTADOR
CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
INSCRIPCIÓN No. 703
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR

Cifras cotejadas con registros contables legales.
 Véase nuestra opinión sobre estos estados financieros en nuestro informe de fecha 16 de enero de 2024.

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S.A. de C.V. ("la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S.A. de C.V. al 31 de diciembre de 2022, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis – Transacciones con Compañías Relacionadas

Llamamos la atención a la nota (12) a los estados financieros que describe que la Compañía es miembro de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, existiendo relaciones comerciales con las mismas. En consecuencia, es posible que las condiciones bajo las cuales se llevan a cabo dichas transacciones sean distintas de las condiciones con entidades independientes. Este asunto no afecta nuestra opinión sobre los estados financieros.

Otro Asunto sobre Información Comparativa

Los estados financieros de la Compañía al y por el período comprendido del 21 de octubre al 31 de diciembre de 2021, fueron auditados por otro auditor quien expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros en su informe del 20 de noviembre de 2023.

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Compañía en Relación con los Estados Financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si se tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso 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 significativos, debido a fraude o equivocación, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o equivocación y se consideran significativos si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente 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:

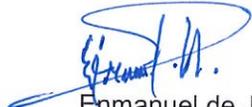
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o equivocación, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a equivocación, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.



- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial, S.A. de C.V. en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


KPMG, S.A.
Registro N° 422
Ciro Rómulo Mejía González
Representante Legal


Enmanuel de Jesús Merlos Herrera
Director Encargado de la Auditoría
Registro N° 3591

San Salvador, El Salvador
16 de enero de 2024



8

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 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

	Notas	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	4	787,821	30,930
Cuentas por cobrar comerciales	5	90,742	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	1,625,074	-
Otras cuentas por cobrar	6	186,949	1,214,062
Gastos pagados por anticipado		82,717	-
Anticipos al impuesto sobre la renta	18	43,627	-
Total activos corrientes		2,816,930	1,244,992
Activos no corrientes:			
Mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo (neto)	7	785,973	30,417
Activos intangibles	8 y 19	8,373,328	8,878,970
Otras cuentas por cobrar	6	1,261,631	-
Total activos no corrientes		10,420,932	8,909,387
Total activos		13,237,862	10,154,379
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamo bancario por pagar	9	4,255,718	-
Cuentas por pagar comerciales	10	1,064,504	399,527
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12	385,253	432,938
Otras cuentas por pagar	11	699,046	4,447
Pasivos del contrato de concesión	8 y 19	677,713	368,147
Total pasivos corrientes		7,082,234	1,205,059
Pasivos no corrientes:			
Pasivos por beneficios post empleo		9,963	1,623
Pasivos del contrato de concesión	8 y 19	7,938,975	8,616,688
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	18	54,860	1,118
Total pasivos no corrientes		8,003,798	8,619,429
Total pasivos		15,086,032	9,824,488
Patrimonio:			
Capital social suscrito	13 (a)	2,400,000	2,400,000
Capital social suscrito no pagado	13 (a)	-	(1,155,000)
Pérdidas acumuladas	13 (b)	(4,248,170)	(915,109)
Total patrimonio		(1,848,170)	329,891
Total pasivo y patrimonio		13,237,862	10,154,379

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

9

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 Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

	Notas	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Ingresos de actividades ordinarias	14	3,170,124	-
Costo de los servicios	15	(3,380,777)	-
Pérdida bruta		(210,653)	-
Gastos de administración	16	(2,471,789)	(806,626)
Otros ingresos		256,721	-
Gastos financieros	17	(853,598)	(107,365)
Pérdida antes de impuesto sobre la renta		(3,279,319)	(913,991)
Impuesto sobre la renta	18	(53,742)	(1,118)
Pérdida neta y resultado integral del año		(3,333,061)	(915,109)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



[Handwritten signature]

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)
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

	Capital social suscrito	Capital social suscrito no pagado	Pérdidas acumuladas	Total Patrimonio
Saldo 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)
Total cambios en el patrimonio	-	-	(915,109)	(915,109)
Al 31 de diciembre de 2021	2,400,000	(1,155,000)	(915,109)	329,891
Resultados integrales				
Pérdida neta del año	-	-	(3,333,061)	(3,333,061)
Resultado integral total del año	-	-	(3,333,061)	(3,333,061)
Transacciones con Accionistas				
Capital social suscrito pagado	-	1,155,000	-	1,155,000
Total cambios en el patrimonio	-	1,155,000	(3,333,061)	(2,178,061)
Al 31 de diciembre de 2022	2,400,000	-	(4,248,170)	(1,848,170)

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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

	Notas	31 de diciembre 2022	Del 21 de octubre al 31 de diciembre 2021
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Pérdida neta del año		(3,333,061)	(915,109)
Ajustes para conciliar la pérdida neta del año con el efectivo neto por las actividades de operación antes de intereses e impuestos:			
Gastos financieros	17	853,598	107,365
Depreciaciones	7	56,564	17
Amortizaciones	8	591,931	-
Gasto por impuesto sobre la renta	18	53,742	1,118
Pasivo por beneficios post empleo, netos de pago		8,341	(3,703)
Baja de mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo		343	0
(Aumento) disminución en activos			-
Cuentas por cobrar comerciales		(90,742)	-
Otras cuentas por cobrar		(234,518)	(1,214,062)
Gastos pagados por anticipado		(82,718)	-
Aumento (disminución) en pasivos			
Cuentas por pagar comerciales		664,977	399,527
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		(6,392)	-
Otras cuentas por pagar		663,960	4,447
Pasivos por beneficios post empleo		-	5,326
Pasivos del contrato de concesión		(1,031,688)	-
Efectivo usado en las actividades de operación antes de intereses e impuestos		(1,885,663)	(1,615,074)
Intereses pagados		(137,700)	(1,500)
Impuestos pagados	18	(43,627)	-
Efectivo neto usado de las actividades de operación		(2,066,990)	(1,616,574)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo	7	(812,463)	(30,434)
Adquisición de activos intangibles	8	(86,289)	-
Cuentas por cobrar otorgadas a partes relacionadas	12	(1,893,103)	-
Cancelación de cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	274,421	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(2,517,434)	(30,434)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Financiamiento obtenido de partes relacionadas	12	1,052,315	432,938
Pagos a partes relacionadas	12	(1,100,000)	-
Préstamos bancarios obtenidos	9	4,234,000	-
Aportaciones de capital	13 (a)	1,155,000	1,245,000
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		5,341,315	1,677,938
Aumento de efectivo neto del año		756,891	30,930
Efectivo al inicio del año	4	30,930	-
Efectivo al final del año	4	787,821	30,930
Información adicional sobre flujos de efectivo			
Actividades de financiamiento que no requieren del uso de efectivo			
Aumento de capital pendiente de cobro	12 y 13 (a)	-	1,155,000

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)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

1. Entidad que informa

(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 8, 14 y 19), 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 de 2022.

La Compañía es subsidiaria de Alutech, S.A. de C. V. una compañía hondureña, que a su vez es subsidiaria de Emco Enterprice, Inc. (antes Emco Holding, Inc), con domicilio en Panamá. En marzo de 2022, se realizó una reorganización societaria trasladando el control último a la compañía Emco Holding Inc., con domicilio en el Estado de Delaware, Estados Unidos de America.

(b) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), y fueron autorizados para su emisión por el presidente del Consejo de Administración de la Compañía el 15 de enero de 2024. Estos estados financieros serán sometidos a la Asamblea Ordinaria de Accionistas, para su aprobación.

2. Bases para la Preparación y Principales Políticas Contables 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 2022; 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 otros resultados integrales en un solo estado financiero: el estado de resultados y otro 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 2022 fueron preparados sobre la base de costos históricos, excepto por el valor presente de los beneficios a empleados. 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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

2.3. Moneda 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.

2.4. 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.

2.5. 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.

2.6. Medición de Valores Razonables

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:



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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

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.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no mantiene activos y pasivos financieros medidos a valor razonable.

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.

2.7. Activos Financieros

2.7.1. Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y cuentas por cobrar cuando se originaron. Todos los demás activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de negociación cuando la Compañía se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente a valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión para un elemento que no está medido al valor razonable con cambios en resultados. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.



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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

2.7.2. Clasificación y Medición Posterior

Los activos financieros se clasifican como medidos a: costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados. La clasificación se basa en el modelo de negocio de la Compañía para administrar los activos financieros.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocios para administrar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasificarán el primer día del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocios.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si: a) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales, y b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros – evaluación del modelo de negocio

La Compañía ha determinado que tienen un modelo de negocio, mantenido para cobrar: esto incluye efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas, estos activos financieros se mantienen para cobrar flujos de efectivo contractuales.

Activos financieros – evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses

Para propósitos de esta evaluación, el principal se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El interés se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Activos financieros – Medición posterior y resultados

La Compañía mide sus instrumentos financieros al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses se reconoce en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. Los pasivos financieros clasificados como otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.



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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo de dicho activo, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene el control sobre los activos transferidos.

Pasivos financieros

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas o bien cuando expiran. La Compañía también da de baja un pasivo financiero cuando sus términos son modificados y los flujos del pasivo modificado son sustancialmente diferentes, en este caso se reconoce un nuevo pasivo financiero basado en los nuevos términos al valor razonable.

En la baja de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe extinguido y la consideración pagada es reconocida en resultados.

Compensación

Un activo y pasivo financiero se compensan y el importe neto es presentado en el estado de situación financiera cuando la Compañía tenga el derecho exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.7.3. Deterioro de los activos financieros no derivados

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 provisión/probabilidad de default que se basa en la experiencia de comportamiento histórico para determinar las tasas de pérdida, ajustada por factores que consideran las variaciones esperadas a futuro con los deudores y el entorno económico.

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.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el deudor pague sus obligaciones crediticias por completo a la Compañía, sin recurso por parte de la Compañía a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 60 días o más.

17

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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Compañía está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias se miden como el valor de los montos provenientes de cobro a los clientes, que de acuerdo con la evaluación efectuada individualmente a cada saldo por cobrar se ha llegado a la conclusión que está deteriorado.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados es la siguiente:

- Mora o incumplimiento por parte de un deudor;
- Reestructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que no consideraría en otras circunstancias;
- Indicios de que un deudor o emisor se declare en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- Desaparición de un mercado activo para un instrumento debido a dificultades financieras.

El deterioro para los activos financieros medidos al costo amortizado se deduce del importe en libros bruto de los activos. Para una inversión en un instrumento de patrimonio, la evidencia objetiva del deterioro incluirá una disminución significativa o prolongada en su valor razonable por debajo de su costo.

Cancelación

El importe en libros bruto de un activo financiero se da de baja cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción de este. En el caso de los clientes individuales, la política de la Compañía es dar de baja el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora 365 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son cancelados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los importes adeudados.

2.8. 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.

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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

2.9. Mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo

Las mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición, menos su depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiese.

El costo inicial de las mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo 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 mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo.

Los costos incurridos después de que las mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo 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 las mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo 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.

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

	Vida útil estimada
Mejoras en propiedades arrendadas	4 a 5 años
Maquinaria	5 a 7 años
Mobiliario y equipo de oficina	7 años
Equipos de cómputo	5 años

2.10. Acuerdos de Concesión

La concesión se encuentra dentro del alcance de CINIIF 12 "Acuerdos de concesión de servicios". Esta interpretación requiere que la inversión en infraestructura pública no sea contabilizada como propiedad y equipo del operador, sino como un activo financiero, un intangible o una combinación de ambos, según corresponda.

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.



[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)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

En la aplicación de la mencionada interpretación, la Compañía ha concluido que, dadas las características del Contrato de Concesión, posee un activo intangible, cuyo fundamento es el siguiente:

- Activos intangibles:

La Compañía registra sus activos intangibles de acuerdo con el modelo de costo según lo define NIC 38, correspondiente a la contraprestación pagada o por pagar comprometida al inicio del contrato. Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su costo y posteriormente, se valorizan a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

El contrato de concesión suscrito entre la Concesionaria (la Compañía) 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. Bajo este acuerdo, el Gobierno controla y regula los servicios de infraestructura proporcionados por la Concesionaria y establece a quién se deben proveer estos servicios y a qué tarifas.

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 Compañía no reconoce la infraestructura como parte de sus activos fijos.

La Compañía 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 es 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.

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

Software

Los activos intangibles (Software) adquiridos en forma separada son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización y el importe acumulados de cualquier pérdida por deterioro según corresponda. La Compañía registra como gastos los activos intangibles generados internamente en los resultados del año en que se incurren, excepto los costos de desarrollo que sí son capitalizados.



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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Las vidas útiles de los activos intangibles son definidas como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vida útil finita son amortizados bajo el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas de los activos las cuales son revisadas por la Compañía anualmente. Los gastos por concepto de amortización de activos intangibles son reconocidos en los resultados del año en que se incurren. Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no son amortizados sobre una base anual, la Compañía efectúa una evaluación para identificar disminuciones en el valor realizable o cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable.

Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja un activo intangible son determinadas por la Compañía como la diferencia entre producto de la venta o disposición y el importe neto en libros del activo intangible y reconociéndolas en los resultados del año en que ocurre la transacción.

2.11. Deterioro de activos no financieros

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada año contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan, excepto cuando la pérdida por deterioro corresponde a un activo revaluado que se reconoce, entonces, en otro resultado integral.

La Compañía evalúa al cierre de cada año contable si existe algún indicio de la pérdida por deterioro del valor previamente reconocida para un activo no financiero distinto de plusvalía, ha disminuido o ya no existe. Si existiese tal indicio, la Compañía reestima el valor recuperable del activo y si es el caso, revierte la pérdida aumentando el activo hasta su nuevo valor recuperable, el cual no superará el valor neto en libros del activo antes de reconocer la pérdida por deterioro original, reconociendo el crédito en los resultados del periodo.

2.12. 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 otro resultado integral. 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 otro resultado integral.

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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

2.13. 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.

2.14. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden en función de la contraprestación especificada en un contrato con un cliente y excluyen los saldos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente, que es cuando considera que la obligación de desempeño se ha cumplido.

2.14.1. Ingresos provenientes de contratos con clientes – Prestación de servicios

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen en un punto en el tiempo, cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente.

Servicios de almacenamiento y logística de mercadería

Los ingresos por servicios de almacenamiento y logística de mercadería se reconocen cuando se transfiere al cliente el control de los productos recibidos en el almacén y el cliente ha procedido con la cancelación total de todas las tarifas correspondientes al almacenaje y servicios logísticos. Con la entrega al cliente de los productos recibidos en almacén y pagos de las tarifas, se considera cumplida la obligación de desempeño. Los ingresos por servicios de almacenamiento consisten en una tarifa de acuerdo con el tiempo de almacenaje, tipo y peso de la mercadería. Los ingresos por servicios de logística de mercaderías consisten principalmente en descarga, a estiba, aforo, rayos x, reconocimiento y carga de mercaderías y otros servicios.

Ingreso por arrendamiento

Los ingresos provienen del arrendamiento de locales y cuartos fríos a través de contratos de arrendamientos. Los cobros sobre estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son reconocidos como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo del contrato de arrendamiento.

Productos recibidos no reclamados

El proceso de desaduanaje de las cargas recibidas por la Compañía tiene un tiempo establecido de 21 días, si transcurrido este tiempo el cliente o agencia aduanera no retira la carga, éstas son catalogadas como mercancías en abandono, tal como lo estipula el Reglamento del Código Aduanero Uniforme Centroamericano (Recauca) y pasan a ser propiedad de Aduanas (Estado de El Salvador) quienes deciden el mecanismo de salida; ya sea por subasta, donación o destrucción, mientras aduanas decide el tratamiento a ser aplicado, las cargas se mantienen en las instalaciones de la Compañía. No existe un tiempo estipulado para finalizar este procedimiento y en cualquiera de los tres mecanismos establecidos por Aduanas, la percepción de ingresos para la Compañía es de entre 0% y 10% de la tarifa de servicios de almacenaje y logística.



[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)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

2.14.2. Ingresos por intereses

Los ingresos por rendimiento sobre instrumentos financieros se reconocen en proporción del tiempo transcurrido, calculados sobre los saldos promedios mensuales del principal invertido aplicando el método del tipo de interés efectivo. Los ingresos por intereses son incluidos como ingresos financieros en el estado de resultados.

2.15. Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de servicios que presta la Compañía se reconoce en resultados en la fecha en que las cargas se entregan al cliente, simultáneamente con el reconocimiento de los ingresos por la prestación de los servicios.

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.

2.16. 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.

2.17. Beneficios a Empleados

Beneficios a los empleados corrientes y no corrientes

Se reconoce un pasivo por los beneficios a empleados con respecto a los sueldos y salarios, vacaciones anuales y por enfermedades en el periodo en el cual el servicio se preste al valor descontado de los beneficios que se espera pagar a cambio del servicio.

Los pasivos reconocidos con respecto a los beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se esperan pagar por el servicio.

Pasivos por beneficios post empleo

Los empleados de la Compañía, según el tiempo de servicio de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente de El Salvador, tienen derecho a los siguientes beneficios laborales: a) beneficio por renuncia voluntaria, conforme a la Ley Regulatoria de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, sancionada el 16 de enero de 2014, los empleados, que tengan, por lo menos, dos años de servicio continuos y efectivos, 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. 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.



[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)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera por este beneficio post-empleo 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 las obligaciones post-empleo se determina, descontando los pagos de efectivo futuros estimados utilizando una tasa de interés basada en la inflación de largo plazo y una tasa real de descuento que se encuentra dentro de un rango razonable. Las pérdidas y ganancias que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan en el patrimonio en los otros resultados integrales en el año en que se producen.

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.

Planes de pensiones

Los costos de planes de pensiones de los empleados corresponden a un plan de beneficios por retiro de contribución definida, mediante el cual las compañías y los empleados efectúan aportes a un fondo de pensiones administrado por entidades del Gobierno de El Salvador, las cuales son responsables del pago de las pensiones a los empleados que se jubilan.

Los aportes que realiza la Compañía a estos planes de pensiones por retiro de los empleados de contribución definida son reconocidos como gastos al momento en que se realizan.

2.18. Impuestos

El gasto o ingreso por impuesto sobre la renta del período es el impuesto a pagar sobre las ganancias 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

2.18.1 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.

2.18.2 Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce con base al método de pasivo, sobre las diferencias temporales 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.

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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

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 temporales. 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 de resultados, 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.

2.18.3 Impuesto sobre ventas

Los ingresos por ventas son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre el valor agregado y 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.

2.19. Estimaciones Contables y Juicios Críticos

La preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables que, por definición, rara vez serán iguales a los resultados reales. La Administración también debe ejercer su juicio en la aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Esta nota proporciona una visión general de las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, al igual que partidas que tienen más probabilidades de ser materialmente ajustadas debido a estimaciones y supuestos que resulten incorrectos. Se incluye información detallada sobre cada una de estas estimaciones y juicios en otras notas junto con información en cuanto a la base del cálculo de cada partida afectada en los estados financieros.

Estimaciones y Juicios Significativos

La información sobre supuestos, incertidumbres de estimación y juicios críticos en la aplicación de políticas contables, que tienen el efecto más significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, se describen como sigue:

- Las vidas útiles y los valores residuales de las mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria y equipo (Véase Nota 7).
- Las vidas útiles de los activos intangibles y la estimación de los pasivos del contrato de concesión (Véase Notas 2.10 y 8).
- Estimación de los pasivos para beneficios post-empleo.
- Los supuestos e incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones fiscales complejas, cambios en leyes fiscales, el monto y el tiempo del ingreso gravable futuro (Véase Nota 19).

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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

3. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nuevas y Modificadas

Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas Emitidas que no Afectaron

Significativamente los Montos Reportados y sus Revelaciones en el Período Actual

La Compañía ha aplicado las normas y modificaciones detalladas a continuación, por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2022:

- Referencia al Marco Conceptual - Modificaciones a la NIIF 3.
- Enmiendas a NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes de su uso planeado.
- Contratos onerosos: costo de cumplir un contrato Modificaciones a la NIC 37.
- Mejoras anuales a las normas NIIF 2018 – 2020.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros, en relación con la presentación de las comisiones pagadas y recibidas entre el prestatario y el prestamista.
- NIIF 16 Arrendamientos.

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

Nuevas NIIF, Interpretaciones y Enmiendas Emitidas Aplicables con Posterioridad a la Fecha de Presentación de los Estados Financieros

Ciertas nuevas normas, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para períodos de reporte al 31 de diciembre de 2022, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía y, además, no se espera que estas normas, modificaciones o interpretaciones tengan un impacto material para la entidad en los períodos de reportes futuros:

- Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28: Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.
- Modificaciones a la NIC 1 - Clasificación de pasivos como corrientes y no corrientes.
- Enmiendas a la NIC 1 Presentación de Estados financieros y al Documento de Práctica de las NIIF No 2 Realización de Juicios sobre Materialidad - Revelación de Políticas Contables.
- 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.

4. Efectivo

El efectivo se detalla a continuación:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Efectivo en caja		
Denominado en dólares estadounidenses	8,659	1,200
Efectivo en cuentas corrientes		
Denominado en dólares estadounidenses	779,162	29,730
Total	787,821	30,930



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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

La Compañía mantiene cuentas corrientes en diversas entidades financieras locales, denominadas en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

5. Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se detallan a continuación:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Cuentas por cobrar a clientes	90,742	-

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden de 30 hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

A continuación, se presenta la información sobre los saldos de cuentas por cobrar de acuerdo con su vencimiento:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Al corriente	89,698	-
Entre 30 días	496	-
Entre 30 y 60 días	145	-
Entre 60 y 90 días	300	-
Entre 90 y 120 días	103	-
Total	90,742	-

La estimación para deterioro de cuentas por cobrar comerciales se determina de acuerdo con las políticas establecidas por la Administración y las pérdidas esperadas se reconocen considerando, la evidencia de dificultades financieras del deudor, el historial de pérdidas y otros factores de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro a la fecha del estado de situación financiera.

La Administración de la Compañía considera que no es necesario registrar una estimación para deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022, debido a que no existe ningún riesgo de irrecuperabilidad



[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)

Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022***Cifras expresadas en dólares estadounidenses***6. Otras Cuentas por Cobrar**

Las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Prima de explotación (a)	1,261,631	1,200,000
Impuesto sobre las ventas (b)	184,176	14,062
Empleados	2,773	-
Total	1,448,580	1,214,062
Otras cuentas por cobrar - corriente	186,949	1,214,062
Otras cuentas por cobrar - no corriente	1,261,631	-
	1,448,580	1,214,062

- (a) Corresponde principalmente a dos fianzas entregadas a la Comisión Ejecutiva Portuaria Autónoma, para poder ejercer la explotación del negocio y comenzar con la construcción de las infraestructuras (Nota 19).
- (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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

7. Mejoras en Propiedades Arrendadas, Maquinaria, Mobiliario y Equipo (Neto)

Un resumen de las mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo (neto) se presenta a continuación:

Costo:	Mejoras en propiedades arrendadas	Maquinaria	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipos de Computo	Activos en proceso	Total
Saldos al 21 de octubre de 2021	-	-	-	-	-	30,434
Adiciones	-	-	-	30,434	-	30,434
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	-	-	30,434	-	812,463
Adiciones	51,691	59,992	12,730	342,901	345,149	(1,030)
Retiros	-	(385)	(645)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	51,691	59,607	12,085	373,335	345,149	841,867
Depreciación acumulada:						
Saldos al 21 de octubre de 2021	-	-	-	-	-	-
Depreciación del año	-	-	-	(17)	-	(17)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	-	-	(17)	-	(17)
Depreciación del año	(3,640)	(7,407)	(1,725)	(43,792)	-	(56,564)
Retiros	-	42	645	-	-	687
Saldos al 31 de diciembre de 2022	(3,640)	(7,365)	(1,080)	(43,809)	-	(55,894)
Valores netos en libros:						
Al 31 de diciembre de 2022	48,051	52,242	11,005	329,526	345,149	785,973
Al 31 de diciembre de 2021	-	-	-	30,417	-	30,417



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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

(i) Pérdidas por deterioro

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administración considera que no existen indicios de deterioro de las mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo, por lo que no es necesario constituir ninguna estimación para deterioro de estos activos a la fecha del estado de situación financiera.

(ii) Depreciación como costos y gastos de operación

El gasto de depreciación por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, y fue distribuido en el estado de resultados como se muestra continuación:

	31 de diciembre 2022	Del 21 de octubre al 31 de diciembre 2021
Gastos de administración (Nota 16)	38,775	17
Costo de los servicios (Nota 15)	17,789	-
Total	56,564	17

(iii) Descripción de las principales adiciones

Al 31 de diciembre de 2022, las adiciones incluyen principalmente: i) instalaciones de punto de acceso red de internet por US\$118,118, ii) mejoras en propiedades arrendadas por US\$51,691, iii) equipos de video vigilancia por US\$41,122 y iv) suministro de instalación fibra óptica, servidores de red, firewall, puertos de acceso, equipos de cómputo y laptops por US\$256,383.

8. Activos Intangibles (Neto) y Pasivos del Contrato de Concesión

Importes reconocidos en el estado de situación financiera

Activos Intangible (Neto)

Los activos intangibles (neto), principalmente por concesión en el que la Compañía es operario, se detallan a continuación:



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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

	Contrato de concesión	Intangibles en proceso	Total
Costo:			
Saldos al 21 de octubre de 2021	-	-	-
Adiciones	8,878,970	-	8,878,970
Saldos al 31 de diciembre de 2021	8,878,970	-	8,878,970
Adiciones	-	86,289	86,289
Saldo al 31 de diciembre de 2022	8,878,970	86,289	8,965,259
Amortización acumulada:			
Saldos al 21 de octubre de 2021	-	-	-
Amortización del año	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	-	-
Amortización del año (Nota 15)	(591,931)	-	(591,931)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(591,931)	-	(591,931)
Valores netos en libros:			
Al 31 de diciembre de 2022	8,287,039	86,289	8,373,328
Al 31 de diciembre de 2021	8,878,970	-	8,878,970

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde al activo intangible del contrato de concesión público-privado sobre la operación de la terminal de carga del Aeropuerto Internacional de El Salvador San Oscar Arnulfo Romero y Galdámez.

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 2022	31 de diciembre 2021
Pasivos del contrato de concesión	7.50%	30-03-37	8,616,688	8,984,835
Total			8,616,688	8,984,835
Menos - vencimientos a un año o menos			677,713	368,147
Pasivos del contrato de concesión - no corriente			7,938,975	8,616,688

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde al pasivo financiero relacionado al contrato de concesión, el cual considera los pagos de la Fase 1 por canon fijo, canon variable, inversiones realizadas, estudios y estructuración del proyecto.



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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

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

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Al inicio del año	8,984,835	-
Adiciones	-	8,878,970
Intereses devengados	663,541	105,865
Cancelaciones	(1,031,688)	
Al final del año	8,616,688	8,984,835

Importes reconocidos en el estado de resultados

El estado de resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y por el período comprendido del 21 de octubre al 31 de diciembre de 2021, incluye los siguientes importes relativos al contrato de concesión:

	31 de diciembre 2022	Del 21 de octubre al 31 de diciembre 2021
Gasto financiero de la concesión (Nota 17)	663,541	105,865
Gasto de amortización (Nota 15)	591,931	-
	1,255,472	105,865

9. Préstamo Bancario por Pagar

Un resumen del préstamo bancario por pagar se presenta a continuación:

	Tasa de interés	Vencimiento	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Banco Hipotecario de El Salvador	7.50%	30/06/2026	4,255,718	-
Total			4,255,718	-
Menos - vencimientos a un año o menos			4,255,718	-
Préstamo bancario por pagar - no corriente			-	-

Este préstamo contiene restricciones relacionadas al cumplimiento de razones financieras y entrega de información financiera, que de no cumplirse o remediarse en un plazo determinado a satisfacción de los acreedores, podrían considerarse como causa de vencimiento anticipado a corto plazo. Las razones financieras se calculan de acuerdo con las fórmulas establecidas en el contrato de crédito.

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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Las principales condiciones y razones financieras se detallan a continuación:

- Presentar una relación de liquidez, cuya fórmula es: la relación total activos corrientes/pasivos corrientes y deberá ser igual o mayor a 0.5.
- Con relación con el *Leverage* (total pasivo/total patrimonio): deberá ser igual o inferior a cuatro veces.
- En cuanto al ratio de cobertura del servicio de la deuda (EBITDA/servicio de la deuda), no debe ser menor de 1 por la vida del financiamiento.
- La rentabilidad neta deberá ser igual o mayor al 3% de los ingresos brutos.
- Presentar una rentabilidad sobre activos mayor o igual al 3% del total de activos.
- La rentabilidad sobre el patrimonio deberá ser igual o mayor al 10%.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no ha cumplido con los *covenants* conforme al Contrato de Préstamo, por lo que ha procedido a presentar la deuda como exigible en el corto plazo. La Compañía no ha obtenido la dispensa por parte de la entidad bancaria.

Los intereses devengados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 ascienden a US\$165,600 (Nota 17).

El movimiento del año del préstamo bancario por pagar se presenta a continuación:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Al inicio del año	-	-
Adiciones	4,380,000	-
Costo incurrido por financiamiento	(146,000)	-
Amortizaciones	21,718	-
Al final del año	4,255,718	-

10. Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales se detallan a continuación:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Proveedores nacionales	775,926	109,609
Proveedores extranjeros	288,578	289,918
Total	1,064,504	399,527

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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

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.

11. Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar comerciales se detallan a continuación:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Retenciones por pagar (a)	645,582	2,982
Intereses por pagar	27,900	-
Acreedores varios	15,340	1,465
Anticipos de clientes	10,224	-
Total	699,046	4,447

(a) Las retenciones por pagar corresponden principalmente a las retenciones de impuesto sobre la renta a sujetos no domiciliados por US\$409,979 y retenciones de impuestos sobre las ventas a sujetos no domiciliados por US\$179,378.

Las otras cuentas por pagar no generan intereses, no están sujetos a ningún descuento por pronto pago, y tienen un plazo entre 30 y 45 días después de la fecha del estado de situación financiera.

12. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

la Compañía es miembro de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, existiendo relaciones comerciales con las mismas. En consecuencia, es posible que las condiciones bajo las cuales se llevan a cabo dichas transacciones sean distintas de las condiciones con entidades independientes.

El accionista principal de la Compañía es Alutech, S.A. de C.V., con domicilio en Honduras, perteneciente al grupo de compañías subsidiarias poseídas por EMCO Holding Inc. parte controladora última del Grupo.



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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

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

Cuentas por cobrar:

		31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
	Relación		
	-	-	-
Alutech S.A de C.V.	(a) Controladora	1,563,396	-
Adimex Guatemala S.A de C.V.	(a) Otra parte relacionada	61,678	-
Total		1,625,074	-

Cuentas por pagar:

		31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
	Relación		
Cuentas por pagar comerciales:			
Alutech S.A de C.V.	Controladora	6,392	-
Otras cuentas por pagar:			
Adimex Honduras S.A de C.V.	(b) Accionista	378,861	432,938
Total		385,253	432,938

- a) Al 31 de diciembre de 2022, el saldo corresponde al préstamo otorgado, el cual no devenga intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.
- b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las cuentas por pagar corresponden a financiamientos recibidos de Adimex, S.A de C.V. (Honduras), los cuales no devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimiento.

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

	31 de diciembre 2022	Del 21 de octubre al 31 de diciembre 2021
Financiamiento otorgado a partes relacionadas	1,893,103	
Abono recibido-préstamo	(1,429,421)	-
Financiamiento recibido de partes relacionadas	1,152,449	432,938
Abono realizado-financiamiento	(1,100,000)	-
Pagos a proveedores y acreedores por cuenta y orden de compañía relacionada	106,526	-
Gastos por servicios corporativos prestados	(6,392)	-

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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Términos y condiciones de las transacciones con partes relacionadas

Las ventas y compras de bienes y servicios entre partes relacionadas son efectuadas a precios previamente pactados entre las partes. Las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas no tienen garantías, no generan intereses y son recuperables o pagaderas en efectivo. Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas y son recuperables o pagaderas en la moneda funcional de los estados financieros.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y durante el período comprendido del 21 de octubre al 31 de diciembre 2021, la Compañía no ha registrado ninguna pérdida relacionada con la recuperación de las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Compensaciones al personal clave

El personal clave incluye gerentes claves. Un resumen del gasto relacionado de las compensaciones al personal clave de la Compañía se detalla a continuación:

	31 de diciembre 2022	Del 21 de octubre al 31 de diciembre 2021
Beneficios a los empleados a corto plazo	43,500	-
Beneficios post-empleo	3,484	-
Total	46,984	-

13. Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social emitido, suscrito y pagado de la Compañía está representado por 1,000 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de US\$2,400 cada una.

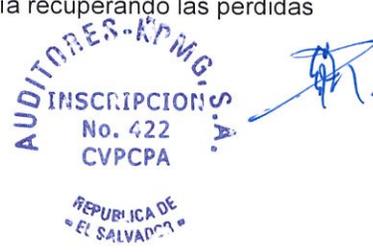
A la fecha de constitución de la Compañía el capital social pagado asciende a US\$1,245,000 quedando pendiente un importe por cobrar a la Controladora de US\$1,155,000 (Nota 12). En enero 2022, el capital social suscrito y no pagado de US\$1,155,000, fue pagado en su totalidad.

(b) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 corresponden a pérdidas acumuladas las cuales ascienden a US\$4,748,170 y US\$915,109, respectivamente, las que exceden el capital social y de acuerdo con el Código de Comercio de El Salvador, las pérdidas de las tres cuartas partes del capital social representan causal de disolución; sin embargo, esta disolución no es automática, y requiere reconocimiento previo en Junta General de Accionistas en el supuesto que los accionistas decidan no continuar con las operaciones, lo cual no es el caso de la Compañía por lo que se comenta a continuación:

La Administración de la Compañía tiene planes de mantener la Compañía como negocio en marcha de forma indefinida, contando con un plan por parte de Alutech, S.A. de C.V. como accionista de la sociedad, de apoyo patrimonial, comercial y financiero que sea necesario, para garantizar la continuidad de las operaciones y compromisos.

La Administración ha realizado las proyecciones financieras para los próximos 13 años (período restante de la Fase 1), en las cuales obtendrán utilidades, y estaría recuperando las pérdidas antes mencionadas en el ejercicio 2031.



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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

(c) 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 2022 y 2021, la Compañía no ha calculado reserva legal dado que presenta pérdidas netas en cada período.

14. Ingresos de Actividades Ordinarias

a) Ingresos procedentes de contratos con clientes

En la siguiente tabla, los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes se desagregan por mercado geográfico primario (El Salvador), tipo de cliente y oportunidad del reconocimiento de ingresos.

	31 de diciembre 2022	Del 21 de octubre al 31 de diciembre 2021
Ingresos por segmento		
Servicios de almacenamiento de carga	2,843,445	-
Arrendamientos	211,064	-
Otros servicios	115,615	-
Total	3,170,124	-
Por tipo de cliente		
Terceros	3,170,124	-
Momento del reconocimiento de ingresos		
En un punto en el tiempo	3,170,124	-

b) Activos y pasivos por contrato relacionados con contratos con clientes

La Compañía ha reconocido los activos y pasivos por contratos relacionados con contratos con clientes:

	Notas	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Activos por contratos			
Cuentas por cobrar comerciales	5	90,742	-
Total de activos del contrato		90,742	-
Pasivos por contratos			
Anticipos de clientes	11	10,224	-
Total pasivos por contratos		10,224	-



37

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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

15. Costo de los Servicios

Los costos de los servicios se detallan a continuación:

	31 de diciembre 2022	Del 21 de octubre al 31 de diciembre 2021
Canon de operaciones aduanales	383,585	-
Honorarios profesionales	851,359	-
Amortizaciones (Nota 8)	591,931	-
Sueldos y salarios	498,069	-
Beneficios a empleados	276,877	-
Seguridad y vigilancia	236,880	-
Energía eléctrica y agua potable	170,199	-
Alquileres	91,703	-
Reparación y mantenimiento	69,990	-
Seguros	49,586	-
Publicidad y mercadeo	41,919	-
Depreciaciones (Nota 7)	17,789	-
Otros	100,890	-
Total	3,380,777	-

16. Gastos de Administración

Los gastos de administración se detallan a continuación

	31 de diciembre 2022	Del 21 de octubre al 31 de diciembre 2021
Sueldos, salarios y comisiones	359,423	52,996
Honorarios profesionales	78,688	687,712
Beneficios a empleados	78,009	9,127
Gastos de viaje	66,895	45,610
Alquileres	62,942	-
Cuotas patronales	43,701	1,830
Impuestos y permisos	37,271	-
Depreciaciones (Nota 7)	38,775	17
Reparaciones y mantenimientos	15,840	5,337
Gastos de investigación previo al acuerdo de concesión	1,504,671	-
Otros	185,574	3,997
Total	2,471,789	806,626

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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

17. Gastos financieros

Los gastos financieros se detallan a continuación:

	31 de diciembre 2022	Del 21 de octubre al 31 de diciembre 2021
Gastos financieros de la concesión (Nota 8)	663,541	105,865
Intereses bancarios (Nota 9)	165,600	-
Comisiones bancarias	24,457	1,500
Total	<u>853,598</u>	<u>107,365</u>

18. Impuesto Sobre la Renta

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

	31 de diciembre 2022	Del 21 de octubre al 31 de diciembre 2021
Impuesto sobre la renta diferido	53,742	1,118
Impuesto sobre la renta	<u>53,742</u>	<u>1,118</u>

Impuesto sobre la renta corriente

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y del periodo del 21 de octubre al 31 de diciembre 2021 no se registró gasto por impuesto sobre la renta corriente, debido a que la Compañía obtuvo pérdida fiscal.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía acumula un remanente de impuesto sobre la renta de US\$ 43,627, al 31 de diciembre de 2021, no se realizaron pagos sobre la renta debido a que la Compañía empezó a operar en mayo de 2022.



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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Impuesto sobre la renta diferido

A continuación, se detalla el movimiento en el pasivo neto por impuesto sobre la renta diferido y la descripción de las diferencias temporarias que le dieron origen al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Estado de Situación Financiera		Estado de Resultados	
	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021	31 de diciembre 2022	Del 21 de octubre al 31 de diciembre 2021
Activos por impuesto sobre la renta diferido:				
Otras cuentas por pagar	8,370	-	(8,370)	-
Pasivos por beneficios post-empleo	2,990	-	(2,990)	-
Total	11,360	-	(11,360)	-
Pasivos por impuesto sobre la renta diferido:				
Mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria y equipo	(28,935)	(7)	28,928	7
Préstamos bancarios por pagar	(37,285)	-	37,285	-
Pasivos por beneficios post-empleo	-	(1,111)	(1,111)	1,111
Total	(66,220)	(1,118)	65,102	1,118
Pasivo por impuestos sobre la renta diferido (neto)	<u>(54,860)</u>	<u>(1,118)</u>		
Gasto por impuesto sobre la renta diferido			<u>53,742</u>	<u>1,118</u>

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

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Saldo inicial	(1,118)	-
Movimiento del impuesto sobre la renta diferido - resultado del año	(53,742)	(1,118)
Saldo final	(54,860)	(1,118)



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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

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 la 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

Reserva Legal

La reserva legal de las sociedades domiciliadas que se constituya sobre las utilidades netas de cada ejercicio, hasta el límite mínimo determinado en las leyes o por las oficinas gubernamentales competentes, según la naturaleza de la sociedad.

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 (US\$150,000), los cuales aplicaran 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 (US\$571,429.00). El incumplimiento de la presentación del informe o declaración señalados precedentemente genera la infracción tipificada en el 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.

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.



41

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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

En opinión de la Administración de la Compañía, la sociedad no ha alcanzado los requisitos para la aplicación de la normativa, por tanto, no existe un impacto significativo sobre la determinación del impuesto sobre la renta de los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 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 y el periodo 2022.

19. 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 firma 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 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 deberá estar vigente durante todo el periodo de construcción. Terminadas la totalidad de las obras de la fase uno 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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

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 (Nota 6) 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 (14) 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 dos. Terminada la totalidad de las obras de la fase dos, materializada su recepción definitiva y cuando la Compañía haya entregado la garantía de explotación de la Fase dos, 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 dos y materializada su recepción definitiva, por un valor total equivalente al diez por ciento 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 dos, 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 recibirá la infraestructura, Adimex 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 dos, 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.



[Handwritten signature]

43

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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

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;
- 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 con el objetivo asegurar que el subcontratista operador sea el responsable de la prestación de los servicios regulados las bases de licitación durante toda la vigencia del Contrato de Concesión por un monto de US\$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 un monto anual de US\$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 uno. En caso de activarse la Fase dos, deberá efectuar un pago anual de US\$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 dos; US\$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 dos, y; US\$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 Contrato.

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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

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.

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

- a) Pago por inversiones: por concepto de inversiones realizadas por un monto de US\$3,218,000 a pagar de forma proporcional durante los cuatro primeros años de la fase uno.
- 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 el valor de US\$227,188 más el Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA). En caso se ejecute la fase dos, este pago será equivalente a US\$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.

Cuando falten 24 meses para la terminación del 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 US\$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, por lo cual, el canon se comenzó a pagar en el año 2023.

20. Objetivos y Políticas de Gestión de los Riesgos Financieros

Los principales instrumentos financieros de la Compañía consisten en efectivo, cuentas por cobrar y pagar comerciales, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar, préstamo bancario por pagar y pasivos del contrato de concesión. El propósito fundamental de estos instrumentos financieros es proveer finanzas para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene otros activos y pasivos financieros de origen misceláneo, que surgen directamente de sus operaciones.

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:



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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

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.

- **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 ingresos o gastos están denominados en una moneda diferente a la moneda funcional de la Compañía.

En El Salvador, el Banco Central es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas. Los tipos de cambio de compra y venta son establecidos por las instituciones financieras autorizadas de acuerdo con la oferta y demanda del mercado.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no mantiene operaciones con una moneda distinta a la funcional.

- **Riesgo de tasa de interés**

La Compañía mantiene activos que generan 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 de su exposición debe de 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 2022, el préstamo bancario por pagar que adeuda la Compañía se encuentra sujeta a tasa fija (Nota 9).

La siguiente tabla resumen presenta un análisis de sensibilidad del efecto en los resultados de la Compañía antes de impuesto sobre la renta, derivado de una variación razonable en las tasas de interés a las que están sujetas sus obligaciones financieras, basado el cambio en puntos:

	Variación de la tasa de interés	Efecto en resultados
Al 31 de diciembre de 2022		
Dólar estadounidense	+0.1	(31,918)
Dólar estadounidense	-0.1	31,918

- **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.



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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

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.

En el caso que la Compañía no cuente en un momento determinado con los recursos necesarios para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, cuenta con varias líneas de crédito con instituciones financieras y que, debido a su solvencia económica, ha conseguido adquirir préstamos de corto y largo plazo a tasas de mercado.

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

Al 31 de diciembre de 2022:	Menos de 1 año	De 2 a 3 años	Mayor de 4 años	Total de flujos de efectivo contractuales	Valor en Libros
Préstamo bancario por pagar	4,255,718	-	-	4,255,718	4,255,718
Cuentas por pagar comerciales	1,064,504	-	-	1,064,504	1,064,504
Cuentas por pagar a partes relacionadas	385,253	-	-	385,253	385,253
Otras cuentas por pagar	27,900	-	-	27,900	27,900
Pasivo del contrato de concesión	1,304,500	3,859,000	7,750,000	12,913,500	8,616,688
Total	7,037,875	3,859,000	7,750,000	18,646,875	14,350,063

Al 31 de diciembre de 2021:	Menos de 1 año	De 2 a 3 años	Mayor de 4 años	Total de flujos de efectivo contractuales	Valor en Libros
Cuentas por pagar comerciales	399,527	-	-	399,527	399,527
Cuentas por pagar a partes relacionadas	432,938	-	-	432,938	432,938
Otras cuentas por pagar	1,465	-	-	1,465	1,465
Pasivo del contrato de concesión	1,031,688	4,413,500	8,500,000	13,945,188	8,984,835
Total	1,865,618	4,413,500	8,500,000	14,779,118	9,818,765

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 o contrato de compra 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 y depósitos en bancos la Compañía al 31 de diciembre 2022, concentra el total de sus saldos en entidades financieras locales, las cuales mantienen una calificación de riesgo dentro de "AA" y "AA-". La Compañía no estima pérdidas significativas que surjan de este riesgo debido a que se trata de entidades con prestigio crediticio.

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 año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Banco	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021	Escala	Calificadora
Banco Promerica, S.A. El Salvador	AA-	AA-	ESV	Pacific Credit Rating
Banco Hipotecario El Salvador, S.A.	AA	AA	ESV	Pacific Credit Rating
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	AA-	AA-	ESV	SC Riesgo

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 2022 y 2021, no existe una concentración importante de riesgo crediticio y la máxima exposición está representada por el saldo registrado como se indica en la Nota 5. 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.

21. Mediciones del Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Como se indica en las Notas 2.7 y 2.8 los principales instrumentos financieros de la Compañía consisten en efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, pasivos del contrato de concesión y otras cuentas por pagar.

El siguiente cuadro muestra una comparación por clase, 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 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	Valor registrado	Valor razonable	Valor registrado	Valor razonable
Activos financieros:				
Efectivo	787,821	787,821	30,930	30,930
Cuentas por cobrar comerciales	90,742	90,742	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,625,074	1,625,074	1,155,000	1,155,000
Total	2,503,637	2,503,637	1,185,930	1,185,930
Pasivos financieros				
Préstamo bancario por pagar	4,255,718	4,255,718	-	-
Cuentas por pagar comerciales	1,064,504	1,064,504	399,527	399,527
Cuentas por pagar a partes relacionadas	385,253	385,253	432,938	432,938
Otras cuentas por pagar	27,900	27,900	1,465	1,465
Pasivos del contrato de concesión	8,616,688	7,535,649	8,984,835	6,835,945
Total	14,350,063	13,269,024	9,818,765	7,669,875



[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)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

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 utilizando como razón financiera preponderante la razón resultante de dividir el pasivo neto entre la sumatoria del pasivo neto y el capital (capital social común, acciones preferidas y patrimonio atribuible a los accionistas), procurando mantener una razón financiera que oscila entre el 20% y 30%.

Al 31 de diciembre de 2022, la razón financiera es de 26.20%. Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía no mantenía deuda financiera, como se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre 2022</u>
Préstamos	4,255,718
Menos – Efectivo	<u>(787,821)</u>
Deuda Total	<u>3,467,897</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>13,237,862</u>
Razón de pasivo neto a capital neto	<u>26.20%</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. Al 31 de diciembre de 2022, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

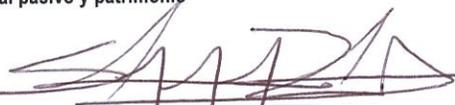


Adimex El Salvador, Sociedad de Propósito Especial S. A. de C. V.
 (Subsidiaria de Alutech S. A de C. V., con domicilio en Honduras)
 Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

31 de diciembre 2022

Activos	
Activos corrientes:	
Efectivo	787,821
Cuentas por cobrar comerciales	90,742
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,625,074
Otras cuentas por cobrar	186,949
Gastos pagados por anticipado	82,717
Anticipos al impuesto sobre la renta	43,627
Total activos corrientes	2,816,930
Activos no corrientes:	
Mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo (neto)	785,973
Activos intangibles	8,373,328
Otras cuentas por cobrar	1,261,631
Total activos no corrientes	10,420,932
Total activos	13,237,862
Pasivos y patrimonio	
Pasivos corrientes:	
Préstamo bancario por pagar	4,255,718
Cuentas por pagar comerciales	1,064,504
Cuentas por pagar a partes relacionadas	385,253
Otras cuentas por pagar	699,046
Pasivos del contrato de concesión	677,713
Total pasivos corrientes	7,082,234
Pasivos no corrientes:	
Pasivos por beneficios post empleo	9,963
Pasivos del contrato de concesión	7,938,975
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	54,860
Total pasivos no corrientes	8,003,798
Total pasivos	15,086,032
Patrimonio:	
Capital social suscrito	2,400,000
Pérdidas acumuladas	-4,248,170
Total patrimonio	-1,848,170
Total pasivo y patrimonio	13,237,862

F. 
 ERICK JOSUE SPEARS RAMOS
 Representante Legal

F. 
 KPMG, S.A.
 Auditor



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

Cifras cotejadas con registros contables legales.
 Véase nuestra opinión sobre estos estados financieros en nuestro informe de fecha 16 de enero de 2024.

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

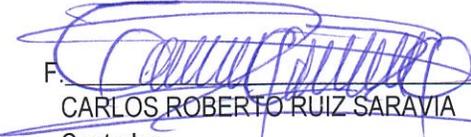
(Subsidiaria de Alutech S. A de C. V., con domicilio en Honduras)

Estado del Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de diciembre de 2022**Cifras expresadas en dólares estadounidenses**

	<u>31 de diciembre 2022</u>
Ingresos de actividades ordinarias	3,170,124
Costo de los servicios	-3,380,777
Pérdida bruta	<u>-210,653</u>
Gastos de administración	-2,471,789
Otros ingresos	256,721
Gastos financieros	-853,598
Pérdida antes de impuesto sobre la renta	<u>-3,279,319</u>
Impuesto sobre la renta	-53,742
Pérdida neta y resultado integral del año	<u><u>-3,333,061</u></u>

F. 
 ERICK JOSUE SPEARS RAMOS
 Representante Legal

F. 
 CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
 Contador

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

F. 
 KPMG, S.A.
 Auditor

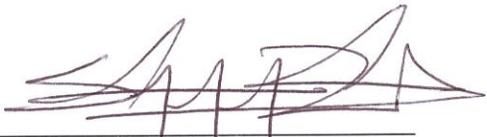
AUDITOR-CIRO ROMULO MEJIA GONZALEZ
INSCRIPCIÓN
No. 2234
CVPCPA
REPUBLICA DE
EL SALVADOR

AUDITORES-KPMG, S.A.
INSCRIPCIÓN
No. 422
CVPCPA
REPUBLICA DE
EL SALVADOR

Cifras cotejadas con registros contables legales.
 Véase nuestra opinión sobre estos estados
 financieros en nuestro informe de
 fecha 16 de enero de 2024

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 Año Terminado el 31 de diciembre de 2022
 Cifras expresadas en dólares estadounidenses

	Capital social suscrito	Capital social suscrito no pagado	Pérdidas acumuladas	Total Patrimonio
Al 01 de enero de 2022	2,400,000	-1,155,000	-915,109	329,891
Resultados integrales				
Pérdida neta del año	-	-	-3,333,061	-3,333,061
Resultado integral total del año	-	-	-3,333,061	-3,333,061
Transacciones con Accionistas				
Capital social suscrito pagado	-	1,155,000	-	1,155,000
Total cambios en el patrimonio	-	1,155,000	-3,333,061	-2,178,061
Al 31 de diciembre de 2022	2,400,000	-	-4,248,170	-1,848,170

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. 
 KPMG, S.A.
 Auditor

AUDITOR-CIRO ROMULO MEJIA GONZALEZ
 INSCRIPCION No. 2234
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR

AUDITORES-KPMG S.A.
 INSCRIPCION No. 422
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR

Cifras cotejadas con registros contables legales.
 Véase nuestra opinión sobre estos estados financieros en nuestro informe de fecha 16 de enero de 2024

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 Año Terminado el 31 de diciembre de 2022
 Cifras expresadas en dólares estadounidenses

31 de diciembre 2022

Flujos de efectivo por actividades de operación:

Pérdida neta del año -3,333,061

Ajustes para conciliar la pérdida neta del año con el efectivo neto por las actividades de operación antes de intereses e impuestos:

Gastos financieros 853,598
 Depreciaciones 56,564
 Amortizaciones 591,931
 Gasto por impuesto sobre la renta 53,742
 Pasivo por beneficios post empleo, netos de pago 8,341
 Baja de mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo 343

(Aumento) disminución en activos

Cuentas por cobrar comerciales -90,742
 Otras cuentas por cobrar -234,518
 Gastos pagados por anticipado -82,718

Aumento (disminución) en pasivos

Cuentas por pagar comerciales 664,977
 Cuentas por cobrar a partes relacionadas -6,392
 Otras cuentas por pagar 663,960
 Pasivos por beneficios post empleo -
 Pasivos del contrato de concesión -1,031,688

Efectivo usado en las actividades de operación antes de intereses e impuestos

-1,885,663

Intereses pagados -137,700
 Impuestos pagados -43,627

Efectivo neto usado de las actividades de operación

-2,066,990

Flujos de efectivo de las actividades de inversión:

Adquisición de mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo -812,463
 Adquisición de activos intangibles -86,289
 Cuentas por cobrar otorgadas a partes relacionadas -1,893,103
 Cancelación de cuentas por cobrar a partes relacionadas 274,421

Efectivo neto usado en las actividades de inversión

-2,517,434

Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:

Financiamiento obtenido de partes relacionadas 1,052,315
 Pagos a partes relacionadas -1,100,000
 Préstamos bancarios obtenidos 4,234,000
 Aportaciones de capital 1,155,000

Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento

5,341,315

Aumento de efectivo neto del año

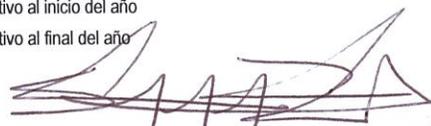
756,891

Efectivo al inicio del año

30,930

Efectivo al final del año

787,821

F. 
 ERICK JOSUE SPEARS RAMOS
 Representante Legal

F. 
 KPMG, S.A.
 Auditor

AUDITORES-KPMG S.A.
 INSCRIPCIÓN No. 422
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR

AUDITOR-CIRO ROMULO MEJIA GONZALEZ
 INSCRIPCIÓN No. 2234
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR

F. 
 CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
 Contador
 CONTADOR
 CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
 INSCRIPCIÓN No. 703
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR

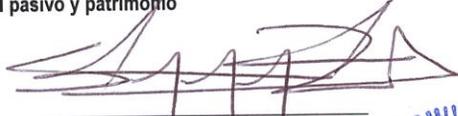
Cifras cotejadas con registros contables legales.
 Véase nuestra opinión sobre estos estados financieros en nuestro Informe de fecha 14 de enero de 2024.

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 2022

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

31 de diciembre 2022

	31 de diciembre 2022
Activos	
Activos corrientes:	
Efectivo	787,821
Cuentas por cobrar comerciales	90,742
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,625,074
Otras cuentas por cobrar	186,949
Gastos pagados por anticipado	82,717
Anticipos al impuesto sobre la renta	43,627
Total activos corrientes	2,816,930
Activos no corrientes:	
Mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo (neto)	785,973
Activos intangibles	8,373,328
Otras cuentas por cobrar	1,261,631
Total activos no corrientes	10,420,932
Total activos	13,237,862
Pasivos y patrimonio	
Pasivos corrientes:	
Préstamo bancario por pagar	4,255,718
Cuentas por pagar comerciales	1,064,504
Cuentas por pagar a partes relacionadas	385,253
Otras cuentas por pagar	699,046
Pasivos del contrato de concesión	677,713
Total pasivos corrientes	7,082,234
Pasivos no corrientes:	
Pasivos por beneficios post empleo	9,963
Pasivos del contrato de concesión	7,938,975
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	54,860
Total pasivos no corrientes	8,003,798
Total pasivos	15,086,032
Patrimonio:	
Capital social suscrito	2,400,000
Pérdidas acumuladas	-4,248,170
Total patrimonio	-1,848,170
Total pasivo y patrimonio	13,237,862

F. 
 ERICK JOSUE SPEARS RAMOS
 Representante Legal

F. 
 KPMG, S.A.
 Auditor

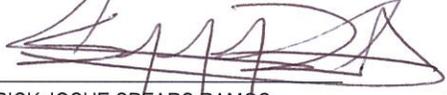


F. 
 CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
 Contador
 CONTADOR CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
 INSCRIPCIÓN No. 703 CVPCPA
 REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Cifras cotejadas con registros contables legales.
 Véase nuestra opinión sobre estos estados financieros en nuestro informe de fecha 16 de enero de 2024

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 Año Terminado el 31 de diciembre de 2022
Cifras expresadas en dólares estadounidenses

	<u>31 de diciembre 2022</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:	
Pérdida neta del año	-3,333,061
Ajustes para conciliar la pérdida neta del año con el efectivo neto por las actividades de operación antes de intereses e impuestos:	
Gastos financieros	853,598
Depreciaciones	56,564
Amortizaciones	591,931
Gasto por impuesto sobre la renta	53,742
Pasivo por beneficios post empleo, netos de pago	8,341
Baja de mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo	343
<i>(Aumento) disminución en activos</i>	
Cuentas por cobrar comerciales	-90,742
Otras cuentas por cobrar	-234,518
Gastos pagados por anticipado	-82,718
<i>Aumento (disminución) en pasivos</i>	
Cuentas por pagar comerciales	664,977
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-6,392
Otras cuentas por pagar	663,960
Pasivos por beneficios post empleo	-
Pasivos del contrato de concesión	-1,031,688
Efectivo usado en las actividades de operación antes de intereses e impuestos	-1,885,663
Intereses pagados	-137,700
Impuestos pagados	-43,627
Efectivo neto usado de las actividades de operación	-2,066,990
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición de mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipo	-812,463
Adquisición de activos intangibles	-86,289
Cuentas por cobrar otorgadas a partes relacionadas	-1,893,103
Cancelación de cuentas por cobrar a partes relacionadas	274,421
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	-2,517,434
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Financiamiento obtenido de partes relacionadas	1,052,315
Pagos a partes relacionadas	-1,100,000
Préstamos bancarios obtenidos	4,234,000
Aportaciones de capital	1,155,000
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	5,341,315
Aumento de efectivo neto del año	756,891
Efectivo al inicio del año	30,930
Efectivo al final del año	787,821

F. 
 ERICK JOSUE SPEARS RAMOS
 Representante Legal

F. 
 KPMG, S.A.
 Auditor

F. 
 CARLOS ROBERTO RUIZ SARAVIA
 Contador

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

AUDITORES-KPMG-S.A.
 INSCRIPCION No. 422
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR
 AUDITOR-CIRO ROMULO MEJIA GONZALEZ
 INSCRIPCION No. 2234
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR

Cifras cotejadas con registros contables legales.
 Véase nuestra opinión sobre estos estados financieros en nuestro Informe de fecha 16 de enero de 2024.



[Handwritten signature]