

**Distribuidora de Electricidad del Sur, S. A. de C. V.
y Subsidiara**
(Subsidiaria de EPM Latam, S. A.)

Estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y cifras correspondientes de 2021 e Informe de los Auditores Independientes de fecha 24 de febrero de 2023.

**Distribuidora de Electricidad del Sur, S.A. de C.V. y Subsidiaria
(Subsidiaria de EPM Latam, S.A.)**

Informe de los auditores independientes y estados financieros consolidados 2022 y cifras correspondientes de 2021

Contenido:	Página
Informe de los auditores independientes	1
Estados consolidados de situación financiera	4
Estados consolidados de resultado integral	6
Estados consolidados de cambios en el patrimonio	8
Estados consolidados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros consolidados	11

Informe de los auditores independientes Al Consejo de Administración y Accionistas de Distribuidora de Electricidad del Sur, S.A. de C.V. y Subsidiaria

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Distribuidora de Electricidad del Sur, S.A. de C.V. y Subsidiaria (el “Grupo”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, el estado consolidado de resultado integral, el estado consolidado de cambios en el patrimonio y el estado consolidado de flujos de efectivo correspondientes al año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2022, así como su desempeño financiero consolidado y flujos de efectivo consolidados correspondientes al año que termino en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Fundamento de la opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad 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.

Cuestiones claves de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones. Hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones claves de la auditoría que deben ser comunicar en nuestro informe.

Estimación de energía en medidores

De conformidad con lo indicado en la nota 7 c), el Grupo realiza una estimación de la energía suministrada y no facturada, que representa la energía consumida de los días transcurridos desde la fecha de la última lectura facturada a cada uno de los clientes activos, hasta el último día del mes de conformidad con la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias, considerando el consumo promedio de energía de cada cliente activo y los valores vigentes de las tarifas aplicables.

Como se indica en la Nota 7, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2022, la energía en medidores no facturada ascendía a \$14,240,089.



Respuestas de auditoría para abordar la cuestión clave

De acuerdo a nuestro plan de auditoría por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, hemos realizado las siguientes pruebas:

- Realizamos pruebas de diseño e implementación y eficacia operativa de los controles clave para probar el reconocimiento de ingresos de esta estimación por venta de energía de acuerdo con las entregas de energía y conforme a las tarifas establecidas por la Superintendencia General de Electricidad y Telecomunicaciones (SIGET) y los controles relacionados con la aprobación del Grupo sobre la suficiencia de dicha estimación.
- Efectuamos pruebas sustantivas de detalle sobre una muestra de usuarios activos, con el objetivo de asegurarnos de la aplicación adecuada de los criterios utilizados por el Grupo, y procedimientos analíticos sustantivos sobre la determinación de la estimación de energía en medidores no facturados.

Otra información

La administración del Grupo es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria de labores del Grupo, e incluye los estados financieros consolidados y nuestro informe de auditoría correspondiente. Se espera que la memoria de labores del Grupo esté disponible para nuestra lectura después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información que se comenta en los párrafos anteriores cuando dispongamos de ella y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros consolidados o con el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si parece que existe un error material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos la memoria de labores, si concluimos que contiene un error material, estamos obligados a comunicar la cuestión a los responsables del gobierno del Grupo.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de error material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar el Grupo o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno del Grupo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera consolidada del Grupo.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la NIA siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con la NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente 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 y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, de la norma contable de empresa en funcionamiento y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados 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 el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

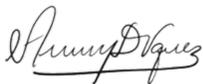
Comunicamos a los responsables del gobierno del Grupo en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Grupo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicaciones con los responsables del gobierno del Grupo, determinamos que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que son en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en este informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.

Afiliada a una Firma Miembro de
Deloitte Touche Tohmatsu Limited
Registro No. 3732



Ana Delmy Vásquez Santos
Socia
Registro No. 4016

Antiguo Cuscatlán, El Salvador
24 de febrero de 2023



**Distribuidora de Electricidad del Sur, S.A. de C.V. y Subsidiaria
(Subsidiaria de EPM Latam, S.A.)**

Estados consolidados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Activo	Notas	2022	2021
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	US\$ 1,067,477	US\$ 9,616,705
Otros activos financieros	6	3,580,337	-
Remanente de impuesto sobre la renta	25	915,641	5,194,673
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar – neto	7	42,290,779	55,604,524
Inventarios - Neto	9	1,831,114	1,551,452
Pagos anticipados	10	<u>2,101,457</u>	<u>2,429,750</u>
Total activo corriente		<u>51,786,805</u>	<u>74,397,104</u>
Activo no corriente			
Otros activos financieros	6	519,694	533,019
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	614,676	733,188
Propiedad, planta y equipo, neto	11	114,279,806	106,026,502
Activos intangibles - Neto	12	3,513,061	4,092,640
Activos por derecho de uso - Neto	13	<u>7,242,571</u>	<u>7,795,140</u>
Total activo no corriente		<u>126,169,808</u>	<u>119,180,489</u>
Total activo		<u>US\$ 177,956,613</u>	<u>US\$ 193,577,593</u>

Continúa

**Distribuidora de Electricidad del Sur, S.A. de C.V. y Subsidiaria
(Subsidiaria de EPM Latam, S.A.)**

Estados consolidados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Pasivo			
Pasivo corriente			
Créditos y préstamos	14	US\$ 8,375,000	US\$ 5,917,095
Cuentas por pagar a proveedores	15	38,976,031	48,858,414
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	16	10,009,509	9,545,958
Arrendamientos	17	930,130	861,502
Beneficios a empleados	18	1,854,079	1,516,686
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	19	2,331,930	2,115,814
Provisiones	20	1,032,450	1,199,103
Ingresos diferidos	21	1,857,735	1,136,250
		<u>65,366,864</u>	<u>71,150,822</u>
Total pasivo corriente			
Pasivo no corriente:			
Créditos y préstamos	14	36,000,000	44,375,000
Arrendamientos	17	7,069,878	7,569,661
Beneficios a empleados	18	7,066,904	7,188,262
Impuesto diferido	26	16,894,847	17,841,332
Ingresos diferidos	21	3,005,460	3,109,619
		<u>70,037,089</u>	<u>80,083,874</u>
Total pasivo no corriente			
Total pasivo			
		135,403,953	151,234,696
Patrimonio			
	22		
Capital social		12,281,064	12,281,064
Reserva legal		7,089,744	7,089,744
Utilidades retenidas		24,244,527	24,095,661
Otros resultados integrales		(1,066,886)	(1,127,768)
Capital contable atribuible a la participación controladora		42,548,449	42,338,701
Participación no controladora		4,211	4,196
		<u>42,552,660</u>	<u>42,342,897</u>
Total patrimonio			
Total pasivo y patrimonio			
		<u>US\$ 177,956,613</u>	<u>US\$ 193,577,593</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

**Distribuidora de Electricidad del Sur, S.A. de C.V. y Subsidiaria
(Subsidiaria de EPM Latam, S.A.)**

Estados consolidados de resultado integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Ingresos:			
Servicios de distribución de energía	23	US\$ 337,047,432	US\$ 291,600,627
Venta de electrodomésticos y servicios		1,386,075	1,477,755
Otros ingresos operacionales	24	<u>6,603,707</u>	<u>6,327,787</u>
Total ingresos		345,037,214	299,406,169
Costos y gastos de operación:			
Compra de energía		(264,144,570)	(222,581,074)
Costo de venta y servicios		(2,088,036)	(1,681,164)
Depreciación	11	(5,710,510)	(5,714,141)
Amortización de intangibles	12	(1,261,450)	(1,293,093)
Depreciación de activos por derecho de uso	13	(938,438)	(945,664)
Gastos de personal	25	(17,092,547)	(15,146,936)
Suministros y servicios contratados		(17,642,253)	(15,791,278)
Materiales y repuestos utilizados		(2,779,124)	(2,308,778)
Compensaciones técnico-comerciales		(901,743)	(2,140,898)
Tasa municipal por uso de suelo por postes		(8,950,900)	(8,130,309)
Impuestos municipales		(808,894)	(721,253)
Costos por instalación de servicios		(419,313)	(429,200)
Pérdida por retiro de activo fijo		(360,844)	(269,341)
Publicidad institucional		(257,827)	(274,847)
Estimación por obsolescencia de inventarios	9	31,193	(345,473)
Estimación por pérdida crediticia esperada	7	(19,420)	567,144
Otros gastos de operación		<u>(1,254,696)</u>	<u>(1,017,849)</u>
Total costos y gastos de operación		(324,599,372)	(278,224,154)
Utilidad de operación		20,437,842	21,182,015
Ingresos financieros	27	1,968,641	2,242,238
Gastos financieros	27	<u>(3,676,712)</u>	<u>(2,633,937)</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		18,729,771	20,790,316
Impuesto a la utilidad	26	<u>(5,523,673)</u>	<u>(7,449,895)</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO		<u>13,206,098</u>	<u>13,340,421</u>

(Continúa)

**Distribuidora de Electricidad del Sur, S.A. de C.V. y Subsidiaria
(Subsidiaria de EPM Latam, S.A.)**

Estados consolidados de resultado integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Otros resultados integrales, netos de impuestos sobre la renta			
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente a resultados:			
Resultado actuarial en provisión de beneficios a Empleados	18,22	US\$ 86,974	US\$ 545,699
Impuesto sobre la renta diferido relativo al resultado actuarial	22	<u>(26,092)</u>	<u>(163,710)</u>
		<u>60,882</u>	<u>381,989</u>
Resultados integrales del año		<u>US\$ 13,266,980</u>	<u>US\$ 13,722,410</u>
Resultado neto del año atribuible a:			
Propietarios de la controladora		US\$ 13,204,778	US\$ 13,339,087
Participación no controladora		<u>1,320</u>	<u>1,334</u>
		<u>US\$ 13,206,098</u>	<u>US\$ 13,340,421</u>
Resultado integral del año atribuible a:			
Propietarios de la controladora		US\$ 13,265,653	US\$ 13,721,038
Participación no controladora		<u>1,327</u>	<u>1,372</u>
		<u>US\$ 13,266,980</u>	<u>US\$ 13,722,410</u>
Utilidad por acción, compañía controladora		<u>US\$ 4</u>	<u>US\$ 4</u>
Utilidad por acción, compañía subsidiaria		<u>US\$ -</u>	<u>US\$ -</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

**Distribuidora de Electricidad del Sur, S.A. de C.V. y Subsidiaria
(Subsidiaria de EPM Latam, S.A.)**

Estados consolidados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Cantidad de acciones	Capital Social (Nota 22)	Reserva legal (Nota 22)	Resultados Acumulados (Nota 22)	Otros resultados integrales (Nota 18)	Total patrimonio Controladora (Nota 22)	Participación no controladora	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2021	3,070,573	US\$ 12,281,064	US\$ 7,089,744	US\$ 20,820,338	US\$ (1,509,757)	US\$ 38,681,389	US\$ 3,868	US\$ 38,685,257
Dividendos decretados	-	-	-	(10,063,764)	-	(10,063,764)	(1,006)	(10,064,770)
Resultado integral del año	-	-	-	13,339,087	381,989	13,721,076	1,334	13,722,410
Saldos al 31 de diciembre de 2021	3,070,573	12,281,064	7,089,744	24,095,661	(1,127,768)	42,338,701	4,196	42,342,897
Dividendos decretados	-	-	-	(13,055,911)	-	(13,055,911)	(1,306)	(13,057,217)
Resultado integral del año	-	-	-	13,204,777	60,882	13,265,659	1,321	13,266,980
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>3,070,573</u>	<u>US\$ 12,281,064</u>	<u>US\$ 7,089,744</u>	<u>US\$ 24,244,527</u>	<u>US\$ (1,066,886)</u>	<u>US\$ 42,548,449</u>	<u>US\$ 4,211</u>	<u>US\$ 42,552,660</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

Distribuidora de Electricidad del Sur, S.A. De C.V. y Subsidiaria
(Subsidiaria de EPM Latam, S.A.)
(La Libertad, República de El Salvador)

Estados consolidados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta del año		US\$ 13,206,098	US\$ 13,340,421
Ajustes por:			
Impuestos a la utilidad	26	5,523,673	7,449,895
Depreciación de propiedad, planta y equipo	11	5,710,509	5,714,141
Amortización de intangibles	12	1,261,450	1,293,093
Depreciación de activos por derecho de uso	13	938,438	945,664
Retiros netos de propiedad, planta y equipo	11	(111,033)	271,919
Consumo de materiales para proyectos de terceros	11	5,467,547	306,486
Consumo de materiales para redes	11	1,920,282	2,980,438
Estimación para cuentas de cobro dudoso	7	19,419	(567,144)
Estimación para obsolescencia de inventarios	8	(31,193)	345,473
Obligaciones laborales		788,610	794,814
Ingresos financieros	27	(1,968,641)	(2,242,238)
Gastos financieros	27	3,676,712	2,633,937
		<u>36,401,871</u>	<u>33,266,899</u>
Cambios netos en el capital de trabajo operativo:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		13,191,663	(22,917,715)
Inventarios		(248,469)	(631,114)
Otros activos corrientes		328,293	(1,480,238)
Cuentas por pagar a proveedores		(9,882,383)	19,906,905
Acreedores y otras cuentas por pagar		1,639,445	4,447,191
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		216,116	(505,629)
Provisiones		(166,653)	149,375
Pagos de pasivo por obligaciones laborales		(822,994)	(409,215)
		<u>40,656,889</u>	<u>31,826,459</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación antes de impuestos e intereses		<u>40,656,889</u>	<u>31,826,459</u>
Impuestos sobre la renta pagado		(2,217,218)	(12,683,424)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>38,439,671</u>	<u>19,143,035</u>

Continúa.

**Distribuidora de Electricidad del Sur, S.A. De C.V. y Subsidiaria
(Subsidiaria de EPM Latam, S.A.)**

Estados consolidados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Flujo de efectivo de actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad, planta y equipo	11	US\$ (21,922,480)	US\$ (14,700,907)
Adiciones de activos intangibles	12	-	(286,890)
(Adquisición) disminución de otros activos financieros		(3,580,337)	3,500,077
Disminución (adquisición) de otros activos financieros a largo plazo		<u>13,325</u>	<u>(28,031)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(25,489,492)	(11,515,751)
Flujo de efectivo de actividades de financiación:			
Préstamos recibidos		12,000,0000	30,000,000
Pago de préstamos		(17,917,095)	(25,952,885)
Pago por arrendamientos	17	(817,024)	(782,626)
Dividendos pagados		(13,057,217)	(10,064,770)
Intereses cobrados		1,968,641	2,242,238
Intereses pagados		<u>(3,676,712)</u>	<u>(2,633,937)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación		<u>(21,499,407)</u>	<u>(7,191,980)</u>
(Disminución) aumento neta en efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(8,549,228)</u>	<u>435,304</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>9,616,705</u>	<u>9,181,401</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>US\$ 1,067,477</u>	<u>US\$ 9,616,705</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados

**Distribuidora de Electricidad del Sur, S.A. de C.V. y Subsidiaria
(Subsidiaria de EPM Latam, S.A.)**

Notas a los estados financieros consolidados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

1. Información General

Distribuidora de Electricidad del Sur, S.A. de C.V. (en adelante “la Entidad”), fue constituida como sociedad anónima de capital variable el 16 de noviembre de 1995 bajo las leyes y jurisdicción de El Salvador. Su domicilio legal es la ciudad de Santa Tecla, La Libertad, El Salvador. La actividad de la Entidad es la compra y distribución de energía eléctrica en diferentes municipios, principalmente en los Departamentos de La Libertad, La Paz, San Vicente y San Salvador. La energía distribuida es adquirida de diferentes empresas generadoras y comercializadoras a través de contratos, o por medio del mercado regulador “SPOT” e importaciones del Mercado Eléctrico Regional (MER). Los precios de venta al consumidor son aprobados por la Superintendencia General de Electricidad y Telecomunicaciones (SIGET).

La subsidiaria Innova Tecnología y Negocios, S.A. de C.V. (en adelante “la subsidiaria”) se dedica a la comercialización y financiamiento de productos para el hogar tales como: electrodomésticos, computadoras, equipos de aire acondicionado, muebles, entre otros. Estos productos se ofrecen principalmente a clientes que tienen contratos de suministro de energía eléctrica con la Entidad.

Distribuidora de Electricidad del Sur, S.A. de C.V. está autorizada desde el 16 de marzo de 1998 para la emisión y colocación de títulos de patrimonio o deuda, en el mercado de valores, facilitado por la Bolsa de Valores de El Salvador.

Distribuidora de Electricidad del Sur, S.A. de C.V., es una subsidiaria de la sociedad EPM Latam, S.A., del domicilio de Panamá.

La sociedad AEI El Salvador Holdings, S.A., a partir del 7 de julio de 2015, cambió su razón social por el nombre de EPM Latam, S.A., la sociedad que constituye la última controladora del grupo es Grupo Empresas Públicas de Medellín, E.S.P. (EPM), con domicilio en Medellín, Colombia.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad y su subsidiaria (el Grupo) contaban con 375 y 371 empleados, respectivamente.

2. Políticas Contables Significativas

a. Declaración de cumplimiento, base de preparación y presentación

Los estados financieros consolidados 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. Para estos propósitos fue utilizada la base de costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada por el intercambio de activos.

b. *Base de preparación*

Los estados financieros consolidados del Grupo han sido preparados sobre la base de costo histórico, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

i. *Costo histórico*

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

ii. *Valor razonable*

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros consolidados se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la IFRS 2 *Pagos basados en acciones*, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la IFRS 16 *Arrendamiento*, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la IAS 2 *Inventarios* o el valor en uso de la IAS 36 *Deterioro de activos*.

c. *Moneda funcional y de presentación*

El Grupo prepara y presenta sus estados financieros consolidados en dólares, que es su moneda funcional. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en los precios de venta de los servicios que presta, entre otros factores.

Los registros contables del Grupo se mantienen en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en la República de El Salvador.

Desde el 1 de enero de 2001, está vigente la Ley de Integración Monetaria, la cual estableció lo siguiente: a) que el tipo de cambio entre el colón y el dólar de los Estados Unidos de América es fijo e inalterable, a razón de ¢8.75 por US\$1.00; b) además, es desde entonces el dólar, la moneda funcional para las operaciones en El Salvador.

Mediante el Decreto Legislativo número 57, de fecha 8 de junio de 2021, la Asamblea Legislativa aprobó la Ley Bitcoin que entró en vigencia oficialmente el 7 de septiembre de 2021; el cual, habilita al Bitcoin como moneda de curso legal en El Salvador y determina que todo precio podrá ser expresado en dicha criptomoneda y los agentes económicos deberán aceptarla como forma de pago cuando así le sea ofrecido por quien adquiere un bien o servicio y detalla que para efectos contables, la utilización del Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica como moneda de referencia.

d. *Bases de consolidación de estados financieros*

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Entidad y los de las entidades controladas por la Entidad y su subsidiaria. El control se obtiene cuando la Entidad:

- Tiene poder sobre la inversión;
- Está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables derivados de su participación con dicha entidad, y
- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que invierte

La Entidad reevalúa si tiene o no el control en una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente.

Cuando la Entidad tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la misma cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir sus actividades relevantes, de forma unilateral. La Entidad considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si los derechos de voto de la Entidad en la participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El porcentaje de participación de la Entidad en los derechos de voto en relación con el porcentaje y la dispersión de los derechos de voto de los otros tenedores de estos;
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por la Entidad, por otros accionistas o por terceros;
- Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales, y
- Cualquier hecho y circunstancia adicional que indiquen que la Entidad tiene, o no tiene, la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben tomarse, incluidas las tendencias de voto de los accionistas en las asambleas anteriores.

La subsidiaria se consolida desde la fecha en que se transfiere el control a la Entidad, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales desde la fecha que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha que se pierde, según sea el caso.

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de la subsidiaria para alinear sus políticas contables de conformidad con las políticas contables de la Entidad.

Todos los activos, pasivos, capital, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados a transacciones entre partes relacionadas se han eliminado por completo en la consolidación.

Las participaciones no controladoras en subsidiaria se identifican por separado del capital de la Entidad en ellas. Los intereses de los accionistas no controladores que son intereses de propiedad actuales que dan derecho a sus tenedores a una parte proporcional de los activos netos al momento de la liquidación pueden medirse inicialmente al valor razonable o a la parte proporcional de las partes no controladoras del valor razonable de la red identificable de la adquirida. La elección de la medida se realiza al momento de la adquisición. Otras participaciones no controladoras se miden inicialmente a su valor razonable. Posterior a la adquisición, el valor en libros de las participaciones no controladoras es la cantidad de esas participaciones en el reconocimiento inicial más la participación de las participaciones no controladoras en los cambios posteriores en el capital. Los resultados integrales totales se atribuyen a las participaciones no controladoras incluso si esto da lugar a que las participaciones no controladoras tengan un saldo negativo.

Los resultados de cada componente de otros resultados integrales son atribuidos a los accionistas de la compañía y a las participaciones no controladoras. El total de estados de resultados integrales de las subsidiarias se atribuye a los accionistas de la compañía y a las participaciones no controladoras, aunque esto resulte en que haya un déficit en las participaciones no controladoras.

Los cambios en las inversiones en las subsidiarias de la Entidad que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital. El valor en libros de las inversiones y participaciones no controladoras de la Entidad se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en subsidiarias. Cualquier diferencia entre el importe por el cual se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el capital contable y se atribuye a los propietarios de la Entidad.

Cuando la Entidad pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora. Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a otras partidas de capital contable según lo especifique/permita la IFRS aplicable). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial, según la IAS 39 o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

Los estados financieros consolidados incluyen los de Distribuidora de Electricidad del Sur, S.A. de C.V. y los de su subsidiaria.

La participación accionaria en su capital social durante los periodos presentados se muestra a continuación:
Porcentaje de participación:

Entidad	2022	2022	Actividad
Innova Tecnología y Negocios, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	La actividad principal de la Entidad es la comercialización y financiamiento de productos para el hogar tales como: electrodomésticos, computadoras, equipos de aire acondicionado, muebles, entre otros

e. *Efectivo y equivalentes de efectivo*

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses a la fecha de adquisición. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, se considera como equivalentes de efectivo los sobregiros bancarios, los cuales, de existir, se muestran en el balance general dentro del pasivo corriente.

f. *Instrumentos financieros*

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

Activos financieros

Los activos financieros corresponden a los saldos de efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar se reconocen en la fecha en que se originan, y todos los otros activos financieros no derivados se reconocen inicialmente en la fecha en la que el Grupo pasa a ser una parte en las disposiciones contractuales del instrumento, y se da de baja si expiran los derechos contractuales del Grupo sobre los flujos de efectivo de esos activos, o bien si dichos derechos son traspasados en una transacción en la que todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo son sustancialmente transferidos a un tercero.

El Grupo clasifica sus activos financieros dependiendo del modelo de negocio y las características de los flujos de efectivo con que fueron pactados en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y activos financieros al costo amortizado.

El Grupo mide los activos financieros al costo amortizado debido a que los mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener tales activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son solo pagos de capital e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Pasivos financieros

El Grupo reconoce las cuentas por pagar en la fecha en que éstas se originan. Todos los otros pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente en la fecha en la que el Grupo pasa a ser una parte en las disposiciones contractuales del instrumento.

Los pasivos financieros no derivados se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero no derivado se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para la negociación o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. A la fecha de estos estados financieros consolidados, los pasivos financieros incluyen los préstamos, otras cuentas por pagar y gastos acumulados, cuentas por pagar a compañías relacionadas.

g. Deterioro de activos financieros

A la fecha del estado de situación financiera el Grupo evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados.

La estimación por las pérdidas crediticias esperadas (PCE) es un monto igual a las PCE durante el tiempo de vida del activo, excepto por los siguientes que se miden como PCE de 12 meses:

- instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante el tiempo de vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las PCE, el Grupo considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Grupo y una evaluación crediticia informada que incluye aquella referida al futuro.

El Grupo asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 90 días.

Si es necesario, el Grupo reconoce una provisión por PCE y considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el deudor pague sus obligaciones crediticias por completo, sin recurso por parte del Grupo a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o

- el activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

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

Las PCE de doce meses son la parte de las PCE durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida menor de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las PCE es el período contractual máximo durante el cual el Grupo está expuesto al riesgo de crédito.

h. *Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar comerciales son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente medidas a su costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva, menos una estimación para deterioro de cuentas por cobrar. La estimación para deterioro se establece cuando existe evidencia objetiva de que el Grupo no recuperará la totalidad del saldo de conformidad con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Se considera que existe deterioro si los deudores tienen dificultades financieras significativas, si existe probabilidad que el deudor entre en bancarrota o una reorganización financiera o si han existido incumplimientos significativos en los pagos acordados. Conforme a la experiencia pasada, el Grupo efectúa una estimación de deterioro que es la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo esperados. El monto de la estimación para deterioro de cuentas por cobrar es reconocido en el estado del resultado integral, en la línea estimación para deterioro de cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a largo plazo están conformadas por saldos provenientes de la venta de electrodomésticos, para un período máximo de tres años, con tasas que oscilan entre el 25% y el 50% para terceros y para empleados es del 10% y empleados frecuentes 12% Los intereses por mora y extraordinarios son del 12%.

i. *Inventarios*

Los inventarios de materiales se valúan al costo o valor neto realizable, el que sea menor. Estos inventarios consisten principalmente en materiales y repuestos utilizados para la instalación y mantenimiento de la red de distribución.

Los inventarios de electrodomésticos se valúan al costo o valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condiciones de venta y los gastos de comercialización.

Los costos de adquisición de los inventarios comprenden el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos que no son recuperables posteriormente, los transportes y gastos necesarios para darles su condición y ubicación actual. El método de costeo utilizado para el registro de los inventarios es el costo promedio.

j. *Propiedad, planta y equipo*

La propiedad, planta y equipo son contabilizados según el modelo del costo menos la depreciación acumulada de acuerdo con la vida útil estimada de los activos y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a los elementos de propiedad, planta y equipo vayan a fluir al Grupo, y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

El resto de las reparaciones y mantenimientos que no extiendan la vida útil, se cargan en el resultado integral del año o período en que se incurren. Únicamente son contabilizados en la propiedad, planta y equipo las piezas de repuesto, equipo de mantenimiento permanente, y piezas de repuesto y equipo auxiliar importantes, que el Grupo espera utilizar durante más de un período y se obtenga un beneficio económico futuro. La depreciación de estos elementos se registra a partir del momento en que son utilizados.

La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la vida útil estimada para cada tipo de activo, la cual es revisada periódicamente por la Administración del Grupo. Los desembolsos que amplían la vida útil del bien se capitalizan y se deprecian sobre el resto de la vida útil estimada de los activos respectivos. Las vidas útiles estimadas se detallan en la siguiente página:

<u>Categoría de activo</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Edificios	36
Subestaciones	36
Sistema de distribución y comunicación	10-36
Equipo de cómputo	5
Equipo de transporte	7
Mobiliario y equipo	2-10
Otros bienes	2-10

Las ganancias o pérdidas provenientes del retiro o venta de la propiedad, planta y equipo se incluyen en los resultados integrales del año.

k. *Activos intangibles*

Los activos intangibles incluyen los sistemas informáticos. Se presentan a su costo histórico menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor. Se amortizan por el método de línea recta hasta por un período que oscila entre 2 y 10 años. El valor residual y vida útil de estos activos son revisados y ajustados prospectivamente, cuando se determina que hay factores que conllevan a cambiarlos, en cada fecha del balance general. El gasto de amortización es reconocido en el estado del resultado integral.

l. *Deterioro de activos no financieros*

El Grupo evalúa a la fecha del balance general si hay algún indicio que un activo pueda estar deteriorado. Si tal indicio existe hacen un estimado del valor recuperable del activo. Determinan el valor recuperable en base al valor más alto obtenido después de comparar el valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. Cuando el valor en libros de un activo excede su valor recuperable, el activo se considera deteriorado y se ajusta a su valor recuperable. Si no se encuentra disponible información de mercado, el valor razonable menos los gastos de venta se determinan en base a los flujos de fondos futuros descontados, utilizando la tasa de descuento que refleje las condiciones actuales del mercado y los riesgos específicos del activo.

En adición a la evaluación de un posible deterioro del valor en libros de un activo, se considera también la razonabilidad de las vidas útiles esperadas de los activos. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales en otros gastos de operación.

A la fecha del balance general se hace una evaluación sobre si hay algún indicio que deterioros previamente reconocidos puedan ya no existir o haber disminuido. Si tales indicios existen, se hace una estimación del valor recuperable y el valor en libros se incrementa a su valor recuperable, el que no puede exceder el valor de libros que habría sido determinado, neto de la correspondiente depreciación, si no se hubiese reconocido un deterioro en los años previos. Dicha reversión se reconoce en el estado del resultado integral en otros gastos de operación.

m. *Inversiones en subsidiarias*

Las inversiones en subsidiarias se contabilizan bajo el método del costo. Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta de inversiones se reconocen en los resultados del año en que se efectúe la transacción. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se decreta su distribución.

n. *Otros activos financieros*

- i. *Inversiones en acciones:* Las inversiones en acciones donde no se posee una participación significativa y no existe un valor de referencia, debido a que no se negocian en un mercado activo y la estimación de un valor razonable por otras metodologías se considera que no sería fiable, se mantienen al costo. Anualmente se efectúan evaluaciones de posible deterioro en su valor, en caso de existir indicación de un deterioro permanente en el valor del activo, la pérdida es reconocida en el resultado integral del año.
- ii. *Inversiones en títulos valores:* Las inversiones en títulos valores corresponde a títulos valores de renta fija y se registran inicialmente al costo de adquisición. Los costos de corretaje por la adquisición de estos títulos se reconocen en los resultados del período. El rendimiento generado se reconoce como ingresos del período sobre la base de lo devengado.

o. *Cuentas por pagar a proveedores de energía y otras cuentas por pagar*

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente al valor razonable, bajo condiciones de crédito normales, y no devengan intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones normales de crédito, las cuentas por pagar son valuadas al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Estas cuentas por pagar consisten en obligaciones a pagar por bienes y servicios que han sido recibidos en el curso ordinario del negocio de parte de los proveedores.

p. *Créditos y préstamos por pagar*

Los créditos y préstamos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, neto de los costos de la transacción atribuibles. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El Grupo reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización de cualquier prima o descuento.

q. *Impuesto sobre la renta*

El gasto por impuesto sobre la renta representa la suma del impuesto corriente y del impuesto diferido. El impuesto sobre la renta corriente se determina con base al impuesto que resulta del 30 % sobre la utilidad fiscal obtenida en el período, más los impuestos sobre la renta definitivos sobre los importes de: dividendos a la tasa del 5 % y ganancias de capital a la tasa del 10 %. El impuesto sobre la renta diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales correspondientes. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para las diferencias temporarias significativas que se espera incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuesto sobre la renta diferido se reconocen para las diferencias temporarias significativas que se espera reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o ganancia de capital no utilizadas. Los activos por impuesto sobre la renta diferido se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe neto en libros de los activos por impuesto sobre la renta diferido se revisa al cierre de cada período y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en los resultados del período.

El impuesto sobre la renta diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a los resultados fiscales de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuesto sobre la renta diferido o cancelar el pasivo por impuesto sobre la renta diferido, sobre la base de las tasas impositivas vigentes o que su proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del año. La tasa aprobada al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de 30 %.

Otros pasivos

Los otros pasivos corresponden a ingresos diferidos del Grupo, y están compuestos por como se detalla en la siguiente página:

i. Ingresos diferidos por subvenciones

Incluyen subsidios recibidos para la construcción de infraestructura eléctrica rural que se incluye en el rubro Sistemas de Distribución de Energía. Los ingresos diferidos se registran bajo el método de la renta, el cual establece que los ingresos por la subvención recibida se reconocen en el resultado de uno o más períodos con base a la vida útil estimada de los activos relacionados. La vida útil de los activos relacionados es de 36 años.

ii. Ingresos diferidos por financiamientos de ventas a largo plazo

Incluye la proporción de los intereses que fueron facturados de forma anticipada a los clientes, provenientes de la venta de electrodomésticos y que de acuerdo al período en que se devengan, se reconocen en el resultado de unos o más períodos con base en el contrato de la venta realizada. Las cuotas de ingresos pendientes de ser devengadas correspondiente tanto al corto plazo como a largo plazo se presentan compensadas con las cuentas por cobrar comerciales.

r. Depósitos de consumidores

Los depósitos de consumidores corresponden al efectivo recibido en garantía hasta por un monto máximo del importe estimado de dos meses de suministro de energía. Dichos depósitos deben reintegrarse al usuario final a más tardar treinta días después del cierre de su cuenta, previa deducción de las cantidades en mora, si las hubiere. Las cantidades depositadas en efectivo devengan intereses mensuales calculados con base en la tasa ponderada de depósitos a 360 días; la cual, al cierre del año 2022, fue del 5.04% (4.25% para el 2021), publicada por el Banco Central de Reserva de El Salvador y se acreditan al usuario final en forma trimestral a través de la facturación. Las garantías son exigidas por el Grupo cuando el usuario final que contrata el servicio no fuese propietario del inmueble o instalaciones en donde se realizará el suministro, cuando se trate de servicios especiales y provisionales, por causa de mora o cuando el usuario final hubiese consumido energía eléctrica sin autorización del Grupo. El saldo de este pasivo se presenta como un pasivo corriente.

s. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando el Grupo tiene una obligación presente sea legal o implícita como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación y su monto ha sido estimado de manera fiable. Las provisiones se registran al valor presente de los flujos futuros esperados, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje adecuadamente el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación.

t. *Beneficios a empleados*

DELSUR ofrece un plan de beneficios post empleo de prestación definida y de carácter irrevocable para los empleados. El empleado debe cumplir ciertos requisitos que dependen de uno o más factores, tales como, edad del empleado, años de servicio y compensación. El beneficio consiste en pagar al trabajador al momento del retiro, en una sola suma el equivalente a un salario por año de servicio, para el cálculo de la prestación se toma de referencia el último salario devengado por el trabajador.

Para cumplir con el beneficio por terminación DELSUR ha establecido un plan de beneficios por terminación, el costo de los beneficios por terminación y el valor presente de la obligación de estos beneficios se determinan mediante valuaciones actuariales utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valuaciones actuariales realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las valuaciones actuariales implican varios supuestos. Estos incluyen la determinación de la tasa de descuento, los futuros aumentos salariales y los índices de mortalidad. Debido a la complejidad de la valuación, los supuestos subyacentes y su naturaleza de largo plazo, la obligación del beneficio definido es muy sensible a los cambios en estos supuestos. Todos los supuestos se someten a revisión a cada fecha de presentación.

Las ganancias o pérdidas actuariales son reconocidas como otro resultado integral en los ejercicios en los cuales ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, los costos de los servicios prestados anteriormente no reconocidos y por los pagos de beneficios.

Conforme a las disposiciones del Código de Trabajo vigente, las compensaciones que se acumulan a favor de los empleados de Innova Tecnología y Negocios, S.A. de C.V. (la subsidiaria), según el tiempo de servicio, podrían ser pagadas en caso de despido por causa no justificada. Innova ha adoptado la política de pagar anualmente su pasivo laboral. Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2022 pagó por este concepto \$21,611 (\$20,696 en 2021).

Costo de pensiones – los costos de pensiones corresponden a un plan de beneficios por retiro de contribución definida, mediante el cual el Grupo y los empleados efectúan aportes a un fondo de pensiones administrado por una institución especializada, autorizada por el Gobierno de El Salvador, la cual es responsable conforme a la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones, del pago de las pensiones y otros beneficios a los afiliados a ese sistema.

Conforme a la Ley Reguladora 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 misma Ley establece que en las empresas en las 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.

u. *Reconocimiento de ingresos*

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades del Grupo.

El Grupo reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos vayan a fluir al Grupo y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades del Grupo.

Categoría	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño
Ingresos por distribución y comercialización de energía	<p>Los ingresos por venta de energía y uso de red se contabilizan de acuerdo con las entregas de energía y conforme a las tarifas establecidas por la Superintendencia General de Electricidad y Telecomunicaciones (SIGET), con base a lo establecido por el Reglamento de la Ley General de Electricidad. Estos incluyen ingresos de energía suministrada y estimadas según su ciclo de facturación, hasta la fecha de cierre valorados a las tarifas vigentes. Asimismo, dentro de los ingresos por servicios de distribución de energía se reconoce el efecto de los ajustes tarifarios derivados por el desfase de precios (nota 7). En términos generales la facturación por estos conceptos es pagada por los clientes en un plazo máximo de 30 días.</p>
Venta de excedentes de energía al Mercado Regulador del Sistema (MRS) Ingresos por ventas de energía entre compañías	<p>De conformidad con el Reglamento de Operaciones en Costos de Producción, la diferencia determinada en los retiros de energía de la red que sean inferiores a las cantidades comprometidas en los contratos con proveedores de energía, son considerados como inyecciones de energía en el Mercado Regulador del Sistema (MRS) por lo que este diferencial es facturado al precio determinado por el intermediario (Unidad de Transacciones, S.A. de C.V.). En términos generales la facturación por estos conceptos es pagada por los clientes en un plazo máximo de 30 días.</p> <p>Las inyecciones de energía en MRS entre los diferentes participantes del mercado, se reconocen como ingresos en el mes que se hayan efectuado, liquidándose las transacciones de forma mensual a través de la Unidad de Transacciones, S.A. de C.V.</p>
Otros ingresos operacionales	<p>Estos ingresos consisten principalmente en servicios prestados por conexiones, reconexiones y suspensión de servicios, arrendamiento por uso de postes y equipos, ejecución de proyectos de electrificación, entre otros servicios. Estos otros ingresos operacionales son reconocidos sobre la base de acumulación, a medida que los servicios son prestados. En términos generales la facturación por estos conceptos es pagada por los clientes en un plazo máximo de 30 días.</p>
Venta de bienes	<p>Las ventas de bienes se reconocen cuando la subsidiaria ha entregado los productos al cliente y ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato de venta, el período de aceptación ha finalizado o bien la subsidiaria tiene evidencia objetiva de que se han cumplido los criterios necesarios para la aceptación. Las ventas se reconocen en función del precio fijado en el contrato de venta, neto de los descuentos por volumen y las devoluciones estimadas a la fecha de la venta. Las facturas se emiten en cada transacción, con un período máximo de crédito de 36 meses.</p>
Ingresos por intereses	<p>Los ingresos por intereses se calculan sobre los saldos pendientes de cobro, aplicándole la tasa de interés respectiva sobre la base de año calendario, todo lo cual está pactado en los contratos de financiamiento correspondientes. Los intereses sobre saldos por cobrar se reconocen a diario sobre la base de lo percibido y al finalizar el año se calcula un ajuste de intereses devengados no cobrados del año. Las facturas se emiten en el momento del otorgamiento de la venta de bienes y el período máximo de crédito es de 36 meses.</p>

Categoría	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño
	La subsidiaria reconoce los ingresos por intereses cuando su importe se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos vayan a fluir a la entidad.

v. *Arrendamientos*

Como Arrendatario

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por el Grupo. Cada pago de arrendamiento se distribuye entre el pasivo y el gasto financiero. El gasto financiero es cargado a los resultados durante el período de arrendamiento con el fin de producir un tipo de interés periódico constante sobre el saldo del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia linealmente durante el período más corto entre la vida útil del activo y el plazo de arrendamiento.

Los activos por derecho de uso se miden inicialmente al costo, que comprende el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, cualquier pago realizado antes o a partir de la fecha de comienzo menos cualquier incentivo recibido, cualquier costo directo inicial incurrido por el arrendatario y una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario de costos de remoción.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de: (i) pagos fijos, menos cualquier crédito por incentivos, (ii) pagos de arrendamiento variables que se basan en un índice o una tasa, (iii) montos que se espera sean abonados por el arrendatario bajo garantías de valor residual, (iv) el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario se encuentra razonablemente seguro de ejercer esa opción, y (v) pagos por penalizaciones derivada de la terminación del arrendamiento, si las condiciones del arrendamiento admiten esta opción para el arrendatario.

Los pagos se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si la tasa no puede ser determinada, se utiliza la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario, siendo que es la tasa que el arrendatario tendría que pagar para solicitar los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar en un entorno económico similar con términos y condiciones similares.

Los pagos relacionados con arrendamientos de corto plazo y de activos de bajo valor se reconocen linealmente como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos de corto plazo son arrendamientos con un plazo menor o igual a 12 meses. Los activos de bajo valor comprenden principalmente equipos informáticos y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la administración considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de rescisión. Las opciones de extensión (o períodos posteriores a la terminación) sólo se incluyen en las condiciones del contrato si se considera con razonable certeza que el contrato de arrendamiento será extendido (o no será terminado).

Como arrendador

Cuando el Grupo actúa como arrendador, determina al comienzo del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o uno operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, el Grupo realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere o no sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no es así, es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Grupo considera ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

El Grupo reconoce los pagos por arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de los otros ingresos.

3. Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas Internacionalmente

a. **Cambios en las políticas contables**

No ha habido cambios en las políticas contables

b. **Errores en períodos anteriores**

No se identificaron errores en períodos anteriores

c. **Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas ("IFRS" o "IAS") que son obligatorias para el año en curso**

En el año, el Grupo ha aplicado enmiendas a las IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros consolidados.

Enmiendas a IFRS 3 - Referencia al Marco Conceptual

El Grupo ha adoptado las enmiendas a la IFRS 3 *Combinaciones de negocios* por primera vez, en este año. Las enmiendas actualizan IFRS 3 en lo que se refiere al *Marco Conceptual* 2018 en lugar del *Marco Conceptual* de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de la IAS 37 *Provisiones, pasivos contingentes y Activos contingentes*, un comprador aplica la IAS 37 para determinar si a la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado de un evento pasado. Para gravámenes que estén dentro del alcance de IFRIC 21 *Gravámenes*, el comprador aplica IFRIC 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Enmiendas a IAS 16 - Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes de su uso planeado

El Grupo ha adoptado las enmiendas a la IAS 16 *Propiedad planta y equipo* por primera vez en este año. Las enmiendas prohíben deducir del costo de un activo de propiedad, planta y equipo cualquier ingreso por la venta de bienes producidos, antes de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos generados mientras el activo se lleva a una ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo con las intenciones de la administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. La entidad mide los costos de esos bienes producidos conforme a la IAS 2 *Inventarios*.

Las enmiendas también aclaran el significado de 'probar si un activo funciona adecuadamente'. Ahora, la IAS 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de la entidad, en la línea de partida(s) en el estado de resultados integrales donde se incluyan los ingresos y costos.

*Mejoras Anuales a las normas
IFRS 2018-2021*

El Grupo ha adoptado las enmiendas incluidas en las Mejoras Anuales a las IFRS ciclo 2018-2020 por primera vez en el ejercicio. Las Mejoras Anuales incluyen enmiendas a cuatro normas:

IFRS 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación provee alivio adicional a una subsidiaria que es un adoptante inicial después que su matriz, con respecto a la contabilidad por las diferencias acumuladas por conversión. Como resultado de las enmiendas, una subsidiaria que usa la excepción de IFRS 1: D16(a) ahora puede también elegir medir los efectos acumulados por conversión de las operaciones extranjeras al valor en libros que hubiera sido incluido en los estados financieros consolidados de la controladora, basado en la fecha de transición de la matriz a IFRS, si no hubo ajustes por los procedimientos de consolidación y por los efectos de combinación de negocios en los que la controladora adquirió a la subsidiaria. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en IFRS 1: D16(a).

IFRS 9 Instrumentos Financieros

La modificación aclara que en la aplicación de la prueba del '10%' para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por la entidad o por el prestamista en beneficio de otro.

IFRS 16 Arrendamientos

Las enmiendas eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

IAS 41 Agricultura

Las enmiendas quitan el requerimiento de IAS 41 para que las entidades excluyan los flujos de efectivo para los impuestos cuando se mide el valor razonable. Esto alinea la valuación del valor razonable en IAS 41 con los requerimientos de IFRS 13 *Medición del Valor Razonable* para usar consistentemente flujos de efectivo y tasas de descuento que permitan a los preparadores determinar si se debe usar flujos de efectivo y tasas de descuento antes o después de impuestos para una apropiada medición del valor razonable.

Normas IFRS emitidas que aún no son efectivas

A la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, el Grupo no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas IFRS que han sido emitidas, pero no son aún efectivas.

En la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, el Grupo no ha aplicado las siguientes Normas IFRS nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

IFRS 17 (incluyendo enmiendas de junio 2020 y diciembre 2021)	<i>Contratos de Seguro</i>
Enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 (enmiendas)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Enmiendas a IAS 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.</i>
Enmiendas a la IAS 1 y a las Declaración práctica 2	<i>Revelación de las políticas contables</i>
Enmiendas a la IAS 8	<i>Definición de las estimaciones contables</i>
Enmiendas a la IAS 12	<i>Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.</i>

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados del Grupo en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

IFRS 17 Contratos de Seguro

La IFRS 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguro y reemplaza a la IFRS 4 *Contratos de seguro*.

La IFRS 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como el Enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad de la cobertura restante mediante el método de asignación de primas.

El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar el monto, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

En junio de 2022, el IASB emitió las enmiendas a la IFRS 17 para enfocarse en las preocupaciones e implementación de los cambios que se identificaron después de que la IFRS 17 fue publicada. Las enmiendas difieren la fecha de aplicación inicial de la IFRS 17 (incorporando las enmiendas) para al reporte anual que comience en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una Extensión Temporal de Exención para Aplicar IFRS 9 (Enmiendas a la IFRS 4) que extiende la fecha de expiración de la excepción temporal para aplicar la IFRS 9 en la IFRS 4 para periodos anuales empezando en o después del 1 de enero de 2023.

En diciembre de 2021, el IASB emitió Aplicación Inicial de la IFRS 17 y la IFRS 9 Información Comparativa (Enmiendas a la IFRS 17) para tratar los retos en la implementación que fueron identificados después de que la IAS 17 fue publicada. Las enmiendas tratan los retos en la presentación de la información comparativa.

IFRS 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos de que no sea práctico, en dado caso el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable debe ser aplicado.

Para los propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del período de informe anual en el que la entidad aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

Enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a la IFRS 10 y la IAS 28 tratan situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que es contabilizada utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las enmiendas aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración del Grupo prevé que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados del Grupo en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

Enmiendas a IAS 1 Presentación de estados financieros - Clasificación de Pasivos como Circulantes y No-circulantes

Las enmiendas a IAS 1 publicadas en enero de 2020, afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no por el monto o momento en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en si los derechos en existencia al final del periodo de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad ejercerá su derecho de aplazar la liquidación de un pasivo, explica que los derechos existen si las obligaciones de hacer y no hacer (covenants) se cumplen al final del periodo de reporte e introduce la definición de 'liquidación' para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos u otros servicios.

Las enmiendas son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida. El IASB está actualmente considerando más enmiendas a los requerimientos de IAS 1 en cuanto a la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, incluyendo el diferimiento de la aplicación de las enmiendas de enero de 2020.

La Administración del Grupo anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados del Grupo en períodos futuros.

Enmiendas a la IAS 1 y a las Declaración Práctica 2 Juicios sobre materialidad- Revelación de Políticas Contables

Las enmiendas cambian los requerimientos de IAS 1 con respecto a la revelación de políticas contables. La modificación reemplaza los términos “políticas contables significativas” con “información de las políticas contables materiales”. La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, pueda ser razonablemente esperado que influyan en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general que realizan en base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en IAS 1 se enmiendan para aclarar que las políticas contables que se relacionan a transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son inmateriales y no necesitan ser reveladas. La información relativa a políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos y condiciones, aun si los montos en las mismas son inmateriales. Sin embargo, no toda la información sobre las políticas contables relativa a transacciones materiales u otros eventos o condiciones es material por sí misma.

El IASB ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del “proceso de cuatro pasos para determinar la materialidad” descrito en la Declaración práctica 2.

Las enmiendas a la IAS 1 estarán vigentes para los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada y son de aplicación prospectiva. Las enmiendas a la Declaración práctica 2 no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

Enmiendas a la IAS 8 Políticas contables, Cambios en estimaciones contables y Errores - Definición de las estimaciones contables.

Las enmiendas reemplazan la definición de un cambio en estimación contable. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son “cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a incertidumbre en su medición”.

La definición de un cambio en estimaciones contables fue eliminada. Sin embargo, el IASB mantuvo el concepto de cambios en una estimación contable en la norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.
- Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de periodos previos.

El IASB agregó dos ejemplos (ejemplos 4 y 5) para la Guía de implementación de la IAS 8 que acompaña la norma. El IASB ha eliminado un ejemplo (ejemplo 3) ya que podría causar confusión en relación con las enmiendas.

Las enmiendas estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023 para los cambios en las políticas contables y los cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del inicio de dicho periodo con opción a aplicación anticipada.

Enmiendas a la IAS 12 Impuestos diferidos – Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

Las enmiendas introdujeron otra excepción adicional aparte de la exención del reconocimiento inicial. En las enmiendas, una entidad no aplica la excepción de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales gravables y deducibles.

Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales gravables y deducibles pueden darse en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y no afecte la contabilidad ni las utilidades gravables. Por ejemplo, puede darse con el reconocimiento de un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la IFRS 16 *Arrendamientos* en la fecha del inicio de un arrendamiento.

Siguiendo las enmiendas a la IAS 12, se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto al criterio de recuperabilidad en IAS 12.

El IASB también añadió un ejemplo ilustrativo a la IAS 12 que explica cómo se aplican las enmiendas.

Las enmiendas aplican a las transacciones que ocurran en o después del principio del periodo comparativo más antiguo que se presenta. Adicionalmente, al inicio del primer periodo comparativo más antiguo una entidad reconoce:

- Un impuesto diferido activo (en la medida que sea probable que el ingreso gravable está disponible contra la diferencia temporal deducible) y un impuesto diferido pasivo para todas las deducciones gravables y temporales asociadas con:
 - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos
 - Pasivos por desmantelamiento, restauración y otros pasivos similares y los montos correspondientes reconocidos como parte del costo de los activos relacionados.
- El efecto acumulado de la aplicación inicial de las enmiendas como un ajuste al balance inicial de utilidades retenidas (o algún otro componente de capital, como corresponda) a esa fecha.

Las enmiendas estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada.

La administración del Grupo anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados del Grupo en periodos futuros si dichas transacciones urgen.

4. Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres

En la aplicación de las políticas contables del Grupo, las cuales se describen en la nota 2, la administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos de los estados financieros consolidados. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Las estimaciones contables y sus fuentes clave de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros consolidados del Grupo y subsidiaria se refieren a:

- Vida útil de las propiedades, planta y equipo (nota 2(j)).
- Valores razonables, clasificación y riesgos de los activos y pasivos financieros (nota 31).
- Provisiones (notas 18 y 20).

- Energía suministrada y no facturada: Como se revela en la nota (7) a los estados financieros consolidados, la energía suministrada y no facturada representa la energía consumida de los días transcurridos desde la fecha de la última lectura facturada a cada uno de los clientes activos, hasta el último día del mes para el cual se está realizando la estimación. Esta estimación considera dos variables específicas, las cuales se mencionan a continuación:
 - El consumo promedio de energía de cada cliente activo se obtiene dividiendo el consumo real de energía entre el número de días facturados según la facturación más reciente en el período inmediato anterior a la fecha de la estimación y multiplicado por los días sin facturar. Para los nuevos clientes, cuya facturación no ha sido realizada, la estimación se determina en función del consumo promedio de energía.
 - Los valores vigentes de las tarifas.
- Beneficios de empleados - El valor presente de las obligaciones por beneficios a empleados depende de ciertos factores que son determinados sobre bases actuariales utilizando ciertas hipótesis. Los supuestos utilizados en la determinación del costo y las provisiones de los beneficios se calculan utilizando el método de Unidad de Crédito Proyectada, que incluye una tasa de descuento, tasa de incremento salarial e inflación. Cualquier cambio en estos supuestos impactará el monto registrado de las obligaciones por beneficios a empleados.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo se componen de efectivo en caja, depósitos en bancos, operaciones de reporto y cartera de inversión. El análisis de los saldos inicial y final que figuran en el estado de flujos de efectivo es como sigue:

	2022		2021	
Caja	US\$	681,565	US\$	557,488
Bancos		165,124		8,878,057
Fondo de inversión abierto		<u>220,788</u>		<u>181,160</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	<u>US\$</u>	<u>1,067,477</u>	<u>US\$</u>	<u>9,616,705</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cartera de inversión devengó intereses una tasa de interés promedio de 4.57% y 4.40% con vencimiento inmediato, respectivamente.

6. Otros activos financieros

Los otros activos financieros al 31 de diciembre se detallan en la siguiente página:

	2022		2021	
Corriente:				
Inversiones temporales	US\$	104,156	US\$	-
Notas de crédito del tesoro público		<u>3,476,181</u>		<u>-</u>
	<u>US\$</u>	<u>3,580,337</u>	<u>US\$</u>	<u>-</u>
No corriente:				
Inversiones en instrumentos de patrimonio	US\$	157,005	US\$	157,005
Inversiones en instrumentos de deuda		<u>362,689</u>		<u>376,014</u>
	<u>US\$</u>	<u>519,694</u>	<u>US\$</u>	<u>533,019</u>

Inversiones temporales

Corresponde a un fondo de inversión abierto a plazo de 180 días renovables que se habilitó desde el 21 de febrero del 2022, y renovado el 20 de agosto de 2022. La tasa anualizada de rendimiento es variable la cual al 31 de diciembre de 2022 fue del 4.81%. El valor del fondo es de \$100,000 más los rendimientos generados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 por \$4,155.

Notas de crédito del tesoro público

Son títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda de El Salvador en acuerdo con la Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANDA) para pagar la deuda de energía de esta última entidad autónoma con DELSUR; estos títulos se utilizan principalmente para el pago de impuestos al Ministerio de Hacienda.

Inversión en instrumentos de patrimonio

Corresponde a la inversión en el capital social de la Unidad de Transacciones, S.A. de C.V. El porcentaje de participación al 31 de diciembre de 2022 y 2021 en la Unidad de Transacciones es de 6.21%. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Grupo no recibió dividendos, provenientes de su participación.

Inversiones en instrumentos de deuda

De acuerdo con la política de inversiones del Grupo, ha invertido en títulos de renta fija en instituciones que reflejan un bajo nivel de riesgo, permitiendo asegurar la recuperación de los flujos contractuales dentro de los tiempos previstos, un resumen de las inversiones se detalla a continuación:

Emisor	LAGEO, S.A. de C.V.
Monto de la inversión	US\$362,689 (US\$ 376,014 para el 2021)
Tasa de interés	5.8%
Pago de intereses	Mensual
Plazo del título	17 años
Fecha de vencimiento	Mayo 5/2031
Pago de capital	Mensual
Calificación de riesgo	AAA perspectiva estable
Título	VTHVGEO01
Liquidación anticipada	Si

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre se integran así:

	2022	2021
Corriente:		
Consumidores de energía	US\$ 12,894,843	US\$ 24,858,782
Cuentas por cobrar - compensación de costos de energía	10,280,512	15,171,658
Energía en medidores no facturada	14,240,089	12,967,490
Cuentas por cobrar - subsidios a consumidores	2,166,467	1,032,244
Cuentas por cobrar- venta de electrodomésticos	1,075,753	1,204,703
Cuentas por cobrar por otros servicios a clientes	1,353,299	831,127
Cuentas por cobrar – Obras a terceros	1,429,105	881,741
Cuentas por cobrar – distribuidoras de energía	75,458	20,682
Otras cuentas por cobrar	692,643	782,326
	<hr/>	<hr/>
Documentos y cuentas por cobrar	44,208,169	57,750,753
Estimación por pérdida crediticia esperada	(1,643,086)	(1,825,958)
	<hr/>	<hr/>

	2022	2021
Intereses diferidos por financiamiento	42,565,083 <u>(274,304)</u>	55,924,795 <u>(320,271)</u>
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar – corriente	<u>US\$ 42,290,779</u>	<u>US\$ 55,604,524</u>
No corriente:		
Cuentas por cobrar –venta de electrodomésticos	US\$ 478,307	US\$ 479,604
Cuentas por cobrar a clientes	186,784	313,044
Cuentas por cobrar a empleados	<u>39,679</u>	<u>52,827</u>
Total	<u>704,770</u>	<u>845,475</u>
Intereses diferidos por financiamiento	<u>(90,094)</u>	<u>(112,287)</u>
Total documentos y cuentas por cobrar no corriente	<u>US\$ 614,676</u>	<u>US\$ 733,188</u>

Movimientos de la estimación para pérdida crediticia esperada:

	2022	2021
Saldo inicial	US\$ 1,825,958	US\$ 2,548,020
Aumento (disminución) en la estimación del año	19,419	(567,144)
Liquidación de cuentas de dudosa recuperación	<u>(202,292)</u>	<u>(154,918)</u>
Saldo final	<u>US\$ 1,643,085</u>	<u>US\$ 1,825,958</u>

a. **Consumidores de energía**

Las cuentas por cobrar a consumidores de energía representan las facturas emitidas y no cobradas por el Grupo.

El período promedio de cobro es de 8 días a partir de la entrega de la factura. En el caso que los clientes no cancelen en el plazo establecido, se carga en concepto de mora el equivalente a la tasa de interés promedio ponderada mensual para préstamos de hasta un año plazo, publicada por el Banco Central de Reserva de El Salvador, más cinco puntos sobre el saldo en mora. Asimismo, la Ley General de Electricidad de El Salvador permite desconectar el servicio de energía cuando acumula 60 días de mora y el retiro del medidor y la acometida al cumplir 180 días.

Cuando el Grupo recupera cuentas que habían sido consideradas como deterioradas, el registro contable de la misma es realizado como una disminución directa a los gastos por deterioro de cuentas por cobrar.

b. **Compensación costos de energía**

Las cuentas por cobrar clasificadas como compensación de costos de energía representan la diferencia entre el precio de la energía comprada en un período (último trimestre) por el Grupo a diferentes generadores y la tarifa cobrada al consumidor final, en base al pliego tarifario vigente para ese período.

Dicha diferencia es determinada aplicando la fórmula de ajuste automático prevista en el Art. 90 Literal a) del Reglamento de la Ley General de Electricidad y es recuperada a través de los ajustes de tarifas con base a la metodología determinada por dicho Reglamento, la cual permite a las compañías distribuidoras recuperar el sobrecosto incurrido.

De acuerdo con reformas al Reglamento de la Ley General de Electricidad contenida en el Decreto Legislativo No. 160 del 23 de diciembre de 2010 y efectivo a partir del 12 de enero del 2011, el período de recuperación o pago de estos saldos es de 3 meses.

c. Energía en medidores no facturada

La energía suministrada y no facturada representa la energía consumida de los días transcurridos desde la fecha de la última lectura facturada a cada uno de los clientes activos, hasta el último día del mes para el cual se está realizando la estimación de conformidad con la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias. Considera el consumo promedio de energía de cada cliente activo y los valores vigentes de las tarifas.

d. Subsidio a consumidores

Las cuentas por cobrar por subsidio a consumidores corresponden a subsidios aplicados en la facturación a los clientes residenciales listados por el Ministerio de Economía con base a su consumo promedio en los últimos seis meses anteriores entre 1-105 kWh/mes y a los clientes con servicio de bombeo y rebombeo de agua potable de administración comunal. Estos fondos son aportados por el Gobierno de El Salvador a través del Fondo de Inversión Nacional en Electricidad y Telefonía (FINET). Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo no presenta saldos antiguos ni deteriorados.

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales con atraso en su recuperación, pero no deterioradas y por las cuales no se ha constituido una estimación para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presentan a continuación:

Días	Consumidores de energía		Otros servicios		Venta de electrodomésticos		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
De 1 a 30	US\$ 457,759	US\$ 794,723	US\$ 8,117	US\$ 300,569	US\$ 109,555	US\$ 63,507	US\$ 575,431	US\$ 1,158,799
De 31 a 60	431,746	428,189	4,408	217	241,116	-	677,270	428,406
De 61 a 90	1,005,134	31,961	111,672	4,209	-	-	1,116,806	36,170
Más de 91	<u>71,155</u>	<u>11,154,078</u>	<u>321,301</u>	<u>474,947</u>	<u>5,682</u>	<u>12,046</u>	<u>398,138</u>	<u>11,641,071</u>
Totales	<u>US\$ 1,965,794</u>	<u>US\$ 12,408,951</u>	<u>US\$ 445,498</u>	<u>US\$ 779,942</u>	<u>US\$ 356,353</u>	<u>US\$ 75,553</u>	<u>US\$ 2,767,645</u>	<u>US\$ 13,264,446</u>

8. Transacciones con partes relacionadas

El Grupo es miembro de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, existiendo relaciones comerciales con las mismas. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los acreedores y otras cuentas por pagar incluyen un saldo de relacionadas por \$92,645 y \$87,509 (nota 16).

Las transacciones con partes relacionadas efectuadas en el curso normal de sus operaciones fueron como sigue:

	Compra de bienes y servicios	
	2022	2021
Otras relacionadas	<u>US\$ 503,723</u>	<u>US\$ 444,350</u>

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las remuneraciones al personal clave superior ascendían a \$1,932,192 y \$1,508,279, respectivamente.

9. Inventarios

El saldo de los inventarios al 31 de diciembre se encontraba integrado como sigue:

	2022	2021
Repuestos y materiales menores para equipos Inventario para la venta	US\$ 1,985,768 <u>171,475</u>	US\$ 1,701,086 <u>209,133</u>
Estimación por obsolescencia de inventarios	<u>2,157,243</u> (326,129)	<u>1,910,219</u> (358,767)
Costos de repuestos y materiales	<u>US\$ 1,831,114</u>	<u>US\$ 1,551,452</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se registró una estimación por (\$31,193) y 345,473, respectivamente. Los costos de los repuestos y materiales para redes y proyectos se incluyen en la propiedad, planta y equipo dentro del rubro "consumo de materiales y suministros" ascendieron a \$5,332,355 y \$2,980,438, respectivamente. Los costos de los inventarios para la venta se incluyen dentro del rubro "Costo de venta de electrodomésticos" presentados en el estado del resultado y otros resultados integrales.

Los inventarios para la venta de electrodomésticos que se reconocieron como costo de ventas por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es \$626,368 y \$704,691, respectivamente.

10. Pagos anticipados

El saldo de los pagos anticipados al 31 de diciembre se encontraba integrado como sigue:

	2022	2021
Pagos realizados por anticipado a proveedores	US\$ 1,591,431	US\$ 1,292,500
Seguros pagados por anticipado	476,033	408,585
Remanente de crédito fiscal IVA	9,253	686,607
Otros activos	<u>24,740</u>	<u>42,058</u>
	<u>US\$ 2,101,457</u>	<u>US\$ 2,429,750</u>

11. Propiedad, planta y equipo

La composición del saldo de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	Terrenos y edificio	Subestaciones	Distribución y comunicación	Equipos de cómputo	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo	Otros bienes	Obras en proceso	Materiales y suministros	Total
Al 31 de diciembre de 2021										
Costo	US\$ 14,001,000	US\$ 15,561,012	US\$ 111,879,630	US\$ 4,542,928	US\$ 4,760,231	US\$ 1,999,372	US\$ 9,244,907	US\$ 9,765,131	US\$ 4,087,983	US\$ 175,842,194
Depreciación acumulada	<u>(4,114,500)</u>	<u>(7,067,438)</u>	<u>(43,318,988)</u>	<u>(3,452,873)</u>	<u>(4,212,705)</u>	<u>(1,520,482)</u>	<u>(6,128,706)</u>	-	-	<u>(69,815,692)</u>
Valor neto en libros	<u>US\$ 9,886,500</u>	<u>US\$ 8,493,574</u>	<u>US\$ 68,560,642</u>	<u>US\$ 1,090,055</u>	<u>US\$ 547,526</u>	<u>US\$ 478,890</u>	<u>US\$ 3,116,201</u>	<u>US\$ 9,765,131</u>	<u>US\$ 4,087,983</u>	<u>US\$ 106,026,502</u>
Al 31 de diciembre de 2022										
Costo	US\$ 15,743,789	US\$ 16,763,848	US\$ 115,100,681	US\$ 4,695,983	US\$ 5,938,739	US\$ 2,131,853	US\$ 9,344,737	US\$ 13,180,960	US\$ 5,332,355	US\$ 188,232,945
Depreciación acumulada	<u>(4,400,473)</u>	<u>(7,490,943)</u>	<u>(46,302,810)</u>	<u>(3,695,132)</u>	<u>(4,414,865)</u>	<u>(1,459,345)</u>	<u>(6,189,571)</u>	-	-	<u>(73,953,139)</u>
Valor neto en libros	<u>US\$ 11,343,316</u>	<u>US\$ 9,272,905</u>	<u>US\$ 68,797,871</u>	<u>US\$ 1,000,851</u>	<u>US\$ 1,523,874</u>	<u>US\$ 672,508</u>	<u>US\$ 3,155,166</u>	<u>US\$ 13,180,960</u>	<u>US\$ 5,332,355</u>	<u>US\$ 114,279,806</u>

El movimiento del saldo de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	Terrenos y edificios	Subestaciones	Sistema de distribución y comunicación	Equipos de cómputo	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo	Otros bienes	Obras en proceso	Materiales y suministros	Total
Costo:										
Al 31 de diciembre de 2020	13,949,275	15,568,871	109,242,096	5,325,015	4,521,426	1,832,922	9,026,287	4,792,015	2,714,971	166,972,878
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	10,468,360	5,823,172	16,291,532
Retiro	(2,125)	(32,945)	(583,642)	(1,316,882)	11,534	(24,330)	(225,833)	(797,833)	-	(2,972,056)
Consumo proyecto	-	-	-	-	-	-	-	-	(306,486)	(306,486)
Consumo redes	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,143,674)	(4,143,674)
Traslados de obras en proceso	<u>53,850</u>	<u>25,086</u>	<u>3,221,176</u>	<u>534,795</u>	<u>227,271</u>	<u>190,780</u>	<u>444,453</u>	<u>(4,697,411)</u>	-	-
Al 31 de diciembre de 2021	14,001,000	15,561,012	111,879,630	4,542,928	4,760,231	1,999,372	9,244,907	9,765,131	4,087,983	175,842,194
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	13,263,997	8,658,483	21,922,480
Retiro	(5,883)	(23,772)	(855,767)	(209,408)	(42,193)	(224,302)	(614,046)	539,624	(26,282)	(1,462,029)
Consumo Proyecto	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,467,547)	(5,467,547)
Consumo redes	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,920,282)	(1,920,282)
Traslados de obras en proceso	<u>1,748,672</u>	<u>1,226,608</u>	<u>4,076,818</u>	<u>362,463</u>	<u>1,220,701</u>	<u>356,783</u>	<u>713,876</u>	<u>(9,705,921)</u>	-	-
Traslados a activos intangibles	-	-	-	-	-	-	-	(681,871)	-	(681,871)

	Terrenos y edificios	Subestaciones	Sistema de distribución y comunicación	Equipos de cómputo	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo	Otros bienes	Obras en proceso	Materiales y suministros	Total
Al 31 de diciembre de 2022	US\$ 15,743,789	US\$ 16,763,848	US\$ 115,100,681	US\$ 4,695,983	US\$ 5,938,739	US\$ 2,131,853	US\$ 9,344,737	US\$ 13,180,960	US\$ 5,332,355	US\$ 188,232,945
Depreciación:										
Al 31 de diciembre de 2020	US\$ (3,829,521)	US\$ (6,657,226)	US\$ (40,724,659)	US\$ (4,284,904)	US\$ (4,039,341)	US\$ (1,413,608)	US\$ (5,689,602)	-	-	US\$ (66,638,861)
Adiciones	(285,898)	(432,723)	(3,580,193)	(464,947)	(179,172)	(145,515)	(625,693)	-	-	(5,714,141)
Retiro	919	22,511	985,864	1,296,978	5,808	38,641	186,589	-	-	2,537,310
Al 31 de diciembre de 2021	(4,114,500)	(7,067,438)	(43,318,988)	(3,452,873)	(4,212,705)	(1,520,482)	(6,128,706)	-	--	(69,815,692)
Adiciones	(290,331)	(433,274)	(3,503,022)	(478,078)	(217,813)	(135,262)	(652,729)	-	-	(5,710,509)
Retiro	4,358	9,769	519,200	235,819	15,653	196,399	591,864	-	-	1,573,062
Al 31 de diciembre de 2022	(4,400,473)	(7,490,943)	(46,302,810)	(3,695,132)	(4,414,865)	(1,459,345)	(6,189,571)	-	-	(73,953,139)
Valor en libros 2021	US\$ 9,886,500	US\$ 8,493,574	US\$ 68,560,642	US\$ 1,090,055	US\$ 547,526	US\$ 478,890	US\$ 3,116,201	US\$ 9,765,131	US\$ 4,087,983	US\$ 106,026,502
Valor en libros 2022	US\$ 11,343,316	US\$ 9,272,905	US\$ 68,797,871	US\$ 1,000,851	US\$ 1,523,874	US\$ 672,508	US\$ 3,155,166	US\$ 13,180,960	US\$ 5,332,355	US\$ 114,279,806

Obras en proceso

Las obras en proceso al 31 de diciembre de 2022 y 2021, están integradas principalmente por construcciones orientadas a la ampliación de la red eléctrica, las cuales incluyen inversiones en subestaciones eléctricas, nuevas líneas eléctricas de distribución y otros.

12. Activos Intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	2022	2021
Licencias y sistemas informáticos	US\$ 16,524,277	US\$ 15,865,208
Amortización acumulada	<u>(13,011,216)</u>	<u>(11,772,568)</u>
Valor neto en libros	<u>US\$ 3,513,061</u>	<u>US\$ 4,092,640</u>

El movimiento de los activos intangibles se muestra a continuación:

	Software
Saldo al 31 de diciembre de 2020	US\$ 5,368,183
Adiciones	17,550
Amortizaciones	<u>(1,293,093)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	4,092,640
Adiciones	681,871
Amortizaciones	<u>(1,261,450)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>US\$ 3,513,061</u>

13. Activos por derechos de uso

A 31 de diciembre 2022 y 2021 el valor en libros de los activos por derecho de uso es el siguiente:

	Puntos de entrega de distribución	Bienes inmuebles	Mobiliario y equipo	Equipo de comunicación	Total
Costo:					
Al 31 de diciembre de 2020	US\$ 7,098,285	US\$ 722,436	US\$ 79,153	US\$ 385,471	US\$ 8,285,345
Retiros		(27,877)			(27,877)
Depreciación	(552,254)	(234,619)	(28,866)	(129,925)	(945,664)
Ajustes y/o reclasificaciones	<u>462,164</u>	<u>6,821</u>	<u>9,101</u>	<u>5,250</u>	<u>483,336</u>
Al 31 de diciembre de 2021	7,008,195	466,761	59,388	260,796	7,795,140
Depreciación	(596,625)	(238,034)	(26,369)	(77,410)	(938,438)
Ajustes y/o reclasificaciones	<u>503,584</u>	<u>15,656</u>	<u>(9,024)</u>	<u>(124,347)</u>	<u>385,869</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>US\$ 6,915,154</u>	<u>US\$ 244,383</u>	<u>US\$ 23,995</u>	<u>US\$ 59,039</u>	<u>US\$ 7,242,571</u>

Los acuerdos de arrendamiento más significativos son derechos de uso por paso de líneas, derecho de uso de activos por interconexión eléctrica, locales para oficinas comerciales. Los contratos de arrendamiento no incluyen pagos variables.

Los contratos de arrendamientos de bajo valor para el año 2022, que fueron reconocidos directamente dentro de los gastos de operación en el estado de resultados por \$104,323 (\$78,485 para el 2021).

14. Créditos y préstamos

Los créditos y préstamos están compuestos como se detalla a continuación:

	2022	2021
Créditos y préstamos corrientes		
Sobregiros bancarios	-	US\$ 825,151
Préstamos bancarios	<u>US\$ 8,375,000</u>	<u>5,091,944</u>
Total créditos y préstamos corrientes	<u>US\$ 8,375,000</u>	<u>US\$ 5,917,095</u>
Créditos y préstamos no corrientes:		
Préstamos bancarios	<u>US\$ 36,000,000</u>	<u>US\$ 44,375,000</u>
Total créditos y préstamos	<u>US\$ 44,375,000</u>	<u>US\$ 50,292,095</u>

Al 31 de diciembre, el Grupo no tiene saldos correspondientes al uso de líneas de crédito rotativas con Instituciones Bancarias.

Dentro de su estructura financiera, el Grupo actualmente cuenta con tres financiamientos bancarios, con el propósito de llevar a cabo su plan de inversiones y cubrir requerimientos de capital de trabajo.

El primero fue contratado el 26 de agosto de 2013 con una vigencia de 10 años a una tasa de interés variable basada en la tasa LIBOR a tres meses más un margen de 3.7%; este financiamiento está vigente con el Banco Davivienda, S.A. ubicado en la ciudad de Bogotá, República de Colombia.

El segundo préstamo fue contratado con fecha 7 de octubre de 2015 con Banco Davivienda, S.A. por el valor de hasta US\$25 millones de dólares; la vigencia del préstamo es de 10 años a una tasa de interés variable basada en la tasa LIBOR a tres meses más un margen de 4.2%.

El tercer préstamo fue contratado con fecha 25 de mayo de 2021, con Banco Davivienda S.A. por valor de US\$30 millones, en el cual se incluyó la sustitución del financiamiento de corto plazo. La vigencia del préstamo es de 9 años, con amortizaciones en 2024 de \$8,000,000, en 2027 de \$10,000,000 y en 2030 de \$12,000,000; a una tasa de interés variable basada en la LIBOR a tres meses más un margen de 4%. Con fecha 29 de octubre de 2021, se trasladó el préstamo a Banco Davivienda Salvadoreño. S.A. por valor de \$30 millones, con los mismos términos y condiciones.

El Grupo ha realizado compromisos con sus acreedores para la vigencia de los préstamos, debiendo cumplir con ciertos aspectos, tales como: Cumplimiento de leyes, uso de fondos, estados financieros consolidados auditados anuales, informar acuerdos o eventos relevantes, cumplimiento de índices financieros y niveles de endeudamiento.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los préstamos bancarios de largo plazo no tienen garantías prendarias, fiduciarias ni hipotecarias.

De acuerdo con el plan de negocio del Grupo, el saldo del principal de los préstamos bancarios será pagado de la siguiente manera:

Año	Préstamos bancario
2023	US\$ 8,375,000
2024	9,500,000

Año	Préstamos bancario
2025	1,500,000
En adelante	<u>25,000,000</u>
Total	<u>US\$ 44,375,000</u>

Indicadores requeridos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los indicadores financieros requeridos contractualmente por el Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. son:

Indicador financiero	Requerido	2022	2021
Nivel de cobertura de servicio de deuda	mayor a 2.5,	2.55	2.87
Relación deuda patrimonio	menor o igual de 3.0	0.95	0.94
Deuda menos efectivo disponible sobre EBITDA	menor o igual a 3.5.	1.38	1.30

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las condiciones financieras requeridas han sido cumplidas por el Grupo.

15. Cuentas por pagar a proveedores

Los saldos de las cuentas por pagar por compras de energía al 31 de diciembre se presentan a continuación:

	2022	2021
Cuentas por pagar a proveedores de Energía	US\$ 33,698,340	US\$ 44,916,912
Cuentas por pagar a proveedores comerciales	<u>5,277,691</u>	<u>3,941,502</u>
Total	<u>US\$ 38,976,031</u>	<u>US\$ 48,858,414</u>

El Grupo posee compromisos por compra de energía a corto y a largo plazo, los cuales se detallan en la nota 29.

16. Otras cuentas por pagar y gastos acumulados

El saldo de otras cuentas por pagar y gastos acumulados al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2022	2021
Depósitos de consumidores	US\$ 5,494,746	US\$ 5,366,015
Servicios básicos	1,203,604	1,922,045
Acreedores varios	1,024,244	227,892
Intereses por pagar	616,418	311,219
Fondos ajenos en custodia	748,808	606,398
Dividendos por pagar a accionistas	342,253	373,111
Otras cuentas por pagar	<u>579,436</u>	<u>739,278</u>
Total	<u>US\$ 10,009,509</u>	<u>US\$ 9,545,958</u>

17. Pasivos por arrendamientos

El valor presente de los pagos mínimos por arrendamientos de activos por derecho de uso, se detallan a continuación conforme a las proyecciones de los pagos a realizar según los contratos.

2022	Menos de un año		De 1 a 5 años		Más de 5 años		Total
Pasivo por arrendamiento							
Pasivos por arrendamiento	US\$	930,130	US\$	4,650,652	US\$	2,419,226	US\$ 8,000,008
Corriente	US\$	930,130					
No corriente		<u>7,069,878</u>					
Total	US\$	<u>8,000,008</u>					
2021	Menos de un año		De 1 a 5 años		Más de 5 años		Total
Pasivo por arrendamiento							
Pasivos por arrendamiento	US\$	861,502	US\$	3,124,433	US\$	4,445,228	US\$ 8,431,163
Corriente	US\$	861,502					
No corriente		<u>7,569,661</u>					
Total	US\$	<u>8,431,163</u>					

La tasa incremental de los préstamos utilizada para obtener el valor presente de los pagos futuros se estableció en 6.41% para arrendamientos de 5 años y de 6.75% para arrendamientos de 15 años.

Los plazos de los arrendamientos oscilan dentro del rango de 5 a 15 años, para determinar el plazo del arrendamiento, el Grupo consideró todas las renovaciones probables de extender el período de uso de los activos.

Los desembolsos en efectivo por arrendamientos de activos por derecho de uso durante el 2022 fueron de \$1,303,108 (\$1,322,513 para 2021), dentro de los cuales el monto reconocido como gastos financieros por intereses fue de \$481,209 (\$539,887 para 2021), reflejados dentro de la línea de gastos financieros del estado de resultados y otros resultados integrales.

Los montos de los desembolsos de efectivo estaban compuestos por:

2022	Pago de capital		Pago de intereses		Total
Puntos de entrega	US\$	458,926	US\$	444,689	US\$ 903,615
Bienes inmuebles		201,367		20,339	221,706
Mobiliario y equipos		112,531		11,257	123,788
Equipos de comunicación		<u>49,076</u>		<u>4,924</u>	<u>54,000</u>
Al 31 de diciembre de 2022	US\$	<u>821,900</u>	US\$	<u>481,209</u>	US\$ <u>1,303,109</u>
2021	Pago de capital		Pago de intereses		Total
Puntos de entrega	US\$	392,959	US\$	473,250	US\$ 866,209
Bienes inmuebles		187,233		31,731	218,964
Mobiliario y equipos		156,315		27,025	183,340
Equipos de comunicación		<u>46,119</u>		<u>7,881</u>	<u>54,000</u>
Al 31 de diciembre de 2021	US\$	<u>782,626</u>	US\$	<u>539,887</u>	US\$ <u>1,322,513</u>

18. Pasivo por beneficios a empleados

El movimiento del pasivo por obligaciones laborales al 31 de diciembre se muestra a continuación:

	2022	2021
Pasivo corriente		
Prestaciones laborales por pagar	US\$ 1,697,500	US\$ 1,370,602
Aportes patronales de salud y previsionales	<u>156,579</u>	<u>146,084</u>
	1,854,079	1,516,686
Pasivo no corriente		
Obligaciones laborales	<u>7,006,904</u>	<u>7,188,262</u>
Total pasivo por beneficios a empleados	<u>US\$ 8,920,983</u>	<u>US\$ 8,704,948</u>

El movimiento del pasivo por obligaciones laborales se muestra a continuación:

	2022	2021
Saldo inicial	US\$ 7,188,262	US\$ 7,367,223
Costos de servicios	536,302	531,446
Otro resultado integral	(86,974)	(545,699)
Costo por intereses	252,308	258,590
Beneficios pagados	<u>(822,994)</u>	<u>(423,298)</u>
Saldo final	<u>US\$ 7,066,904</u>	<u>US\$ 7,188,262</u>

El costo por servicio actual está incluido en el gasto de personal en el estado de resultados.

Para el cálculo de las obligaciones laborales el Grupo toma de referencia el último salario devengado por el trabajador y para efectos de determinar el costo y provisión de estos beneficios se utiliza el método de Unidad de Crédito Proyectada basado en valuaciones actuariales al final de cada año fiscal del Grupo. El costo por servicio y costo por interés son registrados en los resultados integrales del año en incluidos en los gastos de personal - seguridad social y costo de pensiones.

Las principales hipótesis actuariales utilizadas han sido las siguientes:

	2022	2021
Tasa de descuento utilizada	4.95%	3.51%
Tasa incremento salarial	2.00%	1.71%
Tabla de mortalidad	CSO-80	CSO-80

Un resumen del resultado del análisis de sensibilidad de los supuestos actuariales es el siguiente:

Supuestos	Aumento en la tasa de descuento en +0.50%	Disminución en la tasa de descuento en -0.50%	Aumento en incremento salarial en +0.50%	Disminución en incremento salarial en -0.50%
Provisión por Obligaciones Laborales	US\$ (206,529)	US\$ 218,225	US\$ 223,519	US\$ (213,304)

	Incremento salarial	Tasa de descuento	Rotación	Obligación por beneficio	Efecto
Escenario 1	<u>2 %</u>	<u>4.95%</u>	<u>4. %</u>	<u>US \$7,066,904</u>	<u>US\$ -</u>
Escenario 2 Incremento Salarios	<u>2.50%</u>	<u>4.95%</u>	<u>4. %</u>	<u>US\$ 7,290,423</u>	<u>US\$ 223,519</u>
Escenario 3 Decremento Salarios	<u>1.50%</u>	<u>4.95%</u>	<u>4. %</u>	<u>US\$ 6,853,600</u>	<u>US\$ (213,304)</u>
Escenario 4 Incremento tasa de descuento	<u>2 %</u>	<u>5.45%</u>	<u>4. %</u>	<u>US\$ 6,860,375</u>	<u>US\$ (206,529)</u>
Escenario 5 Decremento tasa de descuento	<u>2 %</u>	<u>4.45%</u>	<u>4. %</u>	<u>US\$ 7,285,129</u>	<u>US\$ 218,225</u>

19. Impuestos, contribuciones y tasas por pagar

Los impuestos, contribuciones y tasas por pagar al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2022	2021
Tasas municipales por pagar	US\$ 1,232,199	US\$ 1,068,299
Impuestos por pagar	671,724	539,926
Retenciones legales	428,007	507,589
	<u>US\$ 2,331,930</u>	<u>US\$ 2,115,814</u>

20. Provisiones

Los saldos de las provisiones al 31 de diciembre se presentan a continuación:

	2022	2021
Provisiones por compensaciones regulatorias a clientes	US\$ 999,564	US\$ 1,183,491
Provisiones legales	32,886	15,612
Total provisiones	<u>US\$ 1,032,450</u>	<u>US\$ 1,199,103</u>

21. Ingresos diferidos

Los saldos de los ingresos diferidos al 31 de diciembre se presentan a continuación:

	2022	2021
Pasivo corriente		
Anticipos de clientes	US\$ 1,709,639	US\$ 967,532
Ingresos diferidos	<u>148,096</u>	<u>168,718</u>
Total pasivo corriente	<u>1,857,735</u>	<u>1,136,250</u>
Pasivo no corriente		
Ingresos diferidos	<u>3,005,460</u>	<u>3,109,619</u>
Total ingresos diferidos	<u>US\$ 4,863,195</u>	<u>US\$ 4,245,869</u>

El movimiento de los ingresos diferidos se muestra a continuación:

	2022	2021
Ingresos diferidos		
Saldo inicial	US\$ 4,245,870	US\$ 4,430,644
Incremento	2,008,247	1,265,358
Amortización	<u>(1,390,922)</u>	<u>(1,450,133)</u>
Total ingresos diferidos	4,863,195	4,245,869
Menos: Porción circulante	<u>(1,857,735)</u>	<u>(1,136,250)</u>
Porción largo plazo	<u>US\$ 3,005,460</u>	<u>US\$ 3,109,619</u>

Los ingresos diferidos del Grupo provienen de subsidios recibidos para la construcción de infraestructura eléctrica rural que se incluye en el rubro Sistemas de Distribución de Energía. Los ingresos diferidos se registran bajo el método de la renta, el cual establece que los ingresos por la subvención recibida se reconocen en el resultado de uno o más períodos con base a la vida útil estimada de los activos relacionados y según la política actual para los activos de la red eléctrica es de 36 años (Nota 2 j.).

22. Patrimonio

Capital social

El capital social al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por \$12,281,064 estaba integrado por 3,070,573 acciones comunes a \$4.00 cada acción, totalmente suscritas y pagadas.

Reserva legal

De conformidad con el Código de Comercio vigente, el Grupo debe separar anualmente un 7%, de las utilidades netas para constituir su reserva legal, y el límite mínimo establecido es la quinta parte de su capital social. Si por cualquier motivo la reserva legal es disminuida, deberá ser restaurada en la misma forma.

De conformidad con la Ley del Impuesto sobre la Renta, cuando la reserva legal se disminuya por cualquier circunstancia, tales como capitalización, aplicación a pérdidas de ejercicios anteriores o distribución, constituirá renta gravada para la sociedad por la cuantía que fue deducida para efectos del impuesto sobre la renta en ejercicios impositivos anteriores al de su disminución, liquidándose separadamente de las rentas ordinarias, a la tasa del 30%. Para tales efectos, la sociedad llevará un registro de la constitución de reserva legal y de la cuantía deducida para la determinación de la renta neta o imponible en cada ejercicio o período de imposición. El saldo de esta reserva al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de \$7,089,744.

Utilidades retenidas

Las utilidades retenidas del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se integran de lo siguiente:

	2022		2021	
Resultado neto del ejercicio	US\$	13,206,098	US\$	13,340,421
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		<u>11,042,640</u>		<u>10,759,436</u>
Total resultados acumulados al 31 de diciembre	US\$	<u>24,248,738</u>	US\$	<u>24,099,857</u>

Con fecha 17 de marzo de 2022, en Acta No. 41 de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas se acordó declarar dividendos de \$13,057,217 correspondientes a las utilidades del año 2021

Con fecha 17 de marzo de 2021, en Acta No. 40 de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas se acordó declarar dividendos de \$10,064,770 correspondientes a las utilidades del año 2020.

Las utilidades retenidas de las entidades previas al proceso de consolidación se integran de la siguiente forma:

	2022	Valor por acción	2021	Valor por acción
Resultado neto del ejercicio DELSUR	US\$ 12,113,226	3.94	US\$ 3,057,218	4.25
Resultado neto del ejercicio INNOVA (a)	546,518	0.18	464,057	0.15
Resultados acumulados	<u>11,619,580</u>	<u>3.78</u>	<u>11,619,580</u>	<u>3.78</u>
	<u>US\$ 24,279,324</u>	<u>7.91</u>	<u>US\$25,140,855</u>	<u>8.18</u>

- (a) La utilidad neta de Innova por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, generada por los dividendos de participación en la subsidiaria serán distribuibles hasta el momento que sean reconocidos los derechos de los accionistas para recibir el pago, de acuerdo con lo establecido en el artículo 117 del Código de Comercio.

Otros componentes del patrimonio

El otro resultado integral acumulado está conformado por mediciones de planes de beneficios post empleo por \$1,066,886 y \$1,127,768 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

El componente de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos representa el valor acumulado de las ganancias o pérdidas actuariales, con su correspondiente efecto impositivo. El valor neto de las nuevas mediciones se transfiere a las utilidades acumuladas y no se reclasifica a los resultados del período.

	2022		2021	
Saldo al 1 de enero	US\$	(1,127,768)	US\$	(1,509,757)
Resultado del año por nuevas mediciones de planes de beneficios post empleo		86,974		545,699
Impuesto sobre la renta asociado		<u>(26,092)</u>		<u>(163,710)</u>
Saldo al 31 de diciembre	US\$	<u>(1,066,886)</u>	US\$	<u>(1,127,768)</u>

23. Ingresos por servicios de distribución

Los ingresos por servicios de distribución por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presentan a continuación:

	2022	2021
Servicios de distribución	US\$ 68,767,279	US\$ 65,233,937
Servicios de comercialización de energía	<u>251,318,892</u>	<u>215,824,882</u>
Servicios por cargo de energía	320,086,171	281,058,819
Ventas de excedentes de energía al MRS	12,073,036	6,518,786
Venta de energía entre compañías del MRS	<u>4,888,225</u>	<u>4,023,022</u>
Total	<u>US\$ 337,047,432</u>	<u>US\$ 291,600,627</u>

24. Otros ingresos operacionales

Los otros ingresos por operaciones por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presentan a continuación:

	2022	2021
Arrendamientos	US\$ 3,022,065	US\$ 2,731,733
Servicios relacionados a la distribución	1,120,062	1,243,829
Servicios de proyectos de ingeniería a clientes	981,134	1,039,830
Servicios de recaudación	668,083	627,383
Otros ingresos	<u>812,363</u>	<u>685,012</u>
Total	<u>US\$ 6,603,707</u>	<u>US\$ 6,327,787</u>

Los ingresos por arrendamiento que recibe la empresa provienen de: Arrendamiento de postes, arrendamiento de oficinas y arrendamiento de equipos.

Los acuerdos de arrendamiento operativo más significativos que ha suscrito son los siguientes:

Arrendamiento de postes y equipos: Los principales clientes son Telemóvil El Salvador S. A de C.V., Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V., Digicel, S.A. de C.V., todos los contratos de arrendamiento de postes son renovables anualmente.

Arrendamiento de oficinas y salas de venta: con fecha 28 de diciembre 2010, la empresa suscribió contrato de arrendamiento con su subsidiaria INNOVA con plazo a un año renovable por el mismo plazo.

En adición al arrendamiento para uso de postes y equipos a Telemóvil El Salvador, S.A. de C.V. se le ha arrendado porción de terreno ubicada en plantel central para instalar antena monopolo, el plazo de este contrato es para cinco años renovable por el mismo plazo hasta un máximo de tres renovaciones. No se han establecido cuotas contingentes.

25. Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2022		2021	
Sueldos y prestaciones	US\$	15,088,482	US\$	13,291,099
Seguridad social y costo de pensiones		<u>2,004,065</u>		<u>1,855,837</u>
Total	US\$	<u>17,092,547</u>	US\$	<u>15,146,936</u>

26. Impuesto a la utilidad

El impuesto a la utilidad al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2022		2021	
Impuesto sobre la renta corriente	US\$	6,496,250	US\$	175,958
Impuesto sobre la renta diferido		<u>(972,577)</u>		<u>7,273,937</u>
Impuesto sobre la renta	US\$	<u>5,523,673</u>	US\$	<u>7,449,895</u>

El gasto del impuesto sobre la renta por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022 y 2021, ha sido determinado como se presenta a continuación:

	2022	%	2021	%
Utilidad antes de impuesto	<u>US\$ 17,729,771</u>		<u>US\$ 20,790,316</u>	
Impuesto sobre la renta a la tasa vigente	5,618,931	30.00	6,237,095	30.00
Efectos impositivos de:				
Depreciación y bajas de bienes	44,406	0.24	33,731	0.16
Otros gastos no deducibles	262,097	1.40	694,714	3.34
Ingresos no gravables	(245,517)	(1.31)	(78,231)	(0.38)
ISR diferido	(972,577)	(5.19)	7,273,937	34.99
Otros efectos	<u>816,333</u>	<u>4.36</u>	<u>(6,711,351)</u>	<u>(32.28)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>US\$ 5,523,673</u>	<u>29.49</u>	<u>US\$ 7,449,895</u>	<u>35.83</u>

Al 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta corriente se ha liquidado de la siguiente manera:

	2022		2021	
Impuesto sobre la renta computado	US\$	6,496,250	US\$	175,958
Menos: Pagos anticipados y retenciones		<u>(7,411,891)</u>		<u>(5,370,725)</u>
Más: Provisión en exceso		<u>-</u>		<u>94</u>
Remanente de impuesto sobre la renta	US\$	<u>915,641</u>	US\$	<u>5,194,673</u>

Un resumen de los efectos por impuesto sobre la renta diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta en la siguiente página:

	2022	2021
Efecto por impuesto sobre la renta diferido cargado a resultados	US\$ (1,027,785)	US\$ 7,273,938
Efecto neto por impuesto sobre la renta diferido abonado a otros resultados integrales	<u>(26,092)</u>	<u>(163,710)</u>
Total efecto diferido del año	<u>US\$ (1,053,877)</u>	<u>US\$ 7,110,228</u>

El movimiento de impuesto diferido se detalla a continuación:

	Estimación de cuentas de dudosa recuperación	Provisión obligaciones laborales	Ingresos diferidos	Activos por derecho de uso	Total
Impuesto diferido - activo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2020	US\$ 743,327	US\$ 2,555,203	US\$ 628,800	US\$ 143,055	US\$ 4,070,385
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar	(121,998)	-	-	-	(121,998)
Liquidación de cuentas deterioradas	(94,620)	-	-	-	(94,620)
Provisión de obligaciones laborales	-	574,726	-	-	574,726
Pago de indemnizaciones	-	(805,907)	-	-	(805,907)
Amortización de activos por derecho de uso	-	-	-	49,226	49,226
Incremento por ingresos subsidiados	-	-	6,975	-	6,975
Amortización de ingresos diferidos FINET	-	-	(36,098)	-	(36,098)
Ajuste por impuestos diferidos	21,077	(1,946)	566,507	(17,419)	568,219
Incremento por otros ingresos-netos	-	-	132,537	-	132,537
Incremento por intereses facturados	-	-	(110,638)	-	(110,638)
Liquidación de ingresos diferidos financiación	-	-	(23,081)	-	(23,081)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	547,786	2,322,076	1,165,002	174,862	4,209,726
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar	5,826	-	-	-	5,826
Liquidación de cuentas deterioradas	(60,688)	-	-	-	(60,688)
Provisión de obligaciones laborales	-	1,030,642	-	-	1,030,642
Pago de indemnizaciones	-	(996,691)	-	-	(996,691)
Amortización de activos por derecho de uso	-	-	-	37,339	37,339
Incremento por ingresos subsidiados	-	-	30,201	-	30,201
Amortización de ingresos diferidos FINET	-	-	(30,333)	-	(30,333)
Ajuste por impuestos diferidos	-	(4,708)	1	-	(4,707)
Incremento por otros ingresos-netos	-	-	-	-	-
Incremento por intereses facturados	-	-	117,977	-	117,977
Liquidación de ingresos diferidos financiación	-	-	(145,036)	-	(145,036)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>US\$ 492,924</u>	<u>US\$ 2,351,319</u>	<u>US\$ 1,137,812</u>	<u>US\$ 212,201</u>	<u>US\$ 4,194,256</u>
	Propiedad, planta y equipo	Activos intangibles	Compensación de costos de energía	Costos diferidos de préstamos bancarios	Total
Impuesto diferido - pasivo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2020	US\$ 14,720,123	US\$ 1,007,640	US\$ (1,327,578)	US\$ 73,884	US\$ 14,474,069
Depreciación y amortización	1,090,084	5,746	-	-	1,095,830
Retiro de activos fijos	(48,499)	-	-	-	(48,499)
Provisión del año por desfase de precios futuros	-	-	17,839,194	-	17,839,194
Liquidación por efectos desfase de precios futuros	-	-	(11,960,170)	-	(11,960,170)
Costos diferidos	-	-	-	2,723	2,723
Amortización de costos diferidos	-	-	-	(11,341)	(11,341)
Ajuste por impuestos diferidos	713,495	(367)	54	(53,930)	659,252
Saldo al 31 de diciembre de 2021	16,475,203	1,013,019	4,551,500	11,336	22,051,058
Depreciación y amortización	746,284	(155,428)	-	-	590,856
Retiro de activos fijos	(82,532)	-	-	-	(82,532)
Provisión del año por desfase de precios futuros	-	-	14,259,295	-	14,259,295
Liquidación por efectos desfase de precios futuros	-	-	(15,726,639)	-	(15,726,639)
Costos diferidos	-	-	-	(2,935)	(2,935)
Amortización de costos diferidos	-	-	-	-	-
Ajuste por impuestos diferidos	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>17,138,955</u>	<u>857,591</u>	<u>3,084,156</u>	<u>8,401</u>	<u>21,089,103</u>
Impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre 2022	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ 16,894,847</u>
Impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre 2021	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ 17,841,332</u>

27. Ingresos y gastos financieros

Los otros ingresos y gastos financieros por el año terminado el 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2022	2021
Ingresos financieros		
Intereses cobrados a clientes	US\$ 1,598,117	US\$ 1,765,764
Intereses por depósitos bancarios e inversiones	364,098	474,320
Intereses por préstamos a partes relacionadas	-	-
Otros ingresos financieros	<u>6,426</u>	<u>2,154</u>
Total	<u>US\$ 1,968,641</u>	<u>US\$ 2,242,238</u>
Gastos financieros		
Intereses sobre préstamos bancarios	US\$ 2,858,810	US\$ 2,024,595
Intereses por Arrendamientos	481,209	539,886
Intereses por financiamiento de proveedores de energía	<u>336,693</u>	<u>69,456</u>
Total	<u>US\$ 3,676,712</u>	<u>US\$ 2,633,937</u>

28. Aspectos regulatorios

De conformidad con la Ley General de Electricidad, el Grupo está sujeta a las siguientes obligaciones: Actualizar su inscripción en el registro respectivo, los contratos de suministro de energía eléctrica a los usuarios finales deberán incluir la compensación por energía no entregada, presentar en forma anual a la SIGET para su aprobación, un pliego tarifario que contenga los precios y condiciones de suministro de energía eléctrica de acuerdo con el nivel de voltaje, estacionalidad y distribución horaria del uso de ésta, presentar en forma oportuna los informes a que se refieren los artículos 32 y 61 e inscribir en forma oportuna los contratos de distribución y comercialización. A raíz de la modificación de la Ley General de Electricidad publicadas en el Diario Oficial del 1 de octubre de 2007, también deberán registrarse en SIGET los contratos de compraventa de potencia y energía suscritos entre operadores.

Asimismo, con base a lo establecido en el Acuerdo de SIGET 572-E-2017, se aprobaron las normas para la determinación del cargo por uso de las redes de distribución y del cargo de comercialización, las cuales, fueron la base para la solicitud de aprobación a SIGET de los cargos de distribución y cargos de comercialización para el quinquenio 2018-2022, los cuales son utilizados para la determinación de los precios incluidos en los pliegos tarifarios al consumidor final. Aprobados dichos cargos para el primer año del quinquenio (2018), éstos serán actualizados de conformidad a lo dispuesto en del artículo 90 del Reglamento de la Ley General de Electricidad.

29. Compromisos

El Grupo posee compromisos por compra de energía que representan un total de US\$ 1,474.9 millones. Este monto está dividido de la siguiente manera:

Vencimiento de contratos	Millones de dólares
Mayo 2023	9.8
Junio 2024	1.9
Septiembre 2025	33.6
Noviembre 2027	1.1
Diciembre 2028	0.6

Vencimiento de contratos	Millones de dólares	
Marzo 2029	US\$	4.6
Enero 2030		1.5
Septiembre 2030		3.7
Diciembre 2030		1.2
Febrero 2031		1.3
Diciembre 2034		1.7
Febrero 2036		9.1
Octubre 2036		0.5
Marzo 2037		50.3
Diciembre 2037		7.8
Julio 2038		47.7
Marzo 2040		62.8
Enero 2041		5.5
Marzo 2041		74.9
Abril 2041		315.3
Abril 2042		822.3
Septiembre 2043		6.6
Noviembre 2043		11.1
Total	US\$	1,474.9

El 96.9% de estos compromisos, son contratos suscritos bajo procesos regulados de libre competencia, los cuales deberán representar cerca del 50% de la demanda máxima de la Entidad en el Mercado Mayorista de Electricidad, según se establece en el artículo 86-A del Reglamento de la Ley General de Electricidad. Estos contratos se caracterizan por considerar un monto de potencia y su energía asociada; determinándose, esta última, a partir de factores de forma que provienen del comportamiento histórico de retiros de la Entidad en el Mercado Mayorista de Electricidad. En aquellos contratos suscritos con generadores a base de fuentes renovables de energía, el precio es indexado por las variaciones del índice de precios al consumidor y los contratos con generadores cuya base de generación es térmica, se indexan considerando las variaciones de los precios de los combustibles. Los costos y ajustes originados por estos contratos son trasladados a las tarifas cobradas al consumidor final con base a condiciones establecidas en el artículo 90 del Reglamento de la Ley General de Electricidad.

Un 0.7% representan Contratos de Naturaleza Pública que, por disposición establecida en el artículo 79 de la Ley General de Electricidad, son suscritos con empresas en las que el estado tiene una participación mayoritaria y con aprobación de la SIGET. Así mismo, estos costos son trasladados a las tarifas de los usuarios finales, el restante 2.4% de contratos, provienen de acuerdos bilaterales con generadores locales.

Depósitos en garantía de cumplimiento

Con base a las cláusulas de garantía de los contratos de compraventa de energía suscritos con las compañías generadoras y comercializadoras, el Grupo ha constituido fianzas por US\$16,365,186 (US\$ 11,026,205 en 2021), para garantizar el cumplimiento de las cláusulas de pago de los contratos de suministro, a través de sobregiros bancarios, que deben estar vigentes hasta un mes después de los respectivos contratos. Además, durante el año 2021 se entregaron garantías para cubrir procesos de licitación con entidades gubernamentales e impuestos municipales por la cantidad de US\$ 192,227 (US\$475,086 en 2021). Las comisiones por inversión de fianzas son contabilizadas en los resultados integrales en la cuenta de gastos financieros.

Gerencia del riesgo financiero

El Grupo está expuesta continuamente a riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de mercado, originados por la variación del tipo de cambio, de tasas de interés y de precios. Estos riesgos son administrados a través de políticas y procedimientos específicos establecidos por la gerencia financiera del Grupo.

La gerencia financiera monitorea constantemente estos riesgos a través de reportes periódicos, que permiten evaluar los niveles de exposición a los que se encuentra el Grupo, y emite reportes periódicos de gestión para la consideración de la gerencia financiera del Grupo.

Análisis de sensibilidad

Ante algunas posibles fluctuaciones en las tasas de interés del mercado en el que se desenvuelve el Grupo, a continuación, se presentan los efectos que un posible aumento o disminución del 1% se tendría sobre la utilidad del período.

	Utilidad o Pérdida		Utilidades después de impuesto	
	2022	2021	2022	2021
31 de diciembre				
Incremento del 1%	US\$ (494,571)	US\$ (485,018)	US\$ (344,894)	US\$ (338,996)
Decremento del 1%	494,592	485,014	344,061	339,509

Riesgo de crédito

Los instrumentos financieros que exponen parcialmente al Grupo a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en efectivo y cuentas por cobrar comerciales.

Las instituciones financieras en las cuales el Grupo mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo son instituciones reconocidas y con calificaciones crediticias apropiadas. La gerencia no considera que existan exposiciones al riesgo por parte de estas instituciones financieras.

La información acerca de la calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo en bancos se presentan a continuación:

	2022	2021
AAA	US\$ 812,738	US\$ 6,149,985
AA	88,063	2,422,176
AA-	143,261	-
A	23,415	-
BBB	-	229,434
	<u>US\$ 1,067,477</u>	<u>US\$ 8,801,594</u>

Conforme a las calificadoras de riesgo, se considera la calidad crediticia AAA como la más alta calidad crediticia respecto de otros emisores o emisiones del país y normalmente corresponde a las obligaciones financieras emitidas o garantizadas por el Gobierno. La calificación AA es considerada de muy alta calidad crediticia. Implica una muy sólida calidad crediticia respecto de otros emisores o emisiones del país. Las calificaciones AA- y A- representan una perspectiva negativa con una posible caída en la calificación otorgada al futuro. La categoría BBB indican un moderado riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. Sin embargo, cambios en las circunstancias o condiciones económicas pudieran afectar la capacidad de pago oportuno de sus compromisos financieros, en un grado mayor que para aquellas obligaciones financieras calificadas con categorías superiores.

Aproximadamente el 98% de los ingresos del Grupo están comprendidos por servicios por distribución de energía, de uso de red y de atención a clientes, en cuyo caso existe un riesgo limitado debido a la naturaleza de la industria eléctrica y su marco regulatorio, el cual establece que es permitido desconectar el suministro de energía cuando los clientes acumulen 60 días mora y permite el retiro de los medidores y la acometida cuando la mora alcanza los 180 días. Con base a lo anterior, el Grupo realiza las gestiones de cobros necesarias con el propósito de mantener en un nivel tolerablemente bajo los saldos en mora.

Riesgo de liquidez

La Gerencia financiera mantiene niveles de liquidez conservadores, adicionalmente; mantiene líneas de financiamiento de corto plazo que le brindan la flexibilidad necesaria para cumplir con sus obligaciones en el caso de ser necesarias. A 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo utilizó líneas de financiamiento a corto plazo.

La siguiente tabla analiza los pasivos financieros del Grupo por fecha de vencimiento. Dicho análisis se muestra según la fecha de vencimiento contractual y son flujos de efectivo sin descontar al valor presente:

	Valor en libros	Menos de un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
31 de diciembre de 2022				
Cuentas por pagar a proveedores	US\$ 38,976,031	US\$ 38,976,031	-	-
Préstamos bancarios	55,304,412	10,028,425	US\$ 30,919,437	US\$ 14,356,550
Totales	<u>US\$ 94,280,443</u>	<u>US\$ 49,004,456</u>	<u>US\$ 30,919,437</u>	<u>US\$ 14,356,550</u>
31 de diciembre de 2021				
Cuentas por pagar por compras de energía	US\$ 44,916,912	US\$ 44,916,912	-	-
Préstamos bancarios	59,008,265	7,070,892	US\$ 38,449,215	US\$ 13,488,158
Cuentas por pagar comerciales	14,806,426	14,806,426	-	-
Totales	<u>US\$ 118,731,603</u>	<u>US\$ 66,794,230</u>	<u>US\$ 38,449,215</u>	<u>US\$ 13,488,158</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de un instrumento financiero corresponde al monto corriente al cual podría ser intercambiado entre partes interesadas, que no sea una liquidación forzada. El valor razonable está mejor determinado con base a cotizaciones de precios de mercado.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, con base en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un elemento financiero particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y mucho juicio; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

El valor de las cuentas por cobrar - neto de la estimación para deterioro, las cuentas por pagar y préstamos se aproximan a sus respectivos valores razonables.

La estimación del valor razonable para propósitos de divulgación, para los pasivos financieros se realiza al valor razonable del préstamo basado en flujos de caja descontados utilizando una tasa del 6.71%, según las tasas promedio del mercado para cada tipo de operación y garantía, las cuales se muestran en la siguiente página:

	2022		2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos financieros:				
Préstamos bancarios	<u>US\$ 44,375,000</u>	<u>US\$ 44,380,447</u>	<u>US\$ 49,466,944</u>	<u>US\$ 49,466,935</u>
Total	<u>US\$ 44,375,000</u>	<u>US\$ 44,380,447</u>	<u>US\$ 49,466,944</u>	<u>US\$49,466,935</u>

Jerarquía del valor razonable

El Grupo clasifica las mediciones a valor razonable utilizando una jerarquía de valor razonable, que refleje la relevancia de las variables utilizadas para llevar a cabo dichas mediciones. Esta jerarquía consta de tres niveles:

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

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

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

Riesgo de mercado

Riesgo de tipo de cambio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo no tiene activos y pasivos monetarios en otras monedas distintas al dólar estadounidense que estén sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del dólar respecto a tales monedas extranjeras.

Riesgo de tasas de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos del Grupo son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés, ya que el Grupo no tiene activos importantes que generen interés excepto por los excedentes de efectivo. El riesgo de tasas de interés se origina principalmente por préstamos bancarios.

El Grupo mantiene dos préstamos bancarios por pagar con entidades en el exterior, a una tasa de interés variable basada en la tasa Libor a tres meses plazo (más un margen de 4.2, 4.0 % y 3.70%). El reajuste en tasa se realiza cada trimestre y la forma de pago de los intereses es trimestral.

31. Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero

Con fecha 14 de enero de 2011, la Asamblea Legislativa de El Salvador aprobó el Decreto Legislativo No. 592, en el cual se promulgó la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero. El Sistema de Supervisión y Regulación Financiera quedó constituido por la Superintendencia del Sistema Financiero y El Banco Central de Reserva de El Salvador, siendo esta superintendencia la responsable de la supervisión de los integrantes del sistema financiero y demás supervisados de conformidad con dicha Ley. El marco normativo y prudencial necesario para la adecuada aplicación de esta Ley y demás Leyes que regulan a los integrantes del sistema financiero y demás supervisados, le corresponde al Banco Central de Reserva de El Salvador.

32. Eventos subsecuentes

El Grupo ha evaluado los eventos subsecuentes a partir del 31 de diciembre de 2022, para determinar la necesidad de registros o revelaciones potenciales en los estados financieros consolidados. Tales eventos fueron evaluados hasta el 24 de febrero del 2023, fecha en la cual estos estados financieros consolidados se consideran disponibles para ser emitidos.

33. Aprobación de la emisión de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2022 fueron autorizados para su emisión el 24 de febrero de 2023, por Carolina Quintero Gerente General y Carlos Alvarado Gerente Financiero del Grupo, consecuentemente estos no reflejan los hechos ocurridos después de esa fecha, y están sujetos a la aprobación de la Asamblea Ordinaria de Accionistas del Grupo, quien puede decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Legislación Mercantil Salvadoreña.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados por la Asamblea Anual de Accionistas celebrada el 17 de marzo de 2022.

* * * * *