



**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

**Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2023 y 2022**

**(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)**



**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes  
Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Estados de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros



PBX: (503) 2218-6400  
auditoria@bdo.com.sv  
consultoria@bdo.com.sv

17 Av. Norte y Calle El Carmen  
Centro de Negocios Kinetika  
Nivel 8° Local 13B  
Santa Tecla La Libertad,  
El Salvador, C.A.

## Dictamen de los auditores Independientes

A la Junta General de Accionistas de  
LaGeo, S.A. de C.V.:

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de LaGeo, S.A. de C.V., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LaGeo, S.A. de C.V., al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### *Fundamento de la opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro dictamen. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales Contables (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) desarrollado y aprobado por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y adoptado en El Salvador por el Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



### *Párrafo de énfasis*

Tal como se describe en nota 13, al 31 de diciembre de 2023, LaGeo, S.A. de C.V., posee inversiones en varias compañías miembros del Grupo, para lo cual ha presentado estados financieros consolidados de las compañías subsidiarias para el año terminado el 31 de diciembre de 2023; sin embargo, los mismos no han sido sujetos de un proceso de auditoría para determinar su cumplimiento con un marco de referencia contable.

Tal como se indica en la nota (7), a los estados financieros, la Compañía es parte de un grupo de partes relacionadas que están bajo una misma dirección y control corporativo, existiendo relaciones comerciales con esas compañías, cuyos términos pueden diferir de las transacciones efectuadas con terceros independientes.

### *Asuntos claves de la auditoría*

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según el juicio profesional del auditor, han sido de importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de la opinión de auditoría sobre éstos, sin expresar una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Deterioro de valor en cuenta por cobrar a Compañía relacionada	
Véase nota 6 a los estados financieros	
Asunto o aspecto clave identificado	Como se abordó el asunto en la auditoría
<p>Los estados financieros incluyen dentro de los préstamos por cobrar a partes relacionadas por un monto de US\$397,407,780, un saldo de US\$194,776,368 a cargo de San Vicente 7, Inc. Sucursal El Salvador, quien es una subsidiaria encargada de campos geotérmicos en desarrollo. Anualmente, la administración evalúa la factibilidad de esos proyectos.</p> <p>Este asunto es importante para nuestra auditoría debido a que la recuperabilidad del saldo depende sustancialmente de la viabilidad de los campos geotérmicos en desarrollo y los juicios significativos involucrados en los análisis de factibilidad y proyecciones, así como respecto de las pruebas de deterioro.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Obtener la evaluación de la administración sobre la recuperabilidad del préstamo por cobrar, y el análisis de los campos geotérmicos en desarrollo y discutir el estado de tales proyectos y los planes para ponerlos en producción.</li><li>• Obtener el estado de cada proyecto al 31 de diciembre de 2023, tales como certificaciones por el personal técnico de la entidad, y compararlos con la información suministrada a la agencia reguladora y su función de monitoreo.</li><li>• Revisar los resultados de los estudios independientes ejecutados por consultores y expertos contratados por la entidad.</li><li>• Indagar con la Administración en relación con los proyectos que se espera que sean abandonados o con respecto a cualquier actividad de la exploración que se planea discontinuar.</li><li>• Examinar la documentación de respaldo de los costos y evaluar lo apropiado de su reconocimiento como activo de la entidad.</li></ul>



### *Responsabilidades de la administración de la Compañía con respecto a los estados financieros*

La Administración es responsable de elaborar y presentar razonablemente los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la elaboración de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según proceda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha; excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés) siempre detecte un error material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma acumulada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o 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 la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado 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 utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro dictamen de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.

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



También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

**BDO** BDO Figueroa Jiménez & Co., S.A.  
Registro N° 215

  
Oscar Armando Urrutia Viana  
Representante Legal y  
Socio Encargado de la Auditoría  
Registro N° 753



Santa Tecla 30 de abril de 2024.

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	US\$	21,455,794	28,158,067
Depósitos a plazo	5		10,000,000	20,000,000
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6		36,166,262	16,481,641
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7		5,403,365	3,756,357
Vencimiento corriente de préstamos por cobrar a largo plazo a partes relacionadas	7		24,928,636	26,292,534
Inversiones en instrumentos de deuda	8		29,310,614	33,445,942
Inventarios de repuestos y materiales - neto	9		6,928,232	5,857,030
Gastos pagados por anticipado	10		<u>8,612,106</u>	<u>5,123,326</u>
<b>Total de los activos corrientes</b>			<u><b>142,805,009</b></u>	<u><b>139,114,897</b></u>
Activos no corrientes:				
Préstamos por cobrar a partes relacionadas menos vencimiento corriente	7		372,479,144	352,248,407
Otros préstamos por cobrar a largo plazo	11		5,305,470	-
Efectivo restringido	4		10,475,749	3,971,605
Inversiones restringidas	12		6,778,712	6,598,408
Inventarios de repuestos y materiales - neto	9		26,093,337	19,962,542
Inversiones en instrumentos de patrimonio	13		783,327	12,930,857
Inmuebles, maquinaria y equipo - neto	14		211,214,773	219,366,417
Activos por derechos de uso	15		<u>532,838</u>	<u>644,792</u>
<b>Total de los activos no corrientes</b>			<u><b>633,663,350</b></u>	<u><b>615,723,028</b></u>
<b>Total de los activos</b>		US\$	<u><b>776,468,359</b></u>	<u><b>754,837,925</b></u>
<u>Pasivos y patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Proveedores		US\$	7,365,961	4,277,262
Préstamo bancario a corto plazo	16		5,000,000	-
Vencimiento corriente de obligaciones por titularización a largo plazo	17		23,487,208	19,779,105
Vencimiento corriente de pasivo por arrendamiento	15		543,354	543,970
Cuentas y préstamos por pagar a partes relacionadas	7		536,882	1,247,995
Dividendos por pagar	7		12,252,129	19,375,850
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	18		4,472,593	4,141,086
Impuesto sobre la renta por pagar	19		<u>20,589,353</u>	<u>20,205,597</u>
<b>Total de los pasivos corrientes</b>			<u><b>74,247,480</b></u>	<u><b>69,570,865</b></u>
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones por beneficio de empleados	20		3,278,369	4,866,718
Obligaciones por titularización a largo plazo menos vencimiento corriente	17		212,498,203	185,876,105
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	19		1,169,501	1,382,654
Pasivo por arrendamiento menos vencimiento corriente	15		<u>-</u>	<u>107,520</u>
<b>Total de los pasivos no corrientes</b>			<u><b>216,946,073</b></u>	<u><b>192,232,997</b></u>
<b>Total de los pasivos</b>			<u><b>291,193,553</b></u>	<u><b>261,803,862</b></u>
Patrimonio:				
Capital social: 38,140 (37,039,493 en 2022) acciones comunes, emitidas y pagadas con valor nominal de US\$10,000 (US\$10 en 2022) cada una	21		381,400,000	370,394,930
Reserva legal	22		76,280,000	74,078,986
Utilidades acumuladas	22		31,550,430	53,693,357
Otros componentes del patrimonio	22		<u>(3,955,624)</u>	<u>(5,133,210)</u>
<b>Total del patrimonio</b>			<u><b>485,274,806</b></u>	<u><b>493,034,063</b></u>
Compromisos y contingencias (nota 30)				
<b>Total de los pasivos más patrimonio</b>		US\$	<u><b>776,468,359</b></u>	<u><b>754,837,925</b></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

			<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por venta de energía	23	US\$	148,452,178	141,473,702
Costo de producción de energía	24		<u>(57,897,079)</u>	<u>(54,923,932)</u>
Utilidad bruta			90,555,099	86,549,770
Gasto de administración y proyectos	25		(18,157,174)	(16,983,324)
Gastos de venta	25		<u>(1,848,301)</u>	<u>(1,273,588)</u>
Utilidad de operación			70,549,624	68,292,858
Otros ingresos	26		3,382,188	1,905,024
Ingresos por intereses	27		15,873,463	17,616,160
Otros gastos	28		(19,580,623)	(3,029,793)
Gastos financieros	29		<u>(13,066,275)</u>	<u>(14,055,689)</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta			57,158,377	70,728,560
Impuesto sobre la renta				
Corriente	19		(24,124,766)	(23,655,617)
Diferido	19		<u>717,833</u>	<u>620,414</u>
Utilidad neta			<u>33,751,444</u>	<u>47,693,357</u>
Otros resultados integrales, netos de impuesto sobre la renta:				
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente a resultados:				
Ganancia (pérdida) actuarial en obligaciones por beneficios a empleados	20		1,682,266	(1,946,486)
Impuesto sobre la renta diferido relativo a la (ganancia) pérdida actuarial	19		<u>(504,680)</u>	<u>583,946</u>
Total otros resultados integrales			<u>1,177,586</u>	<u>(1,362,540)</u>
Total de resultados integrales del año		US\$	<u>34,929,030</u>	<u>46,330,817</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Acciones en circulación	US\$	Capital social	Reserva legal	Otros componentes del patrimonio	Utilidades acumuladas	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2021	37,039,493		370,394,930	74,078,986	(3,770,670)	44,353,956	485,057,202
Resultados integrales							
Utilidad neta	-		-	-	-	47,693,357	47,693,357
Otros resultados integrales							
Pérdidas actuariales	-		-	-	(1,946,486)	-	(1,946,486)
Impuesto diferido relativo a pérdidas actuariales	-		-	-	583,946	-	583,946
Total resultados integrales	-		-	-	(1,362,540)	47,693,357	46,330,817
Transacciones con los accionistas:							
Dividendos decretados	-		-	-	-	(38,353,956)	(38,353,956)
Total transacciones con los accionistas	-		-	-	-	(38,353,956)	(38,353,956)
Saldos al 31 diciembre de 2022	37,039,493		370,394,930	74,078,986	(5,133,210)	53,693,357	493,034,063
Resultados integrales:							
Utilidad neta	-		-	-	-	33,751,444	33,751,444
Otros resultados integrales:							
Ganancias actuariales	-		-	-	1,682,266	-	1,682,266
Impuesto diferido relativo a ganancias actuariales	-		-	-	(504,680)	-	(504,680)
Total resultados integrales	-		-	-	1,177,586	33,751,444	34,929,030
Transacciones con los accionistas:							
Aporte de capital	1,100,000		11,000,000	-	-	(11,000,000)	-
Conversión en el valor nominal de acciones de US\$10 a US\$10,000, cada acción	(38,101,353)		-	-	-	-	-
Aporte de capital social para regularizar el valor nominal de la acción	-		5,070	-	-	-	5,070
Reserva legal	-		-	2,201,014	-	(2,201,014)	-
Dividendos decretados	-		-	-	-	(42,693,357)	(42,693,357)
Total transacciones con los accionistas	(37,039,493)		11,005,070	2,201,014	-	(55,894,371)	(42,688,287)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	38,140		381,400,000	76,280,000	(3,955,624)	31,550,430	485,274,806

Véanse notas que acompañan a los estados financieros

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:			
Utilidad neta	US\$	33,751,444	47,693,357
Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo proveniente de actividades de operación:			
Depreciación		22,723,563	22,261,197
Amortización de activos por derecho de uso		797,558	774,317
Amortización de pago en exceso en compra de acciones		149,530	149,529
Estimación por obsolescencia de inventarios de repuestos		292,947	273,438
Gastos financieros de terceros		13,012,083	14,013,354
Gastos financieros por arrendamientos		41,060	32,720
Ingresos financieros de partes relacionadas		(10,558,955)	(11,852,083)
Ingresos financieros de terceros		(4,898,289)	(5,763,643)
Amortización de costos iniciales de titularización		384,931	81,969
Pérdida por baja en inversiones de patrimonio		12,000,000	-
Pérdida en retiro de activo fijo		668,362	5,153,751
Ganancia de capital (permuta)		(4,079)	-
Impuesto sobre la renta corriente		24,124,766	20,205,597
Impuesto sobre la renta diferido		(717,833)	(620,414)
Provisión por renuncia voluntaria		<u>717,213</u>	<u>681,843</u>
Sub - total		92,484,301	93,084,932
Cambios netos en activos y pasivos:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(19,684,621)	8,474,834
Aumento en gastos pagados por anticipo		(3,488,780)	(1,520,029)
Aumento en cuentas por cobrar a partes relacionadas		(1,647,008)	(1,415,063)
Aumento en proveedores		3,088,700	172,812
(Disminución) aumento en cuentas y préstamos por pagar a partes relacionadas		(601,817)	81,802
Disminución en otras cuentas por pagar y gastos acumulados		(2,584,642)	(4,117,017)
Prestaciones laborales pagadas		<u>(623,296)</u>	<u>(4,479,443)</u>
Efectivo neto provisto por operaciones antes de intereses		66,942,837	90,282,828
Impuestos pagados		(23,741,010)	(16,409,555)
Intereses recibidos de partes relacionadas		-	417,938
Intereses recibidos de terceros		4,898,289	5,763,643
Intereses pagados a terceros		<u>(13,012,083)</u>	<u>(14,013,354)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>35,088,031</u>	<u>66,041,500</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión:			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(12,349,013)	(5,106,644)
Préstamos otorgados a partes relacionadas		(42,216,671)	(5,152,154)
Adquisición de repuestos		(10,382,133)	(3,340,156)
Inversión en títulos valores		3,955,024	6,853,138
Inversión en depósito a plazo		(6,504,144)	(28,500)
Inversión de patrimonio		(2,000)	-
Abonos a otros préstamos otorgados a largo plazo		540,461	202,827
Adquisición de títulos valores		<u>-</u>	<u>(2,000,000)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(66,958,476)</u>	<u>(8,571,489)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:			
Pagos por arrendamientos		(834,800)	(836,653)
Pagos por titularización		(20,054,730)	(8,601,332)
Emisión de titularización		50,000,000	-
Préstamo bancario recibido y pagado		5,000,000	(10,000,000)
Aporte de capital social		5,070	-
Dividendos pagados		<u>(18,947,368)</u>	<u>(15,578,948)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento		<u>15,168,172</u>	<u>(35,016,933)</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo		(16,702,273)	22,453,078
Efectivo al principio del año		<u>48,158,067</u>	<u>25,704,989</u>
Efectivo al final del año	US\$	<u>31,455,794</u>	<u>48,158,067</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresados en Dólares de los Estados de América)

(1) Operaciones

LaGeo, S.A. de C.V., (“La Compañía”), es subsidiaria de Inversiones Energéticas, S.A. de C.V., quien a su vez subsidiaria de la Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Rio Lempa (CEL), todas de nacionalidad salvadoreña. La compañía fue constituida el 31 de julio de 1998 bajo la denominación de Geotérmica Salvadoreña, S.A. de C.V., conforme a las Leyes de la Republica de El Salvador como una Sociedad Anónima de Capital Variable e inicio operaciones el 1 de noviembre 1999. Con fecha 5 de junio de 2003, mediante escritura pública, se modificó la razón social de la Compañía por el nombre de LaGeo, S.A. de C.V.

La actividad principal es la generación y comercialización de energía eléctrica a partir de los recursos geotérmicos. Actualmente, la compañía opera las centrales geotérmicas de Ahuachapán y Berlín, ubicadas en los Departamentos de Ahuachapán y Usulután, respectivamente. La Compañía tiene sus oficinas administrativas en Santa Tecla, Departamento de la Libertad.

LaGeo, S.A. de C.V., genera y comercializa energía eléctrica en el territorio de El Salvador y la producen en los campos geotérmicos. No hay diferencias en el producto final a los clientes, y la producción es entregada utilizando la misma infraestructura de transmisión y al mismo mercado. LaGeo, S.A. de C.V., no tiene segmentos de operación.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el número de empleados era de 341 y 326, respectivamente.

(2) Bases de presentación de los estados financieros

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados con base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) y las interpretaciones emitidas por el Comité de Normas de Interpretación del IASB; de conformidad a la resolución sobre su vigencia en El Salvador por acuerdo del Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría.

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

b) Nuevas normas y enmiendas vigentes a partir del 1 de enero de 2023 y 2024 o períodos posteriores

Existen nuevas normas y enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido emitidas durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022. Las cuales se encuentran con vigencia a partir de enero de 2022, 2023 o 2024, según detalle siguiente:

2023	2024
<b>Nuevas Normas</b>	
<p><u>NIIF 17 Contratos de seguros</u></p> <p>La NIIF 17 Contratos de Seguros, es una nueva norma contable integral para contratos de seguro que cubre el reconocimiento y la medición, la presentación y la divulgación. La NIIF 17, reemplaza a la NIIF 4 Contratos de Seguro. La NIIF 17, se aplica a todo tipo de contratos de seguro (es decir, de vida, no vida, seguro directo y reaseguro), independientemente del tipo de entidades que los emiten, así como a determinadas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional; existiendo algunas excepciones de alcance. El objetivo general de la NIIF 17, es proporcionar un modelo contable integral para los contratos de seguro que sea más útil y consistente para las aseguradoras, cubriendo todos los aspectos contables relevantes. La NIIF 17 es el modelo general, complementado por:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Una adaptación específica para los contratos con características de participación directa (el enfoque de tarifa variable).</li> <li>• Un enfoque simplificado (enfoque de asignación de prima) principalmente para contratos de corta duración.</li> </ul>	

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

2023	2024
<b>Enmiendas a NIIF</b>	
<p><u>Divulgación de Políticas Contables - Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica N° 2</u></p> <p>Las modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica N° 2 Realización de Juicios de Materialidad proporcionan orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de materialidad a las revelaciones de políticas contables. Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones de políticas contables que sean más útiles al reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con un requisito de revelar sus políticas contables "materiales" y agregar orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables.</p>	<p><u>Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</u></p> <p>En enero de 2020 y octubre de 2022, el IASB emitió modificaciones a los párrafos 69 a 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Qué se entiende por derecho a diferir la liquidación.</li> <li>• Que debe existir un derecho de diferimiento al final del período sobre el que se informa.</li> <li>• Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento.</li> <li>• Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no impactarían su clasificación.</li> </ul> <p>Además, se ha introducido un requisito para exigir la divulgación cuando un pasivo que surge de un contrato de préstamo se clasifica como no corriente y el derecho de la entidad a diferir la liquidación está supeditado al cumplimiento de obligaciones futuras dentro de los doce meses.</p> <p>Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de estados financieros que comienzan a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse retrospectivamente.</p>
<p><u>Definición de Estimaciones Contables - Modificaciones a la NIC 8</u></p> <p>Las modificaciones a la NIC 8 aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables, cambios en políticas contables y corrección de errores. También aclaran cómo las entidades utilizan técnicas de medición e inputs para desarrollar estimaciones contables.</p>	<p><u>Acuerdos de financiación de proveedores - Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7</u></p> <p>En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Divulgaciones para aclarar las características de los acuerdos de financiación de proveedores y requerir divulgación adicional de dichos acuerdos. Los requerimientos de divulgación en las modificaciones tienen como objetivo ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.</p> <p>Las modificaciones entrarán en vigor para los períodos anuales de presentación de estados financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la adopción anticipada, pero será necesario revelarla.</p>

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

2022	2023
<b>Enmiendas a NIIF</b>	
<p><u>Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que Surgen de una Sola Transacción - Modificaciones a la NIC 12</u></p> <p>Las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a la Renta reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial, de modo que ya no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales, imponibles y deducibles, como arrendamientos y pasivos por desmantelamiento.</p>	<p><u>Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por Arrendamiento en una Venta con Arrendamiento Posterior</u></p> <p>En setiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16 para especificar los requisitos que un vendedor-arrendatario utiliza al medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún monto de la ganancia o pérdida que se relaciona con el derecho de uso que conserva.</p> <p>Las modificaciones son efectivas para los períodos de presentación de estados financieros anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse retrospectivamente a las transacciones de venta y arrendamiento posterior celebradas después de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse.</p>
<p><u>Reforma Fiscal Internacional - Normas Modelo del Segundo Pilar - Modificaciones a la NIC 12</u></p> <p>Las modificaciones a la NIC 12 se introdujeron en respuesta a las normas del Segundo Pilar BEPS de la OCDE e incluyen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Una excepción temporal obligatoria al reconocimiento y divulgación de impuestos diferidos que surjan de la implementación jurisdiccional de las normas modelo del Segundo Pilar; y</li> <li>• Requisitos de divulgación para las entidades afectadas para ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender mejor la exposición de una entidad a los impuestos sobre la renta del Segundo Pilar que surgen de esa legislación, particularmente antes de su fecha de entrada en vigor.</li> </ul>	

Modificaciones

Venta o contribución de activos entre el inversionista y su asociada o negocio conjunto— Modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28

El IASB hizo modificaciones limitadas de alcance a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos. Las modificaciones aclaran el tratamiento contable para la venta o contribución de activos entre el inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos. Confirman que el tratamiento contable depende si activos no monetarios son vendidos o contribuidos a la asociada o negocio conjunto constituyen un “Negocio” (como se define en la NIIF 3 Combinación de negocios).

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Donde los activos no monetarios constituyen un negocio, el inversionista reconocerá en su totalidad la ganancia o pérdida obtenida en la venta o contribución del activo. Si el activo no cumple con la definición de un negocio, la ganancia o pérdida se reconoce por el inversionista solo por el porcentaje de participación de los otros inversionistas en la asociada o negocio conjunto. Las modificaciones se aplican prospectivamente.

En diciembre de 2015 el IASB decidió aplazar la fecha de aplicación de esta modificación hasta la fecha en que el IASB haya finalizado su proyecto de investigación sobre el método de participación.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera

El proceso anual de mejoras del IASB trata sobre aclaraciones y enmiendas no urgentes, pero necesarias a las NIIF.

El siguiente es un resumen de las enmiendas del ciclo anual de mejoras 2018-2020, cuya vigencia inicia en los períodos 2022, 2023 y 2024:

Norma	Objeto de modificación
NIIF 1 Adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera.	<p><b><u>Subsidiaria como adoptante por primera vez</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La subsidiaria que aplica la exención de la NIIF 1: D16 (a) puede elegir medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones al valor en libros que se incluiría en los estados financieros consolidados de la controladora (matriz), sobre la base de la fecha de transición de la controladora a las NIIF, si no se hicieron ajustes para los procedimientos de consolidación y para los efectos de la combinación de negocios en que la controladora adquirió a la subsidiaria. Esta modificación también se aplica a una asociada o negocio conjunto que opte por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1.</li> <li>• Una entidad aplica la modificación para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada.</li> </ul>

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Norma	Objeto de modificación
NIIF 9 - Instrumentos financieros	<p><b><u>Costos en la prueba del “10 por ciento” para la baja en cuentas de pasivos financieros</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La enmienda aclara los costos u honorarios que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estos costos incluyen solo los pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluidas los costos pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista en nombre del otro.</li> <li>• Una entidad aplica la enmienda a los pasivos financieros que se modifican o intercambian durante o después del comienzo del período anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez la enmienda.</li> <li>• Una entidad aplica la modificación para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada.</li> </ul>
NIIF 16 - Arrendamientos	<p><b><u>Incentivos de arrendamiento</u></b></p> <p>La modificación del ejemplo ilustrativo 13 que acompaña a la NIIF 16 elimina del ejemplo la ilustración del reembolso de las mejoras en los arrendamientos por parte del arrendador para resolver cualquier posible confusión con respecto al tratamiento de los incentivos de arrendamiento que pueda surgir debido a cómo se ilustran los incentivos al arrendamiento en ese ejemplo.</p>
NIC 41 - Agricultura	<p><b><u>Tributación en las mediciones del valor razonable</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La modificación elimina el requerimiento del párrafo 22 de la NIC 41, sobre el cual las entidades excluyen los flujos de efectivo por impuestos cuando midan el valor razonable de los activos dentro del alcance de la NIC 41.</li> <li>• Una entidad aplica la modificación a las mediciones del valor razonable durante o después del comienzo del primer período anual sobre el que se informa que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada.</li> </ul>

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Normas de revelaciones de sostenibilidad de las NIIF

En junio de 2023, el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB) publicó sus dos primeras normas de revelaciones de sostenibilidad:

- (a) Propuesta NIIF S1 Requisitos generales para la revelación de información financiera relacionada con la sostenibilidad, y
- (b) Propuesta NIIF S2 Información a revelar relacionada con el clima.

La NIIF S1 y NIIF S2 son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comienzan a partir del 1 de enero de 2024, permitiéndose su adopción anticipada. Esto está sujeto a la adopción de las normas por parte de las jurisdicciones locales.

Debido a que las normas están sujetas a la adopción por autoridades jurisdiccionales individuales, puede haber diferencias en relación con el momento en que las normas entran en vigor. El ISSB ha propuesto una serie de medidas transitorias al adoptar las nuevas normas.

Las normas de revelaciones requieren que:

- (a) la información a revelar se prepare:
  - (i) al mismo tiempo que los estados financieros anuales (sujeto a excepción transitoria)
  - (ii) para la misma entidad que informa los estados financieros, y
- (b) en la medida de lo posible, los supuestos utilizados para preparar la información se deben basar en la misma base que los estados financieros.

Las normas de revelaciones de sostenibilidad de las NIIF están estructuradas utilizando el enfoque de cuatro pilares del Grupo de Trabajo sobre Revelaciones Financieras Relacionadas con el Clima (marco TCFD por sus siglas en inglés), que cubre la gobernanza, la estrategia, la gestión de riesgos y las métricas y objetivos.

La Administración se encuentra analizando las implicaciones, que las nuevas normas y pronunciamientos, puedan tener sobre los estados financieros de la Compañía en años posteriores.

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

c) Base de medición

Los estados financieros se han preparado utilizando las siguientes bases: ciertos instrumentos financieros medidos al valor razonable, el valor presente en obligaciones por beneficios a empleados, y todos los demás componentes con base al costo histórico.

d) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), que es la moneda funcional de la Compañía.

Toda la Información Financiera en dólares se presenta sin centavos.

e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros separados de conformidad con NIIF requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados.

Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos se revisan sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen prospectivamente.

Las siguientes notas describen la información de las áreas más significativas que producen incertidumbre en las estimaciones, supuestos y juicios adoptados:

- Nota 3 (c) y 9 - Estimación para obsolescencia de inventarios
- Nota 3 (e) y 14 - Estimación de las vidas útiles de inmuebles, maquinaria y equipo.
- Nota 3 (f) - Provisiones
- Nota 3 (h) y 20 - Provisión para beneficios a empleados.
- Nota 3 (i) y 19 - Impuesto sobre la renta.
- Nota 3 (l) y 15 - Plazos de arrendamientos, si la Compañía tiene la certeza razonable para ejercer la opción de extensión de los plazos.

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Medición de valor razonable

Ciertas políticas contables y revelaciones de la Compañía requieren la medición de valor razonable, para activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos observables de mercado tanto como sea posible. Los valores razonables son categorizados en diferentes niveles en una jerarquía basada en insumos utilizados en técnicos de valuación como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Insumos diferentes a precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para activos o pasivos, sea directamente (v.gr. precios) o indirectamente (v.gr. derivados de precios).
- Nivel 3: Insumos para activos o pasivos que no se basan en datos de mercado observables (insumos no observables)

Si los insumos utilizados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

Información adicional acerca de las presunciones hechas de la medición del valor razonable se presenta en nota 32 - Instrumentos Financieros - Valor Razonable y Administración de Riesgos.

Importancia relativa

Partidas que son individualmente significativas son presentadas en los estados financieros de forma separada y las partidas que no son individualmente significativas son agrupadas con otras de igual naturaleza o función.

10  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

f) Estados financieros separados

Los estados financieros se han preparado de forma separada y no incluyen la consolidación de los estados financieros de las subsidiarias. Los estados financieros separados se preparan para cumplimiento con disposiciones legales en El Salvador. La Compañía presenta estados financieros consolidados en otro reporte.

(3) Políticas contables significativas

Las políticas contables detalladas se han aplicado consistentemente en los períodos presentados en estos estados financieros.

(a) 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.

i. Reconocimiento y medición inicial

Los deudores comerciales e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros se reconocen inicialmente cuando la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii. Clasificación y medición posterior

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales o a valor razonable con cambios en el estado de resultados.

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio para la gestión de activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican el primer día del primer período de informe después del cambio al nuevo modelo de negocio.

Un activo financiero se mide a costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no se mide a valor razonable con cambios en el estado de resultado:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener 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.

Los instrumentos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción y al final de cada período que se informa se miden al costo amortizado.

Una inversión en títulos de deuda se mide a valor razonable con cambios en otros ingresos integrales si se cumplen las dos condiciones siguientes y no se mide a valor razonable con cambios en el estado de resultados:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto mediante la obtención de los flujos de efectivo contractuales como mediante la venta de los activos financieros;
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son solo pagos de capital e intereses sobre el monto del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de capital que no se mantiene para comercializar, la Compañía puede tomar una decisión irrevocable en el reconocimiento inicial para presentar cambios posteriores en el valor razonable en otros ingresos integrales. Esta elección se realiza individualmente para cada inversión.

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros ingresos integrales como se describe anteriormente, se miden a valor razonable a través del estado de resultados. En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocable un activo financiero que de alguna otra manera cumpla con el requisito de ser medido a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros ingresos integrales, como a valor razonable con cambios en el estado de resultados si al hacerlo, se elimina o reduce significativamente una incoherencia o reconocimiento de medición que de otro modo surgiría.

Activos financieros - evaluación del modelo de negocio

La Compañía evalúa el objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de portafolio, ya que eso refleja mejor la forma en que se gestiona el negocio y en el que se presenta la información a la administración. La información considerada incluye:

- Las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y funcionamiento de estas políticas en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de gestión se centra en recaudar intereses sobre instrumentos contractuales, mantener un perfil específico de desempeño de intereses o coordinar la duración de los activos financieros con la de pasivos relacionados o salidas de efectivo esperadas, o producir flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Los riesgos afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y cómo se gestionan; y
- La frecuencia, el valor y el momento de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas con respecto a la actividad de ventas futura.

Los activos financieros que se mantiene para comercializar o se gestionan y cuyo rendimiento se evalúa sobre una base de valor razonable, se miden a valor razonable con cambios en el estado de resultados.

Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos de capital e intereses

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos de capital e intereses, la Compañía considera las condiciones contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que podía cambiar el momento o la cantidad de flujos de efectivo contractuales para que no cumpla con esta condición.

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Una función de prepago es consistente con los criterios de pago del principal y de los intereses solo si el importe del prepago representa sustancialmente los importes no pagados del principal y los intereses sobre el monto principal, que puedan incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

Pasivos financieros - clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en el estado de resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en el estado de resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en el estado de resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

iii. Baja de cuentas

Activos financieros: La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Pasivos financieros: La Compañía da de baja en las cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas o bien hayan expirado. La Compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

En el momento de la baja de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluido los activos que no son en efecto transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

Los principales instrumentos financieros son:

- Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo consisten en depósitos a plazo en bancos, con vencimientos originales de tres meses o menos y excluyendo aquellos que garantizan compromisos y medidos al valor razonable.

- Inversiones en instrumentos de deuda

En esta categoría se incluyen aquellos valores adquiridos con la intención de mantenerlos por período indefinido de tiempo, esperando ser vendidos respondiendo a la necesidad de liquidez o cambios en la tasa de interés, tipo de cambio o precio del valor o la inversión. Siempre que se pueda obtener un valor fiable en el mercado, estas inversiones que presentan a su valor razonable y los cambios en el valor razonable son reconocidos en otros resultados integrales hasta que los valores se venden o canjean o se determina que han sufrido deterioro, en cuyo caso, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en otros resultados integrales se incluyen en el estado de resultados del período. Los valores que garantizan compromisos se clasifican como Inversión Restringida en los activos no corrientes.

- Cuentas por cobrar - terceros

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar para tenencia hasta se vencimiento se presentan al valor del principal pendiente de cobro, menos cualquier provisión por deterioro por pérdidas esperadas.

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Para la liquidación de las operaciones de intermediación en el mercado mayorista nacional de energía, los importes pendientes por cobrar por las ventas al Sistema Regulador del Mercado (MRS) se registran de conformidad con las disposiciones del Reglamento de Funcionamiento del Mercado Mayorista sobre la base de los Costos de Producción (ROBCP), capítulo N°19, de acuerdo con el cual el pago de una parte de las ventas al MRS se aplaza hasta noventa días.

Estos importes se liquidan mediante pagos a los participantes en el mercado de mayorista energético nacional.

- Cuentas por cobrar - relacionadas

Las cuentas por cobrar se reconocen sobre la base de derechos reales con partes relacionadas. Las cuentas por cobrar por préstamos de largo plazo son reconocidas inicialmente en la fecha de la transacción de acuerdo con las cláusulas contractuales del instrumento. Estas son medidas al costo amortizado.

- Cuentas por pagar - relacionadas

Las cuentas por pagar se reconocen en función de las obligaciones reales con las partes relacionadas. Inicialmente se miden a valor razonable, menos los costos de transacción, y posteriormente se miden a costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva.

- Pasivo financiero por titularización, obligaciones bursátiles y préstamos bancarios

Estos son medidos inicialmente al valor razonable, menos los costos de transacción y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva.

- Cuentas por pagar

Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción de acuerdo con las cláusulas contractuales del instrumento. Se llevan al costo, que se aproxima al costo amortizado.

16  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(b) Deterioro de activos

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos, con el objetivo de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables, si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Los ajustes que se generan por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

- Activos financieros

La Compañía reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos medidos al costo amortizado; y
- Activos por contrato

La estimación de pérdida 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 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 incumpliendo durante el tiempo de vida esperaba reconocimiento inicial).

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las PCE, la compañía 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 de la Compañía y una evaluación crediticia informada que incluye aquella referido al futuro.

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

Si es necesario, la Compañía reconoce una provisión por PCE y considera que un acto financiero está en incumplimiento cuando:

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- No es probable que el deudor pague sus obligaciones crediticias por completo, sin recurso por parte de la Compañía a acciones como le 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 los instrumentos 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 la Compañía está expuesta al riesgo crédito.

- **Activos no financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos intangibles e inmuebles, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida de deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro de valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro de valor en resultados.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo (unidades generadoras de efectivo o UGE) a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o UGE. El importe recuperable de un activo o UGE es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efecto futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o UGE.

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados.

Estas pérdidas se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la UGE y a continuación, para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorrateo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se revierte sólo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro de valor para dicho activo.

(c) Inventarios de repuestos

Los inventarios de repuestos son utilizados en los mantenimientos realizados a las plantas ubicadas en los campos geotérmicos en Ahuachapán y Berlín y se registran al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo se determina usando el método del costo o el valor neto realizable, el menor. El costo se determina usando el método del costo promedio de adquisición que incluye el precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos, almacenamientos y otros costos directamente atribuibles. La Compañía estima a través del promedio de consumo en los últimos tres años, el monto aproximado de inventario que será consumido en un plazo de un año, monto que es clasificado como activo corriente, el resto del inventario es clasificado como activo no corriente.

Estimación por obsolescencia de inventarios

El importe de cualquier rebaja de valor, así como todas las demás pérdidas en los inventarios se reconoce como gasto del período en que ocurra la rebaja o la pérdida. Se establece una estimación para obsolescencia para que el costo registrado no excede el valor realizable; el porcentaje aplicado anualmente como aumento a la estimación por obsolescencia de los inventarios es de 1% sobre el saldo de inventarios al 31 de diciembre de cada año.

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(d) Inversiones en instrumentos de patrimonio

Inversiones en subsidiarias

Las inversiones en subsidiarias corresponden a aquellas inversiones en acciones que representan una participación en el patrimonio de otras empresas, en las cuales se posee control. Un inversionista controla una participada cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

En los estados financieros separados, estas inversiones se llevan bajo el método del costo, según el cual la inversión se mantiene al costo de adquisición y se reconoce como ingreso las distribuciones de dividendos de las participadas.

(e) Inmuebles, maquinaria y equipo

Los pozos de energía geotérmica transferidos por la Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL) y otros activos transferidos se registran al valor determinado por avalúo independiente menos depreciación acumulada y estimación de deterioro. La Compañía mantiene control sobre cada pozo productivo; los costos de exploración de nuevos pozos se acumulan y son capitalizados al momento que se determina la viabilidad de generación; los costos de pozos no productivos se cargan a los resultados del período en el momento que se determina la no viabilidad de generación.

Los activos fijos adquiridos directamente por la Compañía se representan al costo de adquisición y/o construcción, menos depreciación acumulada y estimación de deterioro.

Las existencias de repuestos que se consideran capitalizables se presentan como un componente del activo fijo.

Las ganancias y pérdidas provenientes del retiro o venta se incluyen en los resultados, así como los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos. Los gastos mayores de mantenimiento de pozos de energía geotérmica y plantas de generación se incurren en promedio cada 2 o 3 años, respectivamente y son registrados como parte de los resultados del período en el que se realizan estas actividades.

(Continúa)

20  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Un componente de inmuebles, maquinaria y equipo es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso.

La depreciación se contabiliza en el estado de resultados bajo el método de línea recta a lo largo de la vida útil estimada de los activos incluidos como inmuebles, maquinaria y equipo. Para la maquinaria y equipo de perforación, la Compañía utiliza la base de depreciación sobre tiempos de uso de la maquinaria relacionada con factores operativos como movilización, montaje, desmontaje, desmovilización de los equipos y tiempos de espera dentro del proyecto.

Para la maquinaria y equipo de perforación la depreciación se contabiliza en el estado de resultados bajo el método de unidades de uso basándose en las vidas útiles asignadas y el número de los pozos geotérmicos, ya que está en función del uso o de la productividad y no del paso del tiempo. Durante el proceso de perforación de los pozos las depreciaciones relacionadas a estas maquinarias se registran como parte de las obras en proceso.

Bajo el método de tiempos de uso, la maquinaria y equipos de perforación son depreciados desde el momento de la movilización inicial del equipo desde el plantel donde está almacenado, hasta el día en que se almacene nuevamente después de haber ejecutado los servicios de perforación contratados.

Los terrenos no se deprecian.

La vida útil estimada de los activos es como sigue:

<u>Categoría de activos</u>	<u>Vida útil financiera</u>	<u>Vida útil fiscal</u>
Pozos de energía geotérmica	10 años	20 años
Edificios, obra civil e hidráulica	25 años	20 años
Maquinaria y equipo	20 años	5 años
Equipo de transporte	10 años	4 años
Mobiliario y equipo de oficina	16 años	2 años
Equipo de cómputo	5 años	2 años
Maquinaria y equipo de perforación	1,080 y 1,800 días	5 años

(Continúa)

21  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al cierre de cada período la Compañía revisa las vidas útiles de los activos registrados y el valor residual para determinar si existe algún indicio de que los mismos cambien.

(f) Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita como resultado de un evento pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

(g) Intereses

Los intereses devengados son reconocidos como gasto del período, salvo si fueran capitalizados.

Los intereses se capitalizan si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos. Una vez finalizado dicho proceso se empieza a reconocerse como gastos del período.

(h) Beneficios a empleados

Incluye todos los tipos de retribuciones que la Compañía proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios, establecidos en el Contrato Colectivo de Trabajo vigente y otros que tenga la Compañía.

Beneficios a corto plazo

La Compañía provee estos beneficios para los empleados activos y son principalmente sueldos y salarios, vacaciones, aguinaldos, viáticos, contribuciones a la seguridad social y se registran a gastos en el momento en que se incurren.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Beneficios a largo plazo

- i. Costos de pensiones - Los costos de pensiones corresponden a un plan de contribución definida mediante el cual la Compañía 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 del pago de las pensiones y otros beneficios a los afiliados a ese sistema conforme a la Ley del Sistema de Ahorro para pensiones. Las contribuciones efectuadas por la Compañía se consideran como gastos del año en que se incurren.
  
- ii. Indemnizaciones y compensaciones por renuncia voluntaria - Según se establece en la cláusula N° 50 del contrato colectivo del trabajo de LaGeo, S.A. de C.V., para los trabajadores contratados por tiempo identificado por la Compañía que sean despedidos o que interpongan su renuncia voluntaria, la Compañía hará entrega de un pago equivalente al 100% de su salario ordinario mensual por cada año de servicio y proporcionalmente por fracciones de año.

En enero de 2014, se aprobó la “Normativa de Anticipo del Pasivo Laboral”, donde se establece que los trabajadores podrán solicitar a la Campaña el pago de anticipado de su pasivo laboral, sin que esos anticipos exceden el 80% del total calculado de esta cantidad a la fecha solicitada. Cuando sea procedente el pago de este anticipo del pasivo laboral, éste no implica la renuncia del trabajador ni pérdida de antigüedad, ya sea para efectos de estabilidad laboral, como para el goce de prestaciones que tengan como base el tiempo de servicio.

Para poder tener acceso a esta prestación, el empleado debe justificar el destino de dichos fondos que puede ser: inversión, compra de vivienda, amortización y/o pago de deudas debidamente comprobadas. El tiempo mínimo de servicio que debe tener el trabajador para solicitar este anticipo es de cinco años. Esta prestación no procede en el caso que el trabajador incurra en faltas graves dentro de un período de seis meses anteriores a su solicitud. Esta prestación está sujeta a las disposiciones tributarias pertinentes.

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

La compañía reconoce un pasivo por el monto neto del saldo estimado del pasivo laboral menos los anticipos concedidos a los empleados. El pasivo total es estimado con base al salario actual y la antigüedad del trabajador y se estima que el valor determinado se aproxima al que se hubiera determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada conforme a NIC 19, Beneficios a Empleados.

(i) Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre las utilidades gravables, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del estado de situación financiera. La tasa de impuesto sobre la renta vigente es del 30%.

Impuesto diferido

El impuesto sobre la renta diferido es determinando sobre las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos y pasivos, con las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del estado de situación financiera separado, utilizando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de que existan utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido reconocido, se reduce en la medida de que o es probable que el beneficio de impuesto se realizará.

La compañía presentará el importe neto en libros, resultado de la compensación de los activos y los pasivos sobre la renta diferido y se revisará al cierre de cada período, y se ajustará para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Esto se efectuará ya que el impuesto sobre la renta corriente de conformidad a la legislación tributaria puede compensarse. Cualquier ajuste se reconoce en los resultados del período.

24  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(j) Reconocimiento de ingresos

La entidad reconoce los ingresos referentes a las actividades ordinarias de forma que representan la transferencia de los bienes y servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleja la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes y servicios.

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la comercialización de energía en el curso ordinario de la actividad de empresa. La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir y valorar con fiabilidad y cuando la compañía transfiere el control sobre los bienes o servicios al cliente siempre y cuando se cumplen las condiciones específicas detalladas en los contratos con los clientes (nota 23).

(k) Otros ingresos

Los otros ingresos se reconocen cuando se devengan.

(l) Arrendamientos

Consideraciones sobre los contratos de 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 uso por la Compañía. 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 amortiza 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.

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

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 arrendamiento 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 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 incluye 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 la Compañía actúa como arrendador, determina al comienzo del arrendamiento si cada arrendamiento financiero o uno operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía 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, la Compañía considera ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

26  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

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

(m) Gastos pagados por anticipado

Los pagos hechos para la adquisición de bienes o servicios cuyo beneficio económico será recibido en períodos futuros, son reconocidos al costo como gastos pagados por anticipado.

(n) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en dólares de los Estados Unidos de América en el momento en que se realiza la operación. El diferencial del cambio, si existiera alguno, que resulta entre el momento en que se registra la operación y la fecha de su cancelación o la fecha del cierre contables si no ha sido cobrada o pagada se registra contra los resultados del ejercicio.

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caja	US\$	14,500	14,500
Bancos (a)		21,341,408	26,326,548
Equivalentes de efectivo (b)		99,886	84,886
Nota de crédito del tesoro público (c)		<u>-</u>	<u>1,732,133</u>
	US\$	<u>21,455,794</u>	<u>28,158,067</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo en bancos incluye cuentas de ahorro y corrientes, las cuales devengan una tasa de interés promedio anual de 5.34% y 3.40%, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el equivalente de efectivo incluye un depósito en fondo de inversión en Gestora de Fondos de Inversión por US\$99,886 y US\$84,886, respectivamente.

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- (c) Al 31 de diciembre de 2022, corresponde a nota de crédito del tesoro público del Ministerio de Hacienda, el cual fue pagadero el 6 de marzo de 2023.

Efectivo restringido

Un resumen del efectivo restringido al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fondo Restringido FTHVLAGE001 (a) US\$	2,671,000	2,671,000
Fondo Restringido FTATLAGE001 (b)	2,100,000	-
Fondo Restringido Banco Cooperativo (c)	4,400,000	-
Fondo Restringido Banco Comercial	930,366	995,826
Depósitos en garantía	<u>374,383</u>	<u>304,779</u>
US\$	<u>10,475,749</u>	<u>3,971,605</u>

- (a) Fondo de Titularización Hencorp Valores LaGeo Cero Uno (FTHVGEO-01), US\$2,671,000 para el Fondo de Titularización Hencorp Valores LaGeo Cero Uno (FTHVLAGEO-01), con el fin de garantizar los intereses y pagos de capital a los tenedores de los valores, en caso de que sea necesario (nota 17).

- (b) Fondo de Titularización Atlántida Titularizadora LaGeo Cero Uno (FTATGEO-01), US\$2,100,000 para el Fondo de Titularización Atlántida LaGeo Cero Uno (FTATLAGEO-01), con el fin de garantizar los intereses y pagos de capital a los tenedores de los valores, en caso de que sea necesario (nota 17).

- (c) Depósito a plazo restringido por garantía de préstamo a compañía relacionada.

Efectivo y equivalentes de efectivos para propósitos del estado de flujos de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo US\$	21,455,794	28,158,067
Depósitos a plazo (nota 5)	<u>10,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
US\$	<u>31,455,794</u>	<u>48,158,067</u>

(Continúa)

28  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(5) Depósitos a plazo

Un resumen de los depósitos a plazo al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco comercial	US\$	5,000,000	20,000,000
Banco cooperativo		<u>5,000,000</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>10,000,000</u>	<u>20,000,000</u>

Los depósitos a plazo de LaGeo, están en bancos regulados por la Superintendencia del Sistema Financiero y todos tienen grado de inversión.

Los depósitos a plazo se encuentran a 120 días plazo para el 2023 y entre 120 y 180 días plazo para el 2022. Los rendimientos devengados se registran en los resultados del ejercicio cuando se conocen (véase nota 27).

(6) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Clientes (a)	US\$	29,598,325	15,460,633
Funcionarios y empleados		64,800	62,830
Carta de Crédito (b)		5,000,000	-
Otros		<u>1,503,137</u>	<u>958,178</u>
	US\$	<u>36,166,262</u>	<u>16,481,641</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la compañía no ha determinado estimación para pérdidas esperadas, debido a que al analizar los datos históricos de la cartera de las cuentas por cobrar comerciales de los últimos años se observa una recuperación que oscila según detalle a continuación:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
De 1 a 30	US\$	25,265,354	14,550,402
De 31 a 60		438,818	546,038
De 61 a 90		<u>3,894,153</u>	<u>364,193</u>
	US\$	<u>29,598,325</u>	<u>15,460,633</u>

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Principalmente la cartera está en la categoría de 1-30 días de vencimiento, lo cual es indicador que existe un riesgo crediticio bajo; adicionalmente, puede afirmarse que los clientes de la Compañía han mostrado una calidad crediticia a través de los años que se ha trabajado con ellos.

El incremento en el saldo de las cuentas por cobrar en el 2023, se debe al cumplimiento del Decreto Legislativo No. 873, con fecha 24 de octubre 2023, que estableció disposiciones transitorias para la definición del cargo de energía a facturar a los usuarios finales, materializándose en detalle con los Acuerdos 167 y 185 de la DGEHM, lo cual incluyó que los montos asociados a liquidaciones por ventas en Contratos de Libre Concurrencia, Naturaleza Pública y ventas al MRS, que debían liquidarse en el trimestre de octubre a diciembre 2023, quedarán pendientes de pago al cierre del ejercicio 2023. Por lo anterior, las compañías distribuidoras mantienen saldos adicionales a la dinámica normal de pagos de en mercado, tanto en las ventas de los Contratos de Naturaleza Pública, suscritos con LaGeo, así como por las ventas al MRS.

Adicionalmente, durante el año 2023, la Compañía Eléctrica Cucumacayán, S.A. de C.V., dejó de ser relacionada a LaGeo; ya que, por mandato de ley en julio de 2023, estas acciones fueron transferidas a título gratuito al Ente Nacional de Transmisión Eléctrica, según decreto legislativo N° 767, publicado en el Diario Oficial No. 133 tomo 440 de fecha 18 de julio 2023. Durante el año 2023, se refleja dentro de clientes por un monto de US\$2,616,922, que corresponde a venta de energía; sin embargo, al 31 de diciembre de 2022, se muestra como parte relacionada (véase nota 7).

- (b) En el mes de agosto 2023, se apertura carta de crédito con el Banco Hipotecario por un monto de US\$5,000,000, con vencimiento en enero 2024, con el propósito de garantizar el crédito a corto plazo.

30  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(7) Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Compañía es miembro de un grupo de partes relacionadas existiendo relaciones comerciales con las mismas; en consecuencia, para operaciones que no están sujetas a las disposiciones de la Superintendencia General de Electricidad y Telecomunicaciones, es posible que las condiciones bajo las cuales se llevan a cabo las transacciones no sean las mismas de ser estas con entidades independientes. Todos los saldos pendientes con partes relacionadas se liquidan en efectivo. Ninguno de los saldos está asegurado.

7.1 Cuentas por cobrar a partes relacionadas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por cobrar:		
Compañía Eléctrica Cucumacayán, S.A. de C.V. (a) US\$	-	2,601,124
Fundación LaGeo	1,733	1,733
Compañía de Luz Eléctrica de Ahuachapán, S.A.	4,848,113	665,441
El Diario Nacional, S.A.	<u>553,519</u>	<u>488,059</u>
	US\$ <u>5,403,365</u>	<u>3,756,357</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2022, corresponde a venta de energía por US\$2,469,653 más intereses devengados por un monto de US\$131,471. Sin embargo, en julio de 2023, el monto en propiedad de acciones fueron transferidas a título gratuito y por ministerio de ley al Ente Nacional de Transmisión Eléctrica, según decreto legislativo N° 767, publicado en el Diario Oficial No. 133 tomo 440 de fecha 18 de julio 2023; por lo tanto, deja de ser parte relacionada con LaGeo. En el año 2023, el saldo por cobrar se encuentra registrado en las cuentas por cobrar clientes con un monto de US\$2,616,922, las condiciones del saldo a favor de la Compañía no tienen cambios por dicha condición (Véase nota 6).

(Continúa)

31  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

7.2 Préstamos por cobrar a largo plazo a partes relacionadas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Inversiones Energéticas, S.A. de C.V.(INE)</u> <u>(Principal accionista)</u>		
Préstamo por un monto de US\$280,000,000, otorgado el 11 de diciembre de 2014, a 15 años plazo, a una tasa del 5.81 % anual sobre saldos, pagadero mediante quince cuotas anuales de US\$28,009,846 en el mes de mayo de cada año, dichas cuotas incluyen pago de intereses y abonos a capital, garantizado con el patrimonio de INE. Dicho préstamo fue destinado para la adquisición de inversiones por parte de INE (participe mayoritario en patrimonio de LaGeo) (nota 17).	US\$ 162,421,887	180,994,141
<u>San Vicente 7, Inc. Sucursal El Salvador</u>		
Desembolsos efectuados para financiar la etapa de desarrollo y exploratoria de perforación de pozos geotérmicos en las áreas de Chinameca y San Vicente. Los préstamos devenguen interés a una tasa anual de 0.5% sobre saldos los cuales son facturados mensualmente.		
Sin garantía real. Estos desembolsos se seguirán efectuando hasta completar la etapa de desarrollo y explotación de perforación de pozos momento en el cual se determinará los términos de pago. Al 31 de diciembre de 2023, incluye intereses devengados por cobrar por US\$919,034 (US\$901,908 para el 2022).	<u>194,776,368</u>	<u>190,000,868</u>
Totales que pasan	US\$ 357,198,255	370,995,009

(Continúa)

32  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Totales que vienen	US\$	357,198,255	370,995,009
<u>Compañía Eléctrica Cucumacayán, S.A. de C.V. (a)</u>			
Desembolsos efectuados en el mes de noviembre de 2018, a 10 años plazo, a una tasa de interés del 7% anual, con un período de gracia de dos años, pagando únicamente intereses. Sin garantía real.		-	5,845,932
<u>Inversiones Santa Bárbara, S.A. de C.V.</u>			
En el mes de abril 2023, se acordó un refinanciamiento bajo el contrato de apertura de crédito simple no rotativa que canceló el saldo anterior y efectuó desembolsos en el mes de mayo, junio, septiembre y diciembre de 2023 a 20 años plazo, a una tasa de interés del 10% anual, con un período de gracia de dos años para pagar la primera cuota de capital e intereses.		3,356,734	1,700,000
<u>Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Rio Lempa.</u>			
En el mes de agosto 2023, se celebró un Convenio de cooperación y asistencia entre la Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Rio Lempa (CEL) y LaGeo, las cuotas son anuales a 10 años plazo.		<u>36,852,791</u>	-
		397,407,780	378,540,941
Menos:			
Vencimiento corriente de préstamos a largo plazo a partes relacionadas		<u>(24,928,636)</u>	<u>(26,292,534)</u>
Préstamos por cobrar a partes relacionadas menos vencimiento corriente	US\$	<u>372,479,144</u>	<u>352,248,407</u>

(a) En julio de 2023, estas acciones fueron transferidas a título gratuito al Ente Nacional de Transmisión Eléctrica, según decreto legislativo N° 767, publicado en el Diario Oficial No. 133 tomo 440 de fecha 18 de julio 2023; por lo tanto, deja de ser parte relacionada con LaGeo. En el año 2023, dicho préstamo se presenta como otros préstamos por cobrar a largo plazo, por un monto de US\$5,305,470 (véase nota 11).

(Continúa)

33  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

7.3 Cuentas por pagar con partes relacionadas

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Subsidiarias</u>			
Inversiones Santa Bárbara, S.A. de C.V. (a)	US\$	35,605	60,826
<u>Otras partes relacionadas</u>			
Empresa Transmisora de El Salvador, S.A. de C.V. (ETESAL) (b)		-	1,132,211
Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL)		4,047	3,195
Compañía de Luz Eléctrica de Ahuachapán, S.A.		61,314	20,665
Unidad de Transacciones, S.A.		404,831	-
Fundación LaGeo		<u>31,085</u>	<u>31,098</u>
	US\$	<u>536,882</u>	<u>1,247,995</u>

(a) Al 31 de diciembre 2023 y 2022, el saldo corresponde a la compra de servicios subcontratados de personal.

(b) Principalmente corresponde al costo de servicios de transmisión.

7.4 Dividendos por pagar

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Corto plazo:</u>			
Inversiones Energéticas, S.A. de C.V.	US\$	12,237,278	19,364,365
Compañía de Luz Eléctrica de Ahuachapán, S.A.		<u>14,851</u>	<u>11,485</u>
	US\$	<u>12,252,129</u>	<u>19,375,850</u>

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

LaGeo, S.A. de C.V., tiene la política de distribuir dividendos anualmente. El movimiento de los dividendos por pagar es como sigue:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al principio del año	US\$	19,375,850	27,604,930
Dividendos declarados (nota 22)		42,693,357	38,353,956
Dividendos compensados con préstamos e intereses por cobrar (nota 33)		(30,869,710)	(31,004,089)
Dividendos pagados en efectivo		<u>(18,947,368)</u>	<u>(15,578,947)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>12,252,129</u>	<u>19,375,850</u>

#### 7.5 Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones efectuadas con partes relacionadas durante los años que terminaron el 31 diciembre, son las siguientes:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b><u>Principal accionista:</u></b>			
<u>Inversiones Energéticas, S.A. de C.V.</u>			
Dividendos compensados con capital e interés de préstamos	US\$	<u>30,869,710</u>	<u>31,004,089</u>
Dividendos pagados en efectivo	US\$	<u>18,947,368</u>	<u>15,578,947</u>
Intereses de préstamos otorgados del año	US\$	<u>9,516,788</u>	<u>10,532,237</u>
<b><u>Accionista:</u></b>			
<u>Compañía de Luz Eléctrica de Ahuachapán, S.A.</u>			
Venta de energía	US\$	<u>7,228,301</u>	<u>5,862,801</u>
Servicios de personal subcontratado recibidos	US\$	<u>384,606</u>	<u>193,705</u>
Compensación de capital e interés de préstamo	US\$	<u>-</u>	<u>8</u>

(Continúa)

35  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

**Última contralora del Grupo:**

**Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del  
Rio Lempa (CEL)**

Servicios de canal de voz recibidos	US\$	<u>26,900</u>	<u>18,000</u>
Servicios de costa CEL recibidos (Centro recreativo de empleados)	US\$	<u>133,200</u>	<u>133,200</u>
Convenio cooperación Financiera	US\$	<u>2,000,000</u>	<u>-</u>
Convenio de cooperación y Asistencia CEL-LAGEO	US\$	<u>36,852,791</u>	<u>-</u>

**Subsidiarias:**

**San Vicente 7 Inc. Sucursal El Salvador**

Préstamos otorgados	US\$	<u>3,650,000</u>	<u>3,267,468</u>
Intereses sobre préstamos	US\$	<u>919,034</u>	<u>901,908</u>
Compra de repuestos	US\$	<u>54,423</u>	<u>64,669</u>
Compra de vapor	US\$	<u>43,161</u>	<u>-</u>
Ingresos por otros servicios	US\$	<u>103,900</u>	<u>163,440</u>

(Continúa)

36  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Inversiones Santa Bárbara, S.A. de C.V.

Préstamos otorgados	US\$	<u>1,656,734</u>	<u>1,700,000</u>
Intereses por préstamos otorgados	US\$	<u>87,233</u>	<u>-</u>
Servicios de personal subcontratado recibidos	US\$	<u>380,666</u>	<u>54,661</u>
Servicios básicos pagados	US\$	<u>-</u>	<u>458</u>
Arrendamientos pagados	US\$	<u>9,200</u>	<u>9,173</u>

Otras partes relacionadas:

ETESAL, S.A. de C.V.

Servicios de transmisión recibidos	US\$	<u>-</u>	<u>11,757,368</u>
Servicios de mantenimiento recibidos	US\$	<u>-</u>	<u>75,955</u>
Servicios en arrendamiento recibidos	US\$	<u>-</u>	<u>661,494</u>

Fundación LaGeo

Donaciones efectuadas (nota 28)	US\$	<u>3,660,545</u>	<u>3,015,537</u>
---------------------------------	------	------------------	------------------

Unidad de Transacciones, S.A. de C.V.

Intereses recibidos	US\$	<u>59,544</u>	<u>364,809</u>
---------------------	------	---------------	----------------

Compañía Eléctrica Cucumacayán, S.A.  
de C.V.

Venta de energía	US\$	<u>-</u>	<u>8,506,283</u>
Intereses de préstamos otorgados	US\$	<u>-</u>	<u>417,938</u>
Ingresos por abono a capital	US\$	<u>-</u>	<u>202,819</u>

(Continúa)

37  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

La utilidad o pérdida en dichas transacciones, si la hubiera, se encuentra registrada en los resultados de las operaciones.

Los costos y beneficios del personal clave que son de corto plazo por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 asciende a US\$1,192,112 (US\$1,237,775 en 2022).

(8) Inversiones en instrumentos de deuda

Un resumen de inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
FTHVGEO-01 (a)	US\$	1,515,045	1,671,921
VTHVAND01 (b)		26,193,511	29,863,988
VTHVDOM01 (c)		<u>1,602,058</u>	<u>1,910,033</u>
	US\$	<u>29,310,614</u>	<u>33,445,942</u>

(a) Fondo de Titularización Hencorp Valores LaGeo Cero Uno, a una tasa de interés del 5.80% anual y su fecha de vencimiento es el 11 de diciembre de 2029.

(b) Valores de Titularización Hencorp Valores Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados Cero Uno, a una tasa de interés del 7.25% con vencimiento en diciembre de 2030.

En agosto 2023 se realizó transferencia de tramos 12, 16 y 19 que suman un monto de US\$4,901,720 para constitución de garantía con banco Hipotecario.

En febrero de 2023 se realizó modificación en las condiciones de la garantía o prenda de la emisión del papel bursátil resultado de este proceso se trasladó a las inversiones restringidas un monto de US\$4,068,654 (Tramo 25).

En julio de 2022, se realizó modificación en las condiciones de la garantía o prenda de la emisión del papel bursátil por US\$40,000,000 y el resultado de este proceso se trasladó de las inversiones restringidas un monto de US\$31,223,718 (véase nota 12).

(Continúa)

38  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Un resumen de los títulos valores en custodia al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Títulos valores en custodia por Central de Depósitos de Valores, S.A. de C.V. (CEDEVAL)	US\$	26,103,949	29,765,731
Valores administrados por Hencorp, S.A. de C.V.		<u>89,562</u>	<u>98,257</u>
	US\$	<u>26,193,511</u>	<u>29,863,988</u>

(c) Valores de Titularización Hencorp Valores de Dirección Nacional de Obras Municipales, a una tasa de interés del 7.55% con vencimiento en agosto y septiembre de 2027.

Las inversiones efectuadas en los fondos de titularización por parte de LaGeo, tienen un porcentaje de participación minoritario.

(9) Inventarios de repuestos y materiales - neto

Un resumen de los inventarios de repuestos y materiales - netos al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Materiales y repuestos en bodega	US\$	29,312,716	27,356,236
Pedidos en tránsito		<u>5,615,955</u>	<u>201,989</u>
		34,928,671	27,558,225
Menos estimación por obsolescencia de inventarios		<u>(1,907,102)</u>	<u>(1,738,653)</u>
	US\$	<u>33,021,569</u>	<u>25,819,572</u>

La distribución entre corriente y no corriente es determinada con base a la estimación de consumo de inventarios siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corriente	US\$	6,928,232	5,857,030
No corriente		<u>26,093,337</u>	<u>19,962,542</u>
	US\$	<u>33,021,569</u>	<u>25,819,572</u>

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

El movimiento anual de la estimación para la obsolescencia de inventarios al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio de año	US\$	(1,738,653)	(1,520,875)
Cargos a resultados		(292,947)	(273,438)
Uso de estimación		<u>124,498</u>	<u>55,660</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>(1,907,102)</u>	<u>(1,738,653)</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el consumo de inventarios de materiales incluidos en los costos indirectos asciende a US\$8,905,838 y US\$7,071,776, respectivamente.

(10) Gastos pagados por anticipado

Un resumen de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Primas de seguros	US\$	2,403,139	1,446,297
Cuota de titularización (a)		1,252,715	954,293
Otros gastos pagados por anticipado (b)		<u>4,956,252</u>	<u>2,722,736</u>
	US\$	<u>8,612,106</u>	<u>5,123,326</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponde al pago por anticipado de la cuota del mes de enero de 2024 y 2023, realizado en diciembre 2023 y 2022, según contrato de cesión irrevocable a título oneroso de derechos sobre flujos financieros futuros, a favor de Hencorp Valores, S.A., Titularizadora, administradora del Fondo de Titularización Hencorp Valores LaGeo Cero Uno - FTHVGEO-01 y a favor de Atlántida Titularizadora, administradora del Fondo de Titularización Atlántida Valores LaGeo Cero Uno FTAVLAGEO01 (nota 17).

(b) Los otros gastos pagados por anticipado corresponden principalmente a anticipos sobre compras de repuestos.

(Continúa)

40  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(11) Otros préstamos por cobrar a largo plazo

Un resumen de los préstamos por cobrar al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Compañía Eléctrica Cucumacayán, S.A. de C.V.	US\$ <u>5,305,470</u>	<u>-</u>

Corresponden, a desembolsos efectuados en el mes de noviembre de 2018, a 10 años plazo, a una tasa de interés del 7% anual, con un período de gracia de dos años, pagando únicamente intereses. Sin garantía real; Al 31 de diciembre de 2022, dicho monto fue reflejado como parte de compañías relacionadas (véase nota 7).

(12) Inversiones restringidas

Un resumen de las inversiones restringidas al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Títulos valores en garantía para Emisión de papel bursátil (a)	US\$ 1,876,991	6,598,408
Títulos Valores en garantía para Banco Hipotecario (b)	<u>4,901,721</u>	<u>-</u>
	US\$ <u>6,778,712</u>	<u>6,598,408</u>

(a) Durante el año 2023 y 2022, se realizaron las gestiones jurídico -legales, para modificar las condiciones de la garantía o prenda de la emisión del papel bursátil, resultado de este proceso los títulos valores restringidos por ser garantía de la emisión de papel bursátil asciende a US\$1,876,991 (US\$6,598,409 en 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existe saldo por colocaciones de papel bursátil.

(b) Durante el año 2023, se trasladaron al restringido tres tramos de los títulos valores VTHVAND01 para garantía con el Banco Hipotecario por préstamo de US\$5,000,000.

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(13) Inversiones en instrumentos de patrimonio

Un resumen de las inversiones en instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>País</u>	<u>Participación</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Subsidiarias:</u>				
Inversiones Santa Bárbara, S.A. de C.V.	El Salvador	99.99%	499,950	499,950
San Vicente 7, Inc. (a)	Gran Caimán	100.00%	258,942	408,472
<u>Otras participaciones:</u>				
Compañía Eléctrica Cucumacayán, S.A. de C.V. (CECSA) (b)	El Salvador	0%	-	12,000,000
Unidad de Transacciones, S.A. de C.V.	El Salvador	1.34%	22,435	22,435
Agromercados, S.A. de C.V.	El Salvador	99.99%	1,980	-
NOD, S.A. de C.V.	El Salvador	0.01%	20	-
			783,327	12,930,857

(a) Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha amortizado un monto acumulado de US\$2,841,057 (US\$2,691,528 en 2022), a razón de US\$149,529 anual por año a un plazo de 20 años a partir de la compra, en concepto de pago en exceso por compra de acciones de San Vicente 7, Inc. Este pago en exceso corresponde a las concesiones necesarias para desarrollar, operar y mantener las instalaciones para la explotación de los recursos geotérmicos en San Vicente y Chinameca con fines de generar energía eléctrica.

(b) Al cierre del 2022, en Compañía Eléctrica Cucumacayán, S.A. de C.V., (CECSA), LaGeo mantenía una inversión de US\$12,000,000, equivalente al 35.05% de la participación accionaria. Sin embargo, en julio de 2023, estas acciones fueron transferidas por mandato de ley al Ente Nacional de Transmisión Eléctrica, según decreto legislativo N° 767, publicado en el Diario Oficial No. 133 tomo 440 de fecha 18 de julio 2023. Dicho monto se ha registrado en el estado de resultados y otros resultados integrales como parte de los otros gastos, por pérdida en baja de inversión.

Al 31 de diciembre de 2023, LaGeo, S.A. de C.V., ha presentado estados financieros consolidados de las compañías subsidiarias para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022; sin embargo, los mismos no han sido sujetos de un proceso de auditoría para determinar su cumplimiento con un marco de referencia contable.

(Continúa)

42  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Un resumen de la información financiera de 2023, de las sociedades que contribuyen subsidiarias es el siguiente:

	San Vicente 7 Inc. (a)	Inversiones Santa Bárbara S.A. de C.V. (a)
Activo corriente	1,890,105	556,308
Activo no corriente	<u>182,579,143</u>	<u>2,926,333</u>
Total activos	<u>184,469,248</u>	<u>3,482,641</u>
Pasivo corriente	319,624	255,660
Pasivo no corriente	<u>195,143,387</u>	<u>3,364,071</u>
Total, pasivos	195,463,011	3,619,731
Patrimonio	<u>(10,993,763)</u>	<u>(137,090)</u>
Total pasivo más patrimonio	<u>184,469,248</u>	<u>3,482,641</u>
Ingresos	<u>195,691</u>	<u>483,967</u>
Resultado neto	<u>(821,475)</u>	<u>(1,717,895)</u>

(a) Cifras no auditadas

(Continúa)

43  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Un resumen de la información financiera de 2022, de las sociedades que contribuyen subsidiarias es el siguiente:

	San Vicente 7 Inc. (a)	Inversiones Santa Bárbara S.A. de C.V. (a)
Activo corriente	592,994	847,543
Activo no corriente	<u>179,894,444</u>	<u>2,574,260</u>
Total activos	<u>180,487,438</u>	<u>3,421,803</u>
Pasivo corriente	213,323	122,073
Pasivo no corriente	<u>190,434,326</u>	<u>1,709,850</u>
Total, pasivos	<u>190,647,649</u>	<u>1,831,923</u>
Patrimonio	<u>(10,160,211)</u>	<u>1,589,880</u>
Total pasivo más patrimonio	<u>180,487,438</u>	<u>3,421,803</u>
Ingresos	<u>203,063</u>	<u>59,444</u>
Resultado neto	<u>(864,923)</u>	<u>(1,828,479)</u>

(a) Cifras auditadas

(Continúa)

44  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(14) Inmuebles, maquinaria y equipo - neto

El movimiento de los inmuebles, maquinaria y equipo - neto al 31 de diciembre de 2023, se muestra a continuación:

		<u>Terrenos</u>	<u>Pozos geotérmicos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Equipo informático</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Obras en proceso</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>											
Saldo al 31 de diciembre de 2022	US\$	5,678,947	264,545,464	159,233,333	263,163,903	3,654,211	4,440,177	1,344,005	222,931	27,056,934	729,339,905
Adiciones		4,079	-	-	408,223	-	93,017	31,451	779	11,815,543	12,353,092
Traslados desde inventarios		-	-	-	1,121,255	-	3,279	-	-	1,762,654	2,887,188
Retiros		(2,855)	-	(6,489)	(4,673,226)	-	(16,328)	(112,780)	(6,493)	(150,589)	(4,968,760)
Reclasificaciones		-	-	997,923	4,123,638	-	-	-	-	(5,121,561)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023		<u>5,680,171</u>	<u>264,545,464</u>	<u>160,224,767</u>	<u>264,143,793</u>	<u>3,654,211</u>	<u>4,520,145</u>	<u>1,262,676</u>	<u>217,217</u>	<u>35,362,981</u>	<u>739,611,425</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>											
Saldo al 31 de diciembre de 2022		-	(216,304,882)	(108,510,106)	(178,873,547)	(2,743,055)	(2,361,133)	(1,082,643)	(98,122)	-	(509,973,488)
Gasto por depreciación del año		-	(7,731,209)	(6,270,323)	(7,854,453)	(250,291)	(578,474)	(30,139)	(8,674)	-	(22,723,563)
Retiros		-	-	6,489	4,146,894	-	16,222	126,810	3,984	-	4,300,399
Saldo al 31 de diciembre de 2023		<u>-</u>	<u>(224,036,091)</u>	<u>(114,773,940)</u>	<u>(182,581,106)</u>	<u>(2,993,346)</u>	<u>(2,923,385)</u>	<u>(985,972)</u>	<u>(102,812)</u>	<u>-</u>	<u>(528,396,652)</u>
<b>Valor neto en libros:</b>											
Saldo al 31 de diciembre de 2022	US\$	<u>5,678,947</u>	<u>48,240,582</u>	<u>50,723,227</u>	<u>84,290,356</u>	<u>911,156</u>	<u>2,079,044</u>	<u>261,362</u>	<u>124,809</u>	<u>27,056,934</u>	<u>219,366,417</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	US\$	<u>5,680,171</u>	<u>40,509,373</u>	<u>45,450,827</u>	<u>81,562,687</u>	<u>660,865</u>	<u>1,596,760</u>	<u>276,704</u>	<u>114,405</u>	<u>35,362,981</u>	<u>211,214,773</u>

(Continúa)

45  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de los inmuebles, maquinaria y equipo - neto al 31 de diciembre de 2022, se muestra a continuación:

		Terrenos	Pozos geotérmicos	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Equipo informático	Mobiliario y equipo	Otros activos	Obras en proceso	Total
<b>Costo:</b>											
Saldo al 31 de diciembre de 2021	US\$	5,676,661	256,408,562	155,888,875	263,572,472	3,742,229	2,464,146	1,293,232	221,694	40,039,765	729,307,636
Adiciones		2,286	-	-	213,224	-	198,028	54,667	1,237	4,637,202	5,106,644
Traslados desde inventarios		-	-	-	1,335,795	-	5,735	-	-	995,094	2,336,624
Retiros		-	-	-	(3,113,896)	(88,018)	(87,816)	(3,894)	-	(4,117,375)	(7,410,999)
Reclasificaciones		-	8,136,902	3,344,458	1,156,308	-	1,860,084	-	-	(14,497,752)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022		<u>5,678,947</u>	<u>264,545,464</u>	<u>159,233,333</u>	<u>263,163,903</u>	<u>3,654,211</u>	<u>4,440,177</u>	<u>1,344,005</u>	<u>222,931</u>	<u>27,056,934</u>	<u>729,339,905</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>											
Saldo al 31 de diciembre de 2021		-	(209,094,263)	(102,301,897)	(172,961,141)	(2,518,210)	(1,945,944)	(1,059,041)	(89,043)	-	(489,969,539)
Gasto por depreciación del año		-	(7,210,619)	(6,208,209)	(8,035,059)	(268,604)	(502,421)	(27,206)	(9,079)	-	(22,261,197)
Retiros		-	-	-	2,122,653	43,759	87,232	3,604	-	-	2,257,248
Saldo al 31 de diciembre de 2022		-	<u>(216,304,882)</u>	<u>(108,510,106)</u>	<u>(178,873,547)</u>	<u>(2,743,055)</u>	<u>(2,361,133)</u>	<u>(1,082,643)</u>	<u>(98,122)</u>	-	<u>(509,973,488)</u>
<b>Valor neto en libros:</b>											
Saldo al 31 de diciembre de 2021	US\$	<u>5,676,661</u>	<u>47,314,299</u>	<u>53,586,978</u>	<u>90,611,331</u>	<u>1,224,019</u>	<u>518,202</u>	<u>234,191</u>	<u>132,651</u>	<u>40,039,765</u>	<u>239,338,097</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	US\$	<u>5,678,947</u>	<u>48,240,582</u>	<u>50,723,227</u>	<u>84,290,356</u>	<u>911,156</u>	<u>2,079,044</u>	<u>261,362</u>	<u>124,809</u>	<u>27,056,934</u>	<u>219,366,417</u>

(Continúa)

46  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Información relacionada a las operaciones centrales geotérmicas es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ahuachapán		
Generación - MWh	<u>659,962</u>	<u>644,809</u>
Berlín:		
Generación - MWh	<u>818,395</u>	<u>823,193</u>

(15) Arrendamientos

15.1 Reconocimiento de activos por derecho de uso

La compañía arrienda instalaciones y equipos. Los arrendamientos normalmente se ejecutan por un período de hasta cuatro años, con la opción de renovación:

2023

		<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	US\$	2,402,739	247,930	2,650,669
Adiciones		685,604	-	685,604
Retiros		<u>(2,402,739)</u>	<u>(10)</u>	<u>(2,402,749)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023		<u>685,604</u>	<u>247,920</u>	<u>933,524</u>
<u>Amortización acumulada:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022		(1,985,207)	(20,670)	(2,005,877)
Amortización del año		(673,598)	(123,960)	(797,558)
Retiros		<u>2,402,739</u>	<u>10</u>	<u>2,402,749</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023		<u>(256,065)</u>	<u>(144,620)</u>	<u>(400,686)</u>
<u>Valor neto en libros:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	US\$	<u>417,532</u>	<u>227,260</u>	<u>644,792</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	US\$	<u>429,539</u>	<u>103,300</u>	<u>532,838</u>

(Continúa)

47  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

2022

		Terrenos	Edificios	Equipo de oficina	Total
<b>Costo:</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2021	US\$	1,817,437	130,752	147,264	2,095,453
Adiciones		666,132	298,734	-	964,866
Retiros		(80,830)	(181,556)	(147,264)	(409,650)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		<u>2,402,739</u>	<u>247,930</u>	-	<u>2,650,669</u>
<b>Amortización acumulada:</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2021		(1,454,917)	(76,272)	(110,021)	(1,641,210)
Amortización del año		(611,120)	(125,954)	(37,243)	(774,317)
Retiros		80,830	181,556	147,264	409,650
Saldo al 31 de diciembre de 2022		<u>(1,985,207)</u>	<u>(20,670)</u>	-	<u>(2,005,877)</u>
<b>Valor neto en libros:</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2021	US\$	<u>362,520</u>	<u>54,480</u>	<u>37,243</u>	<u>454,243</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	US\$	<u>417,532</u>	<u>227,260</u>	-	<u>644,792</u>

15.2 Pasivo por arrendamiento

2023

		Terrenos	Edificios	Total
<b>Costo:</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	US\$	422,934	228,556	651,490
Adiciones		685,604	-	685,604
Pagos		(672,705)	(121,035)	(793,740)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	US\$	<u>435,833</u>	<u>107,521</u>	<u>543,354</u>

2022

		Terrenos	Edificios	Equipo de oficina	Total
<b>Costo:</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2021	US\$	393,257	56,707	40,593	490,557
Adiciones		666,131	298,733	-	964,864
Pagos		(636,454)	(126,884)	(40,593)	(803,931)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	US\$	<u>422,934</u>	<u>228,556</u>	-	<u>651,490</u>

(Continúa)

48  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

15.3 Saldos reconocidos en resultados

Arrendamiento bajo la NIIF 16:

<u>2023</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Total</u>	
Intereses en pasivos por arrendamiento	28,895	12,165	41,060	
Amortización del activo por derecho de uso	673,598	126,353	799,951	
	<u>702,493</u>	<u>138,518</u>	<u>841,011</u>	

  

<u>2022</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Total</u>
Intereses en pasivos por arrendamiento	25,040	6,316	1,365	32,721
Amortización del activo por derecho de uso	611,118	125,954	37,243	774,315
	<u>636,158</u>	<u>132,270</u>	<u>38,608</u>	<u>807,036</u>

15.4 Saldos reconocidos en el flujo de efectivo

<u>2023</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Total</u>	
Pagos por arrendamientos	701,331	133,200	834,531	

  

<u>2022</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Total</u>
Pagos por arrendamientos	661,494	133,200	41,959	836,653

La porción corriente y no corriente del pasivo por arrendamiento es la siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Porción corriente	US\$	543,354	543,970
Porción no corriente - pasivo por arrendamiento		<u>-</u>	<u>107,520</u>
Total pasivo por arrendamiento	US\$	<u>543,354</u>	<u>651,490</u>

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(16) Préstamo bancario a corto plazo

Un detalle del préstamo bancario a corto plazo se muestra a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Banco Hipotecario.:</u>		
Crédito decreciente obtenido el 25 de septiembre de 2023, por un monto de US\$5,000,000 a 6 meses plazo, a una tasa de interés anual de 8.00%. Garantizado con la misma prenda de la carta de crédito, los primeros cuatro meses únicamente pagará intereses mensuales y a partir del 5° mes capital e intereses y una última al vencimiento del plazo del crédito más intereses.	US\$ <u>5,000,000</u>	<u>-</u>

(17) Obligaciones por titularización a largo plazo

Con fecha 14 de septiembre de 2023, se creó el “Fondo de Titularización Atlántida Titularizadora LAGEO Cero Uno” (FTATLAGEO01) por un monto de US\$50,000,000, administrado por Atlántida Titularizadora, S.A., a un plazo de 10 años y una tasa de interés anual del 9.5%. La custodia de los documentos de la titularización se encuentra a cargo de la sociedad Central de Deposito de Valores, S.A. de C.V., (CEDEVAL). Los fondos que LaGeo, reciba en virtud de la cesión de los derechos sobre los flujos financieros futuros, que efectúe al Fondo de Titularización Atlántida Titularizadora LaGeo Cero Uno, serán invertidos por LaGeo, S.A. de C.V. en capital de trabajo.

El Fondo de titularización tiene como respaldo derechos sobre flujos financieros futuros sobre una porción de los ingresos a percibir por LaGeo, S.A. de C.V., provenientes de las ventas en el Mercado Regulador del Sistema, descontados y transferidos directamente por la Unidad de Transacciones, S.A. de C.V., según el mecanismo establecido en el Reglamento de Operación del Mercado Mayorista y el Sistema de Transmisión Basado en Costos de Producción (ROBCP).

Con fecha 7 de diciembre de 2014, se creó el “Fondo de titularización Hencorp Valores LaGeo Cero Uno” (FTHVGEO-01) por un monto de US\$287,620,000, administrado por Hencorp Valores, S.A., Titularizadora, a un plazo de 15 años y una tasa de interés anual de 5.80%.

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

La custodia de los documentos de la titularización se encuentra a cargo de la sociedad Central de Deposito de Valores, S.A. de C.V., (CEDEVAL). Los recursos provenientes de la titularización se utilizaron para otorgar un préstamo a Inversiones Energéticas, S.A. de C.V., por un monto de US\$280,000,000, para la adquisición de inversiones por parte de Inversiones Energéticas, S.A. de C.V. (nota 7).

El Fondo de titularización se encuentra organizado por contrato de cesión irrevocable a título oneroso de derechos sobre flujos financieros futuros a favor de Hencorp Valores, S.A., Titularizadora, según el cual LaGeo, S.A. de C.V., cederá, transferirá y realizará la tradición al Fondo de Titularización de manera irrevocable y a título oneroso, por medio de la Titularizadora, de los derechos sobre flujos financieros futuros de US\$2,671,000 mensuales, los cuales corresponderán a una porción de los primeros ingresos de cada mes que la Compañía esté facultada legal o contractualmente a percibir en razón de la generación y comercialización de la energía eléctrica a partir de recursos geotérmicos que tenga el derecho de concesión para explotar, conforme las autorizaciones otorgadas por la autoridad competente y cualquier otro ingreso que estuviere facultada legal o contractualmente a percibir (véanse notas 7, 8 y 12).

Un resumen de la obligación por titularización al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Obligaciones por titularización de flujos	US\$ 237,591,573	207,637,420
Costos de transacción diferidos	<u>(1,606,162)</u>	<u>(1,982,210)</u>
	<u>235,985,411</u>	<u>205,655,210</u>
Vencimiento corriente	23,487,208	19,779,105
Vencimiento a largo plazo	<u>212,498,203</u>	<u>185,876,105</u>
	US\$ <u>235,985,411</u>	<u>205,655,210</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la amortización de los costos iniciales de titularización es de US\$384,931 y US\$141,445, respectivamente (nota 29).

Para los años finalizados el 31 diciembre de 2023 y 2022, los pagos de capital realizados han ascendido a US\$20,054,730 y US\$8,601,332, respectivamente.

(Continúa)

51  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(18) Otras cuentas por pagar y gastos acumulados

Un resumen de las otras cuentas por pagar y gastos acumulados al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Retenciones por pagar	US\$	642,593	441,880
Beneficios a empleados por pagar		1,489,160	1,280,534
IVA por pagar		1,335,921	1,907,685
Impuesto sobre la renta - pago a cuenta		310,739	326,439
Convenio UNU-GTP		84,194	4,194
Depósitos en garantía		366,462	14,424
IVA retenido a terceros		214,916	87,875
Anticipos de clientes al exterior		2,713	33,000
Otras cuentas por pagar		<u>25,895</u>	<u>45,055</u>
	US\$	<u>4,472,593</u>	<u>4,141,086</u>

(19) Impuesto sobre la renta

19.1 Impuestos sobre la renta en pérdidas y ganancias

El gasto de impuesto sobre la renta para 2023 ascendió a US\$23,406,933 (US\$23,035,203 en 2022), una tasa efectiva del 41.0% (32.5% en 2022). Esta cantidad difiere del monto que resultaría de aplicar la tasa de impuesto a la utilidad antes del Impuesto sobre la Renta y su composición es la siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto sobre la renta corriente - gasto	US\$	24,124,766	23,655,617
Impuesto sobre la renta diferido - ingreso		<u>(717,833)</u>	<u>(620,414)</u>
Total de gasto de impuesto sobre la renta	US\$	<u>23,406,933</u>	<u>23,035,203</u>

(Continúa)

52  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Detalle de gasto de impuesto sobre la renta corriente y diferido:

		<u>2023</u>		<u>2022</u>
Utilidad antes de impuesto	US\$	57,158,377		70,728,560
Impuesto a la tasa de impuesto de la Compañía	30.0%	17,147,513	30.0%	21,218,568
Efecto impositivo de:				
Gastos no deducibles	14.8%	8,440,569	4.9%	3,496,006
Ingresos no gravables	(0.8)%	(468,295)	(1.9)%	(1,342,440)
Otras deducciones de ley	(3.0)%	(1,713,262)	(0.5)%	(336,950)
Ganancias de capital (10%)	<u>0.0%</u>	<u>408</u>	<u>0.0%</u>	<u>19</u>
Total gasto de impuesto sobre la renta	<u>41.0%</u>	<u>US\$ 23,406,933</u>	<u>32.5%</u>	<u>23,035,203</u>

19.2 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta corriente por pagar al 31 de diciembre es el siguiente:

		<u>2023</u>		<u>2022</u>
Impuesto sobre la renta Corriente	US\$	24,124,766		23,655,617
Menos:				
Pago a cuenta de impuesto sobre la renta		(3,052,019)		(2,918,658)
Retención sobre depósitos bancarios		<u>(483,394)</u>		<u>(531,362)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	US\$	<u>20,589,353</u>		<u>20,205,597</u>

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones del Impuesto sobre la Renta presentadas por la Compañía para los años 2023, 2022 y 2021.

(Continúa)

53  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

**19.3 Impuesto sobre la renta diferido**

		Saldos al 31 de diciembre de 2022	Reconocido en los otros resultados integrales	Reconocido en resultados	Saldos al 31 de diciembre de 2023
<b>2023</b>					
<b>Activo por impuesto diferido</b>					
Provisión para beneficios a empleados	US\$	2,043,962	(504,680)	(476,505)	1,062,777
Provisión de bonificaciones		313,989	-	21,872	335,861
Obsolescencia de inventarios		521,596	-	50,535	572,131
Pasivo por arrendamiento		163,191	-	(3,340)	159,851
Provisión para vacaciones		26,534	-	33,244	59,778
<b>Total</b>		<b>3,069,272</b>	<b>(504,680)</b>	<b>(374,194)</b>	<b>2,190,398</b>
<b>Pasivo por impuesto diferido</b>					
Amortización de gastos de titularización		594,663	-	(115,479)	479,184
Depreciación		3,857,263	-	(976,548)	2,880,715
<b>Total</b>		<b>4,451,926</b>	<b>-</b>	<b>(1,092,027)</b>	<b>3,359,899</b>
<b>Impuesto diferido</b>	US\$	<b>1,382,654</b>	<b>504,680</b>	<b>(717,833)</b>	<b>1,169,501</b>
<b>2022</b>					
<b>Activo por impuesto diferido</b>					
Provisión para beneficios a empleados	US\$	2,015,350	583,946	(555,334)	2,043,962
Provisión de bonificaciones		418,091	-	(104,102)	313,989
Obsolescencia de inventarios		456,262	-	65,334	521,596
Pasivo por arrendamiento		147,167	-	16,024	163,191
Provisión para vacaciones		96,593	-	(70,059)	26,534
<b>Total</b>		<b>3,133,463</b>	<b>583,946</b>	<b>(648,137)</b>	<b>3,069,272</b>
<b>Pasivo por impuesto diferido</b>					
Amortización de gastos de titularización		637,097	-	(42,434)	594,663
Depreciación		5,083,380	-	(1,226,117)	3,857,263
<b>Total</b>		<b>5,720,477</b>	<b>-</b>	<b>(1,268,551)</b>	<b>4,451,926</b>
<b>Impuesto diferido</b>	US\$	<b>2,587,014</b>	<b>(583,946)</b>	<b>(620,414)</b>	<b>1,382,654</b>

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(20) Obligaciones por beneficios a empleados

Las obligaciones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2023, ascienden a US\$3,278,369 (US\$4,866,718 en 2022). Dicha provisión representa un beneficio para los empleados por un monto único equivalente al 100% de su salario ordinario mensual por cada año de servicio y proporcionalmente por fracciones de año, a partir de la aprobación del contenido del Contrato Colectivo de Trabajo de fecha 24 de abril de 2012.

Durante el mes de enero de 2014, se aprobó la normativa de otorgar un anticipo de su pasivo laboral, a todos los trabajadores con un tiempo de servicio de cinco años; asimismo, aquel que decida hacer efectivo dicho anticipo no podrá volver hacer uso de éste, sino hasta haber cumplido cinco años desde la última fecha en que lo haya solicitado el trabajador. Los trabajadores podrán solicitar a la Compañía el pago del anticipo de su pasivo laboral sin que estos anticipos exceden el 80% del total calculado de esta cantidad a la fecha solicitada.

El movimiento anual de la cuenta durante ambos años es como sigue:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	US\$	4,866,718	6,717,832
Cargo a resultados		717,213	681,843
Anticipos e indemnizaciones		(623,296)	(4,479,443)
(Ganancias) pérdidas actuariales		<u>(1,682,266)</u>	<u>1,946,486</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>3,278,369</u>	<u>4,866,718</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los anticipos del pasivo laboral acumulados ascienden a US\$2,017,492 y US\$2,260,755, respectivamente.

Durante 2023 y 2022, se realizó el cálculo actuarial basado en el método de Unidad de Crédito Proyectada. Los principales supuestos utilizados en el cálculo son un crecimiento anual del 1%, una tasa de descuento de 5.87% (2022: 5.36%) para llevar la obligación a su valor actual, una tasa de rotación estimada del 8.08% (2022: 38.72%). El monto del pasivo determinado, neto de anticipos, asciende a US\$3,278,369 y US\$4,866,718, respectivamente.

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Ley reguladora de la Prestación económica por renuncia voluntaria

Ley reguladora de la prestación económica por renuncia voluntaria establece las condiciones en las que los trabajadores del sector privado, las instituciones autónomas que generan ingresos y aquellas entidades cuyas relaciones laborales se rigen por el código de trabajo incluso en aquellos casos no mencionados específicamente en el Código, entre ellos el Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS) y la Comisión Ejecutiva del Rio Lempa (CEL), recibirá un beneficio económico en caso de renuncia voluntaria.

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria requiere del pago de una prestación económica por renuncia voluntaria de los trabajadores a su ejemplo, equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Para los efectos del cálculo de la prestación económica, ningún salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector al que corresponda la actividad económica del empleador.

La compensación económica que se pague al trabajador como consecuencia de las regulaciones establecidas en la ley estará exenta del pago del impuesto sobre la renta.

Debido a que la política de la Compañía es pagar el 100% del salario mensual de cada empleado por cada año de trabajo en concepto de indemnización por despido o renuncia voluntaria, ya se tenía establecida una provisión por la totalidad del pasivo laboral por lo que no se ha considerado necesario crear una provisión por este concepto.

<u>2023</u>	Cambio en variable	Efecto en provisión
Tasa de interés	+1%	(189,243)
	-1%	221,695
Rotación	+1%	52,706
	-1%	(52,706)
<u>2022</u>	Cambio en variable	Efecto en provisión
Tasa de interés	+1%	(406,512)
	-1%	486,152
Rotación	+1%	55,098
	-1%	(55,098)

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(21) Capital social

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de US\$381,400,000 y US\$370,394,930, representado por 38,140 y 37,039,493, acciones comunes y nominativas de US\$10,000 y US\$10 cada una, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social mínimo es de US\$30,000 y US\$22,860, respectivamente.

En sesión N° 110 de Junta General de Accionistas del 29 de junio de 2023, se acordó la conversión en el valor nominal de las acciones de US\$10 a US\$10,000 cada una y autorizó un aporte adicional por parte de Inversiones Energéticas, S.A. de C.V. por la suma de US\$5,070 para regularizar el nuevo valor nominal de la acción y que puedan suscribirse y pagarse las 38,140 acciones. Los nuevos certificados fueron emitidos.

Al 31 de diciembre de 2023, la distribución accionaria del capital de la Compañía es de la siguiente manera: Inversiones Energéticas, S.A. de C.V., poseedora de 38,137 acciones, respectivamente (99.99%) y Compañía de Luz Eléctrica de Ahuachapán, S.A., un total de 3 acciones (0.01%).

Al 31 de diciembre de 2022, la distribución accionaria del capital de la Compañía es de la siguiente manera: Inversiones Energéticas, S.A. de C.V., poseedora de 37,036,573 acciones, respectivamente (99.99%) y Compañía de Luz Eléctrica de Ahuachapán, S.A., un total de 2,920 acciones (0.01%).

(22) Regímenes legales aplicables a las utilidades acumuladas

22.1 Utilidades acumuladas

Las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2023, ascienden a US\$31,550,430 (US\$53,693,357 en 2022).

En sesión N° 108 de Junta General de Accionistas del 30 de mayo de 2023, se acordó capitalizar las utilidades del ejercicio 2021 y 2022 por un monto de US\$6,000,000 y US\$5,000,000, respectivamente, además se acordó distribuir utilidades del ejercicio 2022, por un monto de US\$42,693,357.

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

En sesión N° 97 de Junta General de Accionistas del 31 de mayo de 2022, se acordó distribuir utilidades del ejercicio 2020, por un monto de US\$8,225,341 y utilidades del ejercicio 2021, por un monto de US\$30,128,615, quedando pendiente de decretar utilidades por US\$6,000,000.

No existe un período límite para la distribución de dividendos. Los dividendos que se paguen en efectivo a los accionistas están sujetos a una retención de cinco por ciento de impuesto sobre la renta que constituye pago final del impuesto al accionista que lo recibe.

22.2 Reserva legal

La Compañía debe destinar anualmente un siete por ciento de sus utilidades antes de impuestos sobre la renta para constituir una reserva legal, hasta llegar al límite mínimo legal requerido por el Código de Comercio equivalente al 20% del capital social. Esta reserva debe ser mantenida en la forma que prescribe la Ley, la cual requiere que las dos terceras partes de ella sean invertidas en valores mercantiles salvadoreños o centroamericanos de fácil realización y la otra tercera parte puede invertirse de acuerdo con la finalidad de la Sociedad. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la reserva legal asciende a US\$76,280,000 y US\$74,078,986, respectivamente.

22.3 Otros componentes de patrimonio

Comprende el monto acumulado de las ganancias o pérdidas actuariales derivados del pasivo laboral por indemnizaciones, menos al efecto impositivo, así:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	US\$	(5,133,210)	(3,770,670)
Ganancia (pérdida) actuarial por beneficios a empleados indemnizaciones (nota 20)		1,682,266	(1,946,486)
Impuesto sobre la renta diferido relativo a la (ganancia) pérdida actuarial		<u>(504,680)</u>	<u>583,946</u>
	US\$	<u>(3,955,624)</u>	<u>(5,133,210)</u>

(Continúa)

58  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(23) Ingresos por venta de energía

Un resumen de los ingresos por venta de energía al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Contratos bilaterales	US\$	21,025,475	25,596,880
Contratos de naturaleza pública		15,012,876	7,208,729
Contratos bajo procesos de libre concurrencia		7,882,003	18,069,664
Mercado mayorista de energía eléctrica		<u>117,492,254</u>	<u>101,551,788</u>
		161,412,608	152,427,061
Cargo por uso de sistema de transmisión CUST (nota 24)		(13,102,980)	(11,757,368)
Venta de CERS (a)		<u>142,550</u>	<u>804,009</u>
	US\$	<u>148,452,178</u>	<u>141,473,702</u>

(a) Reducciones Certificadas de Emisiones de Gases Efecto Invernadero o CERS, por su sigla en inglés Certified Emission Reductions.

El ingreso es medido con base a la consideración especificado en un contrato con los clientes. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre los bienes o servicios al cliente.

La siguiente descripción proporciona información sobre la naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo términos de pago y las políticas contables relacionadas a ingresos.

Ventas de energía e ingresos por comercialización de energía

- Identificación de contratos con clientes: La Compañía ha identificado todos los contratos con clientes, cuyos plazos son de uno a cinco años, y ha evaluado que los contratos son legalmente forzosos y que los siguientes criterios son cumplidos: (a) el contrato es aprobado y las partes se comprometen con sus obligaciones; (b) los términos de los derechos de servicios y pagos han sido identificados; (c) el contrato tiene sustancia comercial; y (d) existe la probabilidad que la Compañía reciba la consideración a la que tiene derecho.

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- Naturaleza y oportunidad de satisfacción de obligaciones de desempeño, incluyendo términos significativos de pagos: Los clientes obtienen control de la energía cuando esta es servida al cliente por medio la inyección de la energía en el sistema de transmisión. La factura correspondiente es generada mensualmente con la medición hecha por la Unidad de Transacciones, que es la entidad a cargo de medir la energía inyectada por el productor o comercializador y recibida por el sistema de transmisión. En términos generales, la factura es pagada por el cliente en un plazo de 30 días. La venta de energía producida por la Compañía y la energía servida en actividades de comercialización, tienen sustancialmente el mismo patrón de transferencia al cliente en el tiempo; sin embargo, para propósitos informativos, la Compañía revela cada concepto de ventas de energía.
- La Compañía determina si actúa como principal o agente, si controla o no los bienes o servicios específicos que se prometen al cliente antes que el control es transferido al cliente.

Algunos indicadores de control son (a) tener la responsabilidad primaria de proveer los bienes o servicios, (b) asumir de inventario y (c) tener discrecionalidad de establecer los precios de los bienes o servicios. Cuando la Compañía actúa como agente, reconoce el ingreso sobre una base neta, correspondiente a cualquier honorario o comisión del cual la Compañía espera tener derecho.

La Compañía no tiene influencia en la fijación de precios, ya que los precios del servicio de transmisión son determinados por una agencia reguladora. Este cargo, en El Salvador, se conoce como Cargo por Uso de Sistema de Transmisión (CUST), por lo que la Compañía actúa como agente.

- Determinación del precio de transacción: El precio de transacción representa el monto de la consideración de la Compañía espera recibir a cambio de transferir la energía prometida al cliente, excluyendo montos cobrados por cuentas a terceros (v.gr., impuesto al valor agregado a los cargos por uso del sistema de transmisión), los cuales han sido claramente identificados por la Compañía en sus contactos.

60  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- Distribución del precio de transacción: La Compañía ha evaluado que el precio de la transacción ha sido debidamente distribuido ya que no hay obligaciones de desempeño separadas que se identifiquen en los contratos.
- Política de reconocimiento de ingresos: La Compañía reconoce el ingreso cuando la obligación de desempeño descrita anteriormente ha sido satisfecha por medio de la transferencia de energía al cliente en el momento de la inyección de la energía en el sistema de transmisión.

(24) Costo de producción de energía

Un resumen de los costos de producción de energía al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Mano de obra directa	US\$	10,116,732	12,031,721
Costos indirectos		38,636,180	33,513,540
Depreciación		<u>22,247,147</u>	<u>21,136,039</u>
		71,000,059	66,681,300
CUST (nota 23)		<u>(13,102,980)</u>	<u>(11,757,368)</u>
	US\$	<u>57,897,079</u>	<u>54,923,932</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el consumo de inventarios de materiales incluidos en los costos indirectos asciende a US\$8,985,838 y US\$7,071,776, respectivamente.

(Continúa)

61  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(25) Gastos de operación

25.1 Gastos de administración

Un resumen de los gastos de administración y proyectos al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Remuneraciones (a)	US\$	5,564,671	5,494,918
Materiales y suministros		574,797	272,205
Gastos generales (b)		1,572,163	1,098,406
Seguros		66,665	38,296
Servicios de mantenimiento		352,083	106,236
Servicios profesionales		650,770	564,404
Gastos de comunicación corporativa		471,673	461,723
Gastos no deducibles (c)		<u>8,904,352</u>	<u>8,947,136</u>
	US\$	<u>18,157,174</u>	<u>16,983,324</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, incluyen interés actuarial por un monto de US\$285,676 y US\$360,076, respectivamente.

(b) Incluye principalmente los gastos por servicios generales, depreciación, impuestos municipales y gastos del directorio.

(c) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluyen principalmente gastos de investigación y desarrollo, amortizaciones, intereses, multas y por bajas de Inmuebles, maquinaria y equipo.

25.2 Gastos de venta

Un resumen de los gastos de venta por el año terminando el 31 de diciembre es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Remuneraciones	US\$	520,992	348,553
Materiales y suministros		37,836	19,265
Gastos generales (a)		789,334	611,119
Otros (b)		<u>500,139</u>	<u>294,651</u>
	US\$	<u>1,848,301</u>	<u>1,273,588</u>

(Continúa)

62  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- (a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponde principalmente a la depreciación de activos por derecho de uso
- (b) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponde a los costos por servicios a subsidiarias.

(26) Otros ingresos

Un resumen de otros ingresos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por laboratorio, bahías y reintegros de seguros	US\$ 2,204,941	1,412,752
Ingresos extraordinarios	1,112,447	319,157
Ingreso por servicios a subsidiarias (a)	<u>64,800</u>	<u>173,115</u>
	US\$ <u>3,382,188</u>	<u>1,905,024</u>

- (a) Corresponde a transacción con San Vicente 7 Inc., Sucursal El Salvador, por reintegro de servicios de seguridad y otros servicios.

(27) Ingresos por intereses

Un resumen de los ingresos por intereses al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses bancarios	US\$ 2,039,026	1,360,457
Intereses provenientes de terceros	59,083	364,808
Intereses por inversiones en valores	2,859,262	4,038,377
Intereses sobre préstamos a relacionadas (a)	<u>10,916,092</u>	<u>11,852,518</u>
	US\$ <u>15,873,463</u>	<u>17,616,160</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, incluyen intereses de préstamos con Inversiones Energéticas, S.A. de C.V., por un monto de US\$9,516,788 y US\$10,532,237, respectivamente.

(Continúa)

63  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(28) Otros gastos

Un resumen de los otros gastos al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Donaciones a FUNDAGEO (a)	US\$	3,660,545	3,015,537
Otros gastos no operativos (b)		<u>15,920,078</u>	<u>14,256</u>
	US\$	<u>19,580,623</u>	<u>3,029,793</u>

(a) Donaciones realizadas a Fundación LaGeo para atender principalmente para cubrir actividades operaciones y ejecución de Proyectos (nota 7).

(b) Al 31 de diciembre de 2023, en otros gastos no operativos se ha registrado un monto de US\$12,000,000, en concepto de pérdida por el traslado de las acciones de la empresa Compañía Eléctrica Cucumacayán, S.A. de C.V., (CECSA); estas acciones fueron transferidas por mandato de ley al Ente Nacional de Transmisión Eléctrica, según decreto legislativo N° 767, publicado en el Diario Oficial No. 133 tomo 440 de fecha 18 de julio 2023.

(29) Gastos financieros

Un resumen de los gastos financieros al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Honorarios y comisiones bancarias	US\$	3,666	9,615
Intereses (a)		12,627,151	13,860,505
Intereses por arrendamiento		41,060	32,721
Otros gastos financieros		9,467	11,403
Costo amortizado de titularización		<u>384,931</u>	<u>141,445</u>
	US\$	<u>13,066,275</u>	<u>14,055,689</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, incluye un monto de US\$11,529,839 y US\$12,447,868, respectivamente, en concepto de reconocimiento de intereses devengados por la titularización a largo plazo proviene del FTHVGEO-01 (nota 17).

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(30) Compromisos y contingencias

30.1 Contratos de suministros de energía

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía realiza ventas de energía eléctrica en el mercado mayorista de energía eléctrica, así como en el mercado de contratos. Entre las principales obligaciones de la Compañía que se derivan de estos contratos, se encuentran las siguientes: en el año 2023, la energía promedio estimada bajo contratos por 535 GWh y 915 GWh fueron suministrados para el Mercado Regulador del Sistema (MRS). Para el año 2022, la energía promedio estimada bajo contratos por 432 GWh y 819 GWh fueron suministrados para el Mercado Regulador del Sistema (MRS).

En caso de que la Compañía incumpla con el suministro contractual acordado en el pre - despacho enviado a la Unidad de Transición (U.T), producto de un caso fortuito o de fuerza mayor, como es el caso de falla en unidades, el Reglamento de Operación especifica las Normas para liquidar tales desviaciones. Con la finalidad de evitar costos adicionales debidos a la falla de alguna unidad, la Compañía no adquiere compromisos en contratos que excedan la capacidad de la unidad con mayor capacidad.

30.2 Avales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía ha otorgado avales para préstamos bancarios otorgados a partes relacionadas hasta por un monto de US\$377,579,848 y US\$421,461,652, avales para la emisión de fianzas hasta por un monto de US\$6,500,000, para ambos años.

(31) Aspectos regulatorios

De conformidad con la Ley General de Electricidad, la Compañía está sujeta a cumplir dicha Ley en todos los aspectos, pero en especial las siguientes obligaciones: de la Superintendencia General de Electricidad y telecomunicaciones (SIGET), inscribir en forma oportuna los contratos suscritos y cumplir con el Reglamento de Operación del Sistema de Transmisión y del Mercado Mayorista basado en costos de Producción, así como el Reglamento del Mercado Eléctrico Regional.

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

De conformidad al Reglamento de Operación del Mercado Mayorista Basado en Costos de Producción (ROBCP), la remuneración a los generadores que venden en el Mercado Regulador del Sistema (MRS), corresponde al costo variable de la última unidad utilizada para abastecer la demanda, siguiendo el orden de mérito de los costos variables de los distintos generados, siendo dicho valor el precio de mercado, el cual es utilizado para remunerar todos los generadores que venden en el MRS.

(32) Instrumentos financieros - valor razonable y administración de riesgos

32.1 Clasificación y valor razonable

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros, medidos al costo amortizado, al valor razonable de cambios en otros resultados integrales (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la Norma NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento. Préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

66  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

La siguiente tabla muestra los valores en libros y valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable. No incluye información de valor razonable de activos y pasivos financieros que no son medidos a su valor razonable si su valor en libros se aproxima a su valor razonable, incluyendo las cuentas por cobrar netas:

31 de diciembre de 2023	Nota	VRCR instrumentos de deuda	VRCORORI- instrumentos de deuda	Costo amortizado	Otros pasivos financieros	Nivel 1	Nivel 2
Activos financieros medidos al valor razonable							
Inversiones en instrumentos de deuda	8	-	29,310,614	-	-	29,310,614	
Inversiones restringidas	12	-	6,778,712	-	-	6,778,712	
		-	36,089,326	-	-	36,089,326	
Activos financieros no medidos al valor razonable							
Efectivo y equivalentes	4 y5	-	-	31,455,794	-		
Cuentas por cobrar - neto	6	-	-	36,166,262	-		
Cuentas por cobrar partes relacionadas	7	-	-	5,403,365	-		
Préstamo por cobrar a INE	7	-	-	162,421,887	-		
Préstamo por cobrar a relacionada - San Vicente 7 Inc. Sucursal El Salvador	7	-	-	194,776,368	-		
Préstamo por cobrar a relacionada - ISB	7	-	-	3,356,734	-		
Préstamo por cobrar a relacionada - CEL	7	-	-	36,852,791	-		
Efectivo restringido	4	-	-	10,475,749	-		
Otros préstamos por cobrar a largo plazo	11	-	-	5,305,470	-		
Instrumentos de patrimonio	13	-	-	783,327	-		
		-	-	486,997,747	-		
Pasivos financieros no medidos al valor razonable							
Proveedores		-	-	-	7,365,961		
Cuentas por pagar partes relacionadas	7	-	-	-	536,882		
Obligaciones por titularización	15	-	-	235,985,411	-		
Total		-	-	235,985,411	7,902,843		

(Continúa)

67  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
 (Compañía Salvadoreña)  
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

A la fecha de los estados financieros separados, no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito con respecto a estas partidas. El valor anteriormente indicado representa la máxima exposición al riesgo de crédito para tales activos y pasivos financieros.

31 de diciembre de 2022	Nota	VRCR instrumentos de deuda	VRCORORI- instrumentos de deuda	Costo amortizado	Otros pasivos financieros	Nivel 1	Nivel 2
Activos financieros medidos al valor razonable							
Inversiones en instrumentos de deuda	8	-	33,445,942	-	-	33,445,942	
Inversiones restringidas	12	-	6,598,408	-	-	6,598,408	
		-	40,044,350	-	-	40,044,350	
Activos financieros no medidos al valor razonable							
Efectivo y equivalentes	4 y 5	-	-	48,143,567	-		
Cuentas por cobrar - neto	6	-	-	16,481,641	-		
Cuentas por cobrar partes relacionadas	7	-	-	3,756,357	-		
Préstamo por cobrar a INE	7	-	-	180,994,141	-		
Préstamo por cobrar a relacionada - CECSA	7	-	-	5,845,932	-		
Préstamo por cobrar a relacionada - San Vicente	7	-	-	190,000,868	-		
Efectivo restringido	4	-	-	3,971,605	-		
Instrumentos de patrimonio	13	-	-	12,930,857	-		
		-	-	462,124,968	-		
Pasivos financieros no medidos al valor razonable							
Proveedores		-	-	-	4,277,262		
Cuentas por pagar partes relacionadas	7	-	-	-	1,247,995		
Obligaciones por titularización	15	-	-	205,655,210	-		
<b>Total</b>		-	-	205,655,210	3,525,257		

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

32.2 Medición del valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por un pasivo en una transacción entre participantes del mercado en la fecha de medición.

Cuando es aplicable, la Compañía mide el valor razonable de un instrumento utilizado un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento (nivel 1). Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base de negocio en marcha. Si esta información no está disponible, se acude a precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos o precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos (nivel 2).

Cuando no existe información disponible por datos de entrada en nivel 1 o 2, la Compañía utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entradas observables relevantes y minimizan el uso de datos de entradas no observables (nivel 3). La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción. Si la Compañía determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento financiero idéntico, ni se basa en una técnica de valoración que utiliza sólo datos procedentes de mercados observables, el instrumento financiero es inicialmente medido a valor razonable ajustado por la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción. La diferencia es reconocida en otros resultados integrales hasta tanto se realice la venta del instrumento financiero.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que son negociados en un mercado activo está basado en los precios cotizados. Para el resto de los otros instrumentos financieros la Compañía determina el valor razonable utilizando otras técnicas de valoración.

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto y modelos de flujos de efectivo descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables y otros modelos de evaluación. Los supuestos datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas para estimar las tasas de descuento.

El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio al que tendrá una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participaciones del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes.

### 32.3 Administración de riesgo financiero

La Compañía 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 de la Compañía.

La gerencia financiera monitorea constantemente estos riesgos a través de reportes periódicos, que permiten evaluar los niveles de exposición a los que se encuentran la Compañía, y emite reportes periódicos de gestión para la consideración de la dirección de la Compañía.

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos provenientes de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

#### Riesgo de crédito

Los instrumentos financieros que exponen parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en efecto y cuentas por cobrar comerciales.

70  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Las instituciones financieras en las cuales la Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo son instituciones reconocidas y con clasificaciones 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:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
EAAA	US\$	15,337,804	22,450,668
EAA		149,137	190,825
EAA-		5,954,353	18,769,941
EA-		<u>10,000,000</u>	<u>5,000,000</u>
	US\$	<u>31,441,294</u>	<u>46,411,434</u>

Conforme a la clasificación de la agencia clasificadora Fitch Rating y Zumma Rating, EAAA se considera la mejor nota 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. El riesgo crediticio inherente a estas obligaciones financieras difiere levemente de los emisores o emisiones domésticas mejor calificadas y la calificación A, de alta calidad, corresponde a una sólida calidad crediticia respecto de otros emisores o emisiones del país.

Exposición al riesgo de crédito

El valor registrado de los activos financieros representa la exposición máxima al riesgo de crédito. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de reporte se detalla a continuación:

(Continúa)

71  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Equivalentes de efectivo (nota 4) US\$	21,441,294	28,143,567
Depósitos a plazo (nota 5)	10,000,000	20,000,000
Cuentas por cobrar - netas (nota 6)	36,166,262	16,481,461
Cuentas y préstamos por cobrar a relacionadas (nota 7)	402,811,145	382,297,299
Otros préstamos por cobrar a largo plazo (nota 11)	5,305,470	0
Efectivo restringido (nota 4)	10,475,749	3,971,605
Inversiones restringidas (nota 12)	6,778,712	6,598,408
Inversiones de instrumentos de deuda (nota 8)	<u>29,310,614</u>	<u>33,445,942</u>
	US\$ <u>522,289,246</u>	<u>490,938,282</u>

La exposición máxima al riesgo de crédito de las cuentas por cobrar a clientes y partes relacionadas es en el área geográfica de El Salvador.

Cuentas por cobrar comerciales

Por su condición de “generación base” debido a su naturaleza geométrica, única en el mercado eléctrico salvadoreño, la Compañía vende la totalidad de su energía eléctrica generada, la cual no se ve influenciada por externalidades tales como las condiciones climáticas o los costos relacionados a la importación de combustibles en el mercado internacional. Con el objetivo de diversificar sus fuentes de ingreso la Compañía realiza la venta bajo las modalidades ya existentes, en proporciones que varían según las condiciones que se presentan en el mercado de energía:

- a) En contratos bilaterales,
- b) Bajo procesos por libre competencia,
- c) Al mercado mayorista de energía eléctrica.

El riesgo de la venta de la producción es nulo, porque la energía geotérmica es carga base, además tomadora de precios.

Un 5% de las ventas de energía generada por la Compañía durante el año 2023, se realizó bajo la modalidad de contratos de largo plazo, un 13% bajo la modalidad de contratos bilaterales, el 9% bajo la modalidad de naturaleza pública y el 73% restante fue vendida en el mercado mayorista de energía eléctrica.

(Continúa)

72  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

La Compañía administra el riesgo de crédito por medio de su gerencia comercial participando en licitaciones para contratos de mediano y largo plazo, así como participando en el mercado mayorista por medio de la Unidad de Transacciones (UT). La máxima exposición de riesgo de crédito para cuentas por cobrar con clientes y partes relacionadas se localiza en el mercado local de El Salvador.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito es influenciada principalmente por las características individuales de cada cliente y por los factores que pueden influenciar el riesgo de crédito de su base de clientes. Bajo las actuales condiciones de mercado en El Salvador, las cuentas por cobrar comerciales son recuperadas en un promedio de 30 días, y no hay saldos vencidos de clientes a la fecha de los estados financieros. La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

La antigüedad de los clientes comerciales (nota 6) es como sigue:

<u>Vencimiento</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>		<u>31 de diciembre de 2022</u>	
	<u>Valor registrado</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Valor registrado</u>	<u>Deterioro</u>
Sin vencer	25,265,354	-	15,460,633	-

A la fecha de los estados financieros separados, no existe una concentración significativa de riesgo de crédito con respecto a los documentos y cuentas por cobrar.

Inversiones en instrumentos de deuda

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las inversiones en instrumentos de deuda por US\$29,310,614 y US\$33,445,942, respectivamente, tienen vencimiento en diciembre de 2029; en consecuencia, no hay saldos vencidos ni deterioro de esas inversiones.

Riesgo de liquidez

La gerencia financiera mantiene niveles de liquidez conservadores. A 31 de diciembre de 2023, la Compañía posee un crédito con el Banco Hipotecario de US\$5,000,000.

(Continúa)

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

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

Los vencimientos y compromisos contractuales de pagos de efectivo de pasivos financieros se muestran a continuación:

Al 31 de diciembre de 2023	<u>Valor registrado</u>	<u>Total</u>	<u>Hasta un año</u>	<u>1-2 años</u>	<u>Más de 2 años</u>
Proveedores	6,278,923	6,278,923	6,278,923	-	-
Partes relacionadas	1,623,920	1,623,920	1,623,920	-	-
Obligaciones titularización por	<u>235,985,411</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,487,208</u>	<u>212,498,203</u>
	<u>243,888,254</u>	<u>7,902,843</u>	<u>7,902,843</u>	<u>23,487,208</u>	<u>212,498,203</u>

Al 31 de diciembre de 2022	<u>Valor registrado</u>	<u>Total</u>	<u>Hasta un año</u>	<u>1-2 años</u>	<u>Más de 2 años</u>
Proveedores	4,277,262	4,277,262	4,277,262	-	-
Partes relacionadas	1,247,995	1,247,995	1,247,995	-	-
Obligaciones bursátiles	-	-	-	-	-
Obligaciones titularización por	<u>205,655,210</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>211,180,467</u>	<u>5,525,257</u>	<u>5,525,257</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que cambios en los precios del mercado (tipo de cambio de moneda extranjera, tasas de interés, precios de materiales primas o suministros y precios de instrumentos de patrimonio), pueden afectar los ingresos de la Compañía o el valor de sus instrumentos financieros. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones de la Compañía a ese riesgo, dentro de parámetros aceptables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Se han diseñado herramientas adicionales para el monitoreo y apoyo a una mejor gestión de los riesgos de mercado, lo que permite cumplir a cabalidad los mismos.

(Continúa)

74  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Riesgos de tipo de cambio

Como resultado de las operaciones que realiza la compañía en países extranjeras, está expuesta al riesgo por tipo de cambio cuando los valores de sus activos y pasivos están denominados en moneda extranjera y por lo tanto, su valuación periódica depende del tipo de cambio de la moneda vigente a la fecha de los estados financieros separados. El riesgo de tipo de cambio consiste en el reconocimiento de diferencias cambiarias en los ingresos y gastos de la entidad, resultantes de variaciones en los tipos de cambio entre las monedas funcionales en los países y la respectiva moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la compañía no presenta una exposición importante al riesgo de tipo de cambio, debido a que sus principales operaciones están denominadas en dólares de los Estados Unidos de América, que es su moneda funcional y la moneda de presentación de los estados financieros.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor de los instrumentos financieros de la Compañía fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. El ingreso y flujos de efectivo de la Compañía están influenciados por estos cambios.

El perfil de los instrumentos financieros que generan intereses a la fecha de reporte es el siguiente:

Instrumentos con tasa fija:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos financieros:		
Efectivo y equivalente de efectivo	US\$ 21,441,294	28,143,567
Depósitos a plazo	10,000,000	20,000,000
Cuentas por cobrar a relacionadas	5,403,365	3,756,357
Préstamos por cobrar a relacionadas	397,407,780	378,540,941
Inversiones restringidas	6,778,712	6,598,408
Inversiones disponibles para la venta	<u>29,310,614</u>	<u>33,445,942</u>
	US\$ <u>478,264,157</u>	<u>470,485,215</u>

(Continúa)

75  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pasivos financieros:		
Pasivos por titularización	US\$ <u>235,985,411</u>	<u>205,655,210</u>

Sensibilidad a cambios en las tasas de interés en instrumentos a tasas fijas

La Compañía no tiene activos o pasivos financieros a tasas de interés fijas registradas como VRCR. Por lo tanto, un cambio en las tasas de interés a la fecha de reporte podría no afectar los resultados de la Compañía. Un cambio de 100 puntos básicos en las tasas de interés podría tener un aumento o disminución en el patrimonio de US\$1,367,008 (US\$2,314,865 en 2022).

Análisis de sensibilidad de flujos de efectivo para instrumentos a tasas variables

La Compañía no posee instrumentos financieros a tasas de interés variable, por lo que cambios en las tasas de interés no tendrían ningún efecto en los resultados ni en el patrimonio.

(33) Información los años terminados al estado de flujo de efectivo

Durante los años terminados el 31 de diciembre se realizaron transacciones que no requirieron efecto, las cuales incluyen principalmente el concepto siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Compensación de dividendos con capital e intereses de préstamos por cobrar (nota 7)	US\$ <u>30,869,710</u>	<u>31,004,089</u>

(Continúa)

76  
**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(34) Proyecto a ejecutar por parte de LaGeo

Convenio LaGeo - FR-EE

Durante el ejercicio 2023, LaGeo concluyó el convenio celebrado con Fernando Romero Enterprise, S.A. de C.V. (FR-EE) en ejercicio 2022, para el desarrollo del proyecto denominado Bitcoin Plaza un monto de US\$503,500 y para el desarrollo del proyecto denominado Bitcoin City un monto de US\$1,196,500. En mayo se renovó el convenio y el monto ejecutado para el desarrollo del proyecto denominado Bitcoin Plaza es de US\$1,125,000, y para el desarrollo del proyecto denominado Bitcoin City es de US\$2,400,000.

Durante el ejercicio 2022, LaGeo celebró un convenio con la sociedad denominada Fernando Romero Enterprise, S.A. de C.V. (FR-EE), con dos finalidades, la primera es el desarrollo del proyecto denominado Bitcoin Plaza por un monto global de US\$2,991,250, de los cuales al cierre de diciembre 2022, se ha ejecutado un monto de US\$1,794,750 equivalente al 60% del proyecto y la segunda es el desarrollo del proyecto denominado Bitcoin City, por un monto global de US\$1,258,750, de los cuales al cierre de diciembre 2022, se ha ejecutado un monto de US\$755,250 equivalente al 60% del proyecto.

Los proyectos Bitcoin City y Bitcoin plaza tienen el objetivo de potenciar el desarrollo geotérmico en el departamento de La Unión y complementar actividades logísticas que fortalezcan la cadena de valor de LaGeo.

(35) Eventos subsecuentes

Durante el ejercicio 2022, la Junta General de Accionistas celebró sesión el día cinco de julio de dos mil veintidós, expresando en el romano Cinco del acta Noventa y Nueve, que conoció de asuntos extraordinarios y acordó autorizar la propuesta de fusión por absorción de las sociedades LaGeo S.A. de C.V. como entidad absorbente y San Vicente 7 Inc. como entidad absorbida.

A la fecha de la emisión de los estados financieros la fusión no se ha realizado.

Al 31 de diciembre de 2023 el proceso de fusión no se ha realizado.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(36) Hechos relevantes

Nuevas Tarifas de Salarios Mínimos

Según decretos ejecutivos N° 9 y 10 de fecha 21 de diciembre de 2017, emitido por el Órgano Ejecutivo de la República de El Salvador en el Ramo de Trabajo y Previsión Social, se establecen las nuevas tarifas de salarios mínimos a partir del uno de enero de agosto 2021, en el No.9 el aumento se establece para las y los trabajadores del en los sectores agropecuario, pesca, recolección de cosechas de café, recolección de caña de azúcar y otras actividades agrícolas y el segundo decreto establece incremento en los sectores comercio, servicios, industria, maquila textil y confección, ingenios azucareros, beneficios de café y otras actividades de agroindustria, así como para las personas trabajadoras a domicilio que laboren en todos estos rubros.

Siendo para los Sectores industria, comercio y servicios, ingenios azucareros y otras actividades de agroindustria: US\$365 (pago mensual); US\$12 (pago jornada ordinaria); US\$1.50 (pago por hora).

Ley Contra el Lavado de Dinero y de Activos

Según decreto N° 498 de fecha 2 de diciembre de 1998 y reformas según decreto N° 777 de fecha 21 de agosto de 2014, la Asamblea Legislativa, reformó la Ley Contra el Lavado de Dinero y de Activos, la cual tiene por objeto prevenir, detectar, sancionar y erradicar el delito de lavado de dinero y de activos, y delitos conexos, así como su encubrimiento; misma que es aplicable a cualquier persona natural o jurídica, aun cuando esta última no se encuentre constituida legalmente; quienes deberán presentar la información que les requiera la autoridad competente, que permita demostrar el origen lícito de cualquier transacción que realicen.

Adicionalmente, la Fiscalía General de la República de El Salvador, emitió un Instructivo para la prevención, detección y control del lavado de dinero y de activos, financiación del terrorismo y la financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva, para aplicación de la Ley contra el lavado de dinero y activos (LDA) en donde queda sin efecto el instructivo emitido previamente con fecha 1 de julio 2013; en dicho instructivo se aborda que los sujetos obligados deben cumplir con las obligaciones establecidas en la ley aplicando un enfoque basado en riesgos, para proteger la integridad de las actividades económicas y profesionales de conformidad a las mejores prácticas sobre la materia y estándares sobre gestión de riesgos.

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Esta normativa entraba en vigor el 7 de diciembre 2021 y otorgaron una prórroga de seis meses, la cual finalizó el 6 de junio 2022. El 1 de diciembre 2022, la Fiscalía General de la República emitió una circular dando una nueva prórroga para la entrada en vigencia del Instructivo mencionado para un período de 7 meses, a partir del 7 de diciembre 2022 y finalizó el 6 de julio 2023.

El 5 de septiembre 2023, la Fiscalía General de la República realiza reforma al Instructivo para la prevención, detección y control del lavado de dinero y de activos, financiación del terrorismo y la financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva para aplicación de la Ley de lavado de dinero y activos (LDA), donde de acuerdo con el Art. 8 los auditores externos nombrados de conformidad a lo requerido por el Código de Comercio de entidades detalladas como sujeto del cumplimiento de dicha Ley, que no tienen dentro de su estructura organizativa un departamento de Auditoría Interna, deben evaluar y emitir una carta a la gerencia sobre el cumplimiento de las normas e instructivos y de las políticas y procedimientos para la prevención del LDA/FT/FPADM, implementados por la administración conforme el enfoque de riesgos que define dicho instructivo.

#### Emisión de Factura Electrónica

Según Decreto Legislativo No. 487, de fecha 30 de agosto de 2022, publicado en el Diario Oficial No. 197 Tomo 436, de fecha 20 de septiembre de 2022, se reformó el Código Tributario incorporando las disposiciones relativas a los Documentos Tributarios Electrónicos (DTE), a través de los artículos 119-A al 119-H, 141, 147, 173, 175, 180, 181, 199, 206 y 239-A, aplicables a los contribuyentes del Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios que emitan los referidos DTE y a los receptores de los mismos.

El Decreto Legislativo que incorpora la reforma al Código Tributario fue publicado en el Diario Oficial el día 4 de octubre de 2022 y entró en vigencia a partir del 14 de octubre del mismo mes y año.

Las disposiciones transitorias del Decreto Legislativo, que reforma el Código Tributario, faculta a la Dirección General de Impuestos Internos para establecer y comunicar el plan de incorporación gradual a Facturación Electrónica de los contribuyentes, el cual será divulgado en posteriores publicaciones en los medios oficiales indicando las fechas de inicio de facturación a través de DTE y grupos de contribuyentes obligados a emitirlos.

**LaGeo, S.A. de C.V.**  
(Compañía Salvadoreña)  
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

LaGeo, S.A. de C.V., recibió el 22 de febrero de 2023, notificación por parte del Ministerio de Hacienda en la cual se establece que de conforme a lo prescrito en el artículo 165 inciso tercero literal d) y décimo quinto del Código Tributario, ha sido designado por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), como sujeto obligado a emitir Documentos Tributarios Electrónicos (DTE), a partir del 1 de julio de 2023. . Actualmente, la Compañía ya se encuentra utilizando la facturación electrónica a un 100%.

(37) Aprobación de Ley Bitcoin

Según Decreto Ejecutivo N° 57 emitido por la Asamblea Legislativa de fecha 8 de junio de 2021, fue aprobada la Ley Bitcoin en El Salvador que tiene por objeto la regulación del Bitcoin como moneda de curso legal. Dicha Ley entró en vigencia a partir de septiembre 2021. LaGeo, S.A. de C.V., no ha realizado operaciones o transacciones usando el Bitcoin; por tanto, se encuentra en análisis la implementación de la respectiva política contable de aplicar su uso.

(38) Unidad monetaria

Los estados financieros están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es una unidad monetaria de curso legal en El Salvador, que tiene un tipo de cambio fijo de ₡8.75 por US\$1.00.

El 7 de septiembre de 2021, el Bitcoin entró en curso como moneda legal en El Salvador, el cual tiene a la fecha del informe un tipo de cambio de ₡0.000016 por US\$1.00.

(39) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron aprobados por el Dirección Ejecutiva el 19 de abril de 2024 y 21 de abril de 2023, respectivamente, para ser presentados a la Junta General de Accionistas, quien es la máxima autoridad de la Compañía y tienen el poder para aprobar o modificar los estados financieros.