

Transporte de Energía Eléctrica del Norte, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros





Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de Transporte de Energía Eléctrica del Norte, S.A:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Transporte de Energía Eléctrica del Norte, S.A. (en adelante la “Compañía”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y sus notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Transporte de Energía Eléctrica del Norte, S.A. al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros*” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Dirigimos la atención a la nota 25 a los estados financieros. La Compañía es miembro de un grupo de compañías con las que mantiene saldos y transacciones significativos. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

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

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

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista. Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de esta.

Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga 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 detecte siempre una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman con base 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 la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

(Continúa)

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración del principio contable de negocio en marcha, y con base en la evidencia de auditoría obtenida concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de manera que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, 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 la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la 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, determinemos que una cuestión no se debería de comunicar en nuestro informe porque razonablemente se esperaría que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma



Lic. Mario Morilla Calderón
Colegiado No. CPA - 9768

Guatemala, 28 de abril de 2023

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en US dólares)

| | 2022 | 2021 |
|--|-------------|-------------|
| | US\$ | US\$ |
| Activos | | |
| Corrientes: | | |
| Efectivo (nota 8) | 265,200 | 726,701 |
| Cuentas por cobrar comerciales | - | 627 |
| Documentos por cobrar a partes relacionadas (nota 25) | 3,351,534 | - |
| Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 25) | 384,761 | - |
| Otras cuentas por cobrar (nota 9) | 24,609 | 18,732 |
| Impuesto al valor agregado (nota 10) | 398,190 | 357,362 |
| Comisiones pagadas por anticipado | 4,711 | 4,711 |
| Total activos corrientes | 4,429,005 | 1,108,133 |
| No corrientes: | | |
| Impuesto al valor agregado (nota 10) | 1,324,705 | 952,429 |
| Anticipos para compras (nota 11) | 4,031,317 | 12,206,681 |
| Propiedades, planta y equipo, neto (nota 12) | 30,887,102 | 22,799,561 |
| Activos intangibles, neto (nota 13) | 4,275,294 | 4,292,247 |
| Comisiones pagadas por anticipado | 68,173 | 74,395 |
| Otros activos | 9,368 | 9,368 |
| Total activos no corrientes | 40,595,959 | 40,334,681 |
| Total activos | 45,024,964 | 41,442,814 |
| Pasivos y Patrimonio de los Accionistas | | |
| Pasivos corrientes: | | |
| Cuentas por pagar (nota 14) | 166,478 | 329,870 |
| Otras cuentas por pagar a corto plazo (nota 15) | 424,988 | 373,294 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas (nota 25) | 9,055 | 16,469 |
| Documentos por pagar a partes relacionadas (nota 25) | 5,057,165 | 5,057,165 |
| Préstamo bancario, corto plazo | 105,039 | - |
| Total pasivos corrientes | 5,762,725 | 5,776,798 |
| Pasivos no corrientes: | | |
| Otras cuentas por pagar a largo plazo (nota 15) | 3,240,157 | 3,654,960 |
| Van | 3,240,157 | 3,654,960 |

(Continúa)

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en US dólares)

| | 2022 | 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Vienen | 3,240,157 | 3,654,960 |
| Préstamo bancario y obligaciones, largo plazo (nota 16) | <u>20,015,406</u> | <u>16,957,892</u> |
| Total pasivos no corrientes | <u>23,255,563</u> | <u>20,612,852</u> |
| Total pasivos | <u>29,018,288</u> | <u>26,389,650</u> |
| Patrimonio de los accionistas: | | |
| Capital pagado (nota 17) | 13,864,682 | 3,012,321 |
| Aportes para futuras capitalizaciones (nota 18) | - | 10,852,361 |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas | 394,438 | (559,074) |
| Reserva de conversión (nota 3i) | <u>1,747,556</u> | <u>1,747,556</u> |
| Total del patrimonio | <u>16,006,676</u> | <u>15,053,164</u> |
| Compromisos (nota 24) | | |
| Total pasivos y patrimonio | <u>45,024,964</u> | <u>41,442,814</u> |

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Resultados Integrales

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en US dólares)

| | 2022 | 2021 |
|--|------------------|------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Ingresos de actividades ordinarias (nota 19) | 2,606,310 | 2,605,542 |
| Costo de transporte y distribución (nota 20) | <u>(841,742)</u> | <u>(718,918)</u> |
| Ganancia bruta | 1,764,568 | 1,886,624 |
| Otros ingresos (gastos), neto | 2,541 | (1,499) |
| Gastos de proyecto (nota 20) | (181,352) | (238,162) |
| Gastos de administración (nota 20) | <u>(175,246)</u> | <u>(558,815)</u> |
| Ganancias en operación | <u>1,410,511</u> | <u>1,088,148</u> |
| Ingresos financieros | 213,186 | 1,037 |
| Costos financieros | <u>(467,907)</u> | <u>(789,122)</u> |
| Costos financieros, netos (nota 21) | <u>(254,721)</u> | <u>(788,085)</u> |
| Ganancia antes del impuesto sobre la renta | <u>1,155,790</u> | <u>300,063</u> |
| Impuesto sobre la renta (nota 22) | | |
| Corriente | (202,278) | (79,767) |
| Diferido, (gasto) | <u>-</u> | <u>(735,882)</u> |
| Total impuesto sobre la renta | <u>(202,278)</u> | <u>(815,649)</u> |
| Ganancia (pérdida) neta del año | <u>953,512</u> | <u>(515,586)</u> |
| Ganancia (pérdida) ajustada antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortización (EBITDA ajustado) (nota 23) | <u>2,050,560</u> | <u>1,712,497</u> |

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en US dólares)

| | Capital suscrito y pagado (nota 17) US\$ | Aportes para futuras capitali- zaciones (nota 18) US\$ | Ganancias (pérdidas) acumuladas US\$ | Reserva de conversión (nota 3i) US\$ | Total patrimonio US\$ |
|---|--|---|---|---|-----------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 3,012,321 | 10,852,361 | (559,074) | 1,747,556 | 15,053,164 |
| Transacciones con los propietarios de la Compañía: | | | | | |
| Contribuciones y distribuciones | | | | | |
| Capitalización de aportes | 10,852,361 | (10,852,361) | - | - | - |
| Total transacciones con los propietarios de la Compañía: | 10,852,361 | (10,852,361) | - | - | - |
| Resultado del año: | | | | | |
| Ganancia neta del año | - | - | 953,512 | - | 953,512 |
| Resultado integral total del año | - | - | 953,512 | - | 953,512 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 13,864,682 | - | 394,438 | 1,747,556 | 16,006,676 |

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en US dólares)

| | Capital suscrito y pagado (nota 17) US\$ | Aportes para futuras capitali- zaciones (nota 18) US\$ | Pérdidas acumuladas US\$ | Reserva de conversión (nota 3i) US\$ | Total patrimonio US\$ |
|---|--|---|--------------------------------|---|-----------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre 2021 | <u>1,827,654</u> | <u>12,037,028</u> | <u>(43,488)</u> | <u>1,747,556</u> | <u>15,568,750</u> |
| Transacciones con los propietarios de la Compañía: | | | | | |
| Contribuciones y distribuciones | | | | | |
| Capitalización de aportes | <u>1,184,667</u> | <u>(1,184,667)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total transacciones con los propietarios de la Compañía: | <u>1,184,667</u> | <u>(1,184,667)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Resultado del año: | | | | | |
| Pérdida neta del año | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(515,586)</u> | <u>-</u> | <u>(515,586)</u> |
| Resultado integral total del año | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(515,586)</u> | <u>-</u> | <u>(515,586)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | <u>3,012,321</u> | <u>10,852,361</u> | <u>(559,074)</u> | <u>1,747,556</u> | <u>15,053,164</u> |

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en US dólares)

| | 2022 | 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Flujos de efectivo por actividades de operación: | | |
| Ganancia (pérdida) neta del año | 953,512 | (515,586) |
| Partidas de conciliación entre la pérdida neta del año y el efectivo neto provisto por actividades de operación: | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 640,049 | 624,349 |
| Ajuste de pasivos financieros medidos a costo amortizado | 98,466 | 355,177 |
| Diferencial cambiario por reexpresión de cuentas en moneda extranjera | (1,490) | (3,708) |
| Gasto de impuesto sobre la renta corriente | 202,278 | 79,767 |
| Transacciones de costo amortizado | 261 | - |
| Gasto por impuesto de la renta diferido | - | 735,882 |
| Efecto por diferencial cambiario por préstamos en moneda extranjera | (287,447) | - |
| Costo por intereses, neto | 368,012 | 356,956 |
| | <u>1,973,641</u> | <u>1,632,837</u> |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 627 | 170,451 |
| Otras cuentas por cobrar | (5,877) | (1,918) |
| Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas | (384,016) | - |
| Impuesto al valor agregado | (413,104) | (146,712) |
| Cuentas por pagar | (319,389) | (66,645) |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | (7,414) | 16,470 |
| Otras cuentas por pagar | (363,109) | (359,367) |
| | <u>(1,492,282)</u> | <u>(387,721)</u> |
| Pago de impuesto sobre la renta | (189,976) | (73,955) |
| Flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación | <u>291,383</u> | <u>1,171,161</u> |
| Flujos de efectivo por actividades de inversión: | | |
| Anticipo para compra de propiedades, planta y equipo | 4,017,364 | (5,665,420) |
| Adquisición de propiedades, planta y equipo | (3,441,791) | (3,223,642) |
| Capitalización de intereses pagados | (948,010) | (777,020) |
| Adquisición de activo intangible | (72,862) | - |
| Van | <u>(445,299)</u> | <u>(9,666,082)</u> |

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en US dólares)

| | 2022 US\$ | 2021 US\$ |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Vienen | (445,299) | (9,666,082) |
| Efectivo recibido por recuperación de préstamos otorgados a partes relacionadas | - | 3,000,000 |
| Préstamos otorgados a partes relacionadas por uso de línea de crédito | (3,450,000) | (3,000,000) |
| Intereses recibidos | 642 | 1,037 |
| Flujos de efectivo netos usados en actividades de inversión | <u>(3,894,657)</u> | <u>(9,665,045)</u> |
| Flujos de efectivo en actividades de financiamiento: | | |
| Obtención de préstamo bancario | - | 9,259,485 |
| Obtención de acciones rescatables | 3,450,000 | - |
| Intereses pagados | (309,717) | (328,233) |
| Préstamos recibidos por la línea de financiamiento con partes relacionadas | - | 1,475,000 |
| Pagos a línea de financiamiento con partes relacionadas | - | (1,475,000) |
| Flujos de efectivo netos provistos por actividades de financiamiento | <u>3,140,283</u> | <u>8,931,252</u> |
| (Disminución) aumento neto en el efectivo | (462,991) | 437,368 |
| Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre el efectivo | 1,490 | 3,708 |
| Efectivo al inicio del año | <u>726,701</u> | <u>285,625</u> |
| Efectivo al final del año | <u><u>265,200</u></u> | <u><u>726,701</u></u> |

Transacciones no Monetarias:

- Durante el año terminado el 2022 se cargaron propiedades, planta y equipo US\$4,248,719 y se abonaron US\$4,158,000 anticipos para compras, US\$84,758 cuentas por pagar por concepto de intereses bancarios y comisiones sobre colocación de acciones preferentes rescatables y US\$5,961 correspondiente a gastos pagados por anticipado.
- Durante el año terminado el 2021 se compensaron saldos de documentos por cobrar y documentos por pagar con partes relacionadas por US\$870,651.
- Durante el año terminado el 2021 se cargaron construcciones en proceso con abono a cuentas por pagar por concepto de intereses bancarios por US\$90,402.

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

1 Entidad que Reporta

Transporte de Energía Eléctrica del Norte S.A. (la “Compañía”) es una sociedad constituida bajo las leyes de la República de Guatemala, según escritura pública número 77 del 22 de noviembre de 2013 para operar por tiempo indefinido. Su domicilio está ubicado en Avenida Reforma 9-55 zona 10, Edificio Reforma 10, 7º nivel, Oficina 705, ciudad de Guatemala, Centroamérica. Su propósito es el desarrollo de obras de electrificación, transporte y distribución de fluido eléctrico.

La aprobación para iniciar operaciones se recibió por medio de la resolución 384-2015 de fecha 18 de diciembre de 2015 emitida por el Ministerio de Energía y Minas del Gobierno de Guatemala.

La línea de transmisión cuenta con una longitud de 17.7 Km y sirve para la evacuación de la energía eléctrica generada por centrales Hidroeléctricas que están conectas al Sistema Nacional Interconectado (SNI).

Mediante las resoluciones (MEM-RESOL-188-2020 y MEM-RESOL-189-2020) se autorizó el inicio de ejecución de las obras de transmisión del lote E y lote B, transferida por parte de la entidad FERSA, S.A. a la Compañía, las cuales incluyen las nuevas subestaciones Panzós 230/69 kV, 150 MVA; Los Amates 69/34.5 kV, 10/14 MVA; Santo Tomas de Castilla 69/13.8 kV, 10/14 MVA; Línea de transmisión nueva entre Puerto Barrios y Santo Tomás de Castilla de 69 kV; trabajos de adecuación de líneas de transmisión; Coatepeque II 69/13.8 kV, 10/14 MVA y Línea de Transmisión Coatepeque – Coatepeque II 69 Kv.

2 Base de Preparación

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y fueron aprobados por la Junta Directiva el 27 de marzo de 2023.

El detalle de las políticas contables se incluye en la Nota 5.

a Bases de Contabilización de Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha, la que supone que la Compañía tiene la habilidad de continuar operando como mínimo por un período no menor a un año y podrá cumplir con el pago de sus obligaciones financieras a su vencimiento.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía ha reconocido ganancia neta de US\$953,512 por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y a esa fecha, los pasivos corrientes sobrepasan los activos corrientes en US\$1,333,720.

La Compañía cuenta con contratos de ventas por servicio de peaje principal que es el que se devenga por permitir el uso de las instalaciones de transmisión para la transportación de potencia y energía por parte de terceros; garantizando la generación de ingresos hasta el año 2070.

3 Conversión de Moneda Extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Los elementos incluidos en los estados financieros se miden utilizando la moneda del entorno económico primario en la que opera la Compañía (la moneda funcional). Los estados financieros son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Hasta el 31 de diciembre 2016 la moneda funcional de la Compañía era el quetzal (moneda de curso legal en Guatemala); en el 2017 se produjo un cambio a Dólares de los Estados Unidos de América.

El efecto por conversión de estados financieros asciende a US\$1,747,556. A partir del 1 de enero de 2017 la Compañía efectúa una remediación de moneda para presentar los estados financieros en su moneda funcional y el efecto de esa remediación se reconoce en resultados.

ii. Transacciones y saldos

Para cumplimiento con las leyes mercantiles y fiscales de Guatemala, la Compañía mantiene sus registros y libros contables en quetzales, por lo que para preparar sus estados financieros en la moneda funcional (US\$), utiliza las bases de conversión que se describen en la nota 5a ii.

Los siguientes tipos de cambio fueron utilizados durante el año:

| | <u>Promedio</u> | | <u>Cierre</u> | |
|------------------------|-----------------|-------------|---------------|-------------|
| | <u>2022</u> | <u>2021</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
| Quetzales por US\$1.00 | 7.75 | 7.74 | 7.85 | 7.72 |

4 Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Administración realice estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los saldos finales pueden diferir de esas estimaciones.

Notas a los Estados Financieros

Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados periódicamente. Las modificaciones de las estimaciones se reconocen prospectivamente.

a Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 5 (b) • Instrumentos financieros: reconocimiento y medición
- Nota 5 (c) • Propiedades, planta y equipo: vidas útiles estimadas

b Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de que requieran un ajuste material a los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 se incluyen en la nota siguiente:

- Nota 5 (e) - Deterioro del valor de los activos: supuestos claves para determinar el importe recuperable.

c Medición de los Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía de valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como se indica a continuación:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir por precios) o indirectamente (es decir por derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo puede clasificarse 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 de la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

Notas a los Estados Financieros

En la nota 5b “Instrumentos financieros” se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

En la nota 28 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables y un resumen los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable, ya sea para efectos de registro o de revelación únicamente; así como su clasificación dentro de los niveles de valoración.

5 Políticas Significativas de Contabilidad

Las políticas contables para la preparación de estados financieros que se describen en esta nota han sido aplicadas consistentemente durante los períodos contables reportados en los estados financieros adjuntos.

a Moneda Extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional se convierten a la moneda funcional (US\$) utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

ii. Bases de conversión

Los estados financieros de la Compañía fueron convertidos de quetzales a dólares de los Estados Unidos de América, utilizando las bases que se describen a continuación: los activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América se mantienen a sus montos nominales en dólares de los Estados Unidos de América; los activos y pasivos monetarios denominados en monedas distintas a la moneda funcional fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América a los tipos de cambio vigentes al cierre del año (véase nota 3).

Las cuentas no monetarias y las cuentas de patrimonio de los accionistas fueron remedidas a tipos de cambio históricos. Los ingresos y gastos realizados en monedas distintas a la moneda funcional fueron convertidos a la moneda funcional utilizando tipos de cambio promedio del año.

El efecto cambiario acumulado derivado del proceso de conversión de estados financieros se reconoció en el estado de resultados integrales del período.

b Instrumentos Financieros

i. Reconocimiento inicial

Los saldos de deudores comerciales se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Notas a los Estados Financieros

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se reconoce 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 reconoce inicialmente al precio de la transacción.

ii. Clasificación y medición inicial

Activos financieros

Un activo financiero se mide inicialmente al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado como se describieron anteriormente o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, se miden al valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Activos financieros - Evaluación del modelo de negocio:

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia.

La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando;

Notas a los Estados Financieros

- cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia de la Compañía.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses:

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

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados VRCR

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

Notas a los Estados Financieros

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 resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en 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 resultados se miden posteriormente al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo las generadas por conversión de moneda y el costo por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo.

Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

iii. Baja en 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 la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero o la Compañía no transfiere ni retiene de forma sustancial todos los riesgos y beneficios de la propiedad y no retiene el control del activo financiero.

Pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales han sido pagadas o canceladas, o bien han 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.

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

Notas a los Estados Financieros

iv. Compensación

Un activo y un pasivo financiero son objeto de compensación, de manera que se presenta en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando, la Compañía tiene en el momento actual el derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

c Propiedades, Planta y Equipo

i. Reconocimiento y medición

Las propiedades, planta y equipo se registran al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

El costo incluye aquellos desembolsos atribuibles directamente a la adquisición del activo. El costo de activos construidos incluye el costo de materiales y mano de obra; así como cualquier otro costo directamente atribuible para colocar el activo en condiciones de uso; intereses y comisiones por préstamos que son directamente atribuibles a la adquisición y construcción de un activo y los costos de dismantelar y remover activos y acondicionar el sitio en el cual el activo será ubicado.

Si partes significativas de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen una vida útil distinta, se contabilizan como elementos separados (componentes significativos) de propiedades, planta y equipo.

Cualquier ganancia o pérdida procedente de la disposición de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce en resultados.

ii. Costos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo si es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos futuros asociados con los costos.

iii. Depreciación

La depreciación se calcula para castigar el costo de los elementos de propiedades, planta y equipo menos sus valores residuales estimados usando el método lineal durante las vidas útiles estimadas, y se reconoce en resultados. El terreno y construcciones en proceso no se deprecian.

La vida útil estimada de los activos se detalla a continuación:

| | Vida útil |
|-------------------------------------|------------------|
| Instalaciones | 100 años |
| Equipo eléctrico | 30 años |
| Mobiliario y equipo y otros activos | 5 años |
| Equipo de computación | 3 años |

Notas a los Estados Financieros

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales se revisan a cada fecha de reporte y se ajustan si es necesario. Durante 2021 hubo cambios en la estimación (véase nota 12).

d Activos Intangibles

i. Reconocimiento y medición

Otros activos intangibles que son adquiridos por la Compañía y que tienen una vida útil finita, se miden al costo, menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

ii. Costos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo cuando estos generan un incremento de los beneficios económicos futuros asignados al activo específico al que se refieren. Cualquier otro desembolso se reconoce en los resultados del período cuando se incurren.

iii. Amortización

La amortización se calcula para afectar el costo de los activos intangibles menos sus valores residuales estimados usando el método lineal durante sus vidas útiles estimadas, y se reconoce en resultados.

La vida útil estimada del contrato de canon es de 50 años.

e Deterioro del Valor de los Activos

i. Activos financieros no derivados

Instrumentos financieros

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

- los activos financieros medidos al costo amortizado

La Compañía mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto los saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses.

Notas a los Estados Financieros

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

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

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

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

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

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo, es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir.

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Notas a los Estados Financieros

Activos financieros con deterioro crediticio.

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

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del deudor;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Compañía en términos que este no consideraría de otra manera;
- se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la corrección de valor para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera.

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

Ajuste

El importe en libros bruto de un activo financiero se ajusta cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción de este. En el caso de los clientes individuales, la política de la Compañía es ajustar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 120 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares.

En el caso de los clientes corporativos, la Compañía hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del ajuste con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los importes adeudados.

Históricamente la Compañía no ha experimentado pérdidas por deterioro de su cartera de clientes por lo que a las fechas de reporte no consideró necesario el registro de una estimación para pérdidas crediticias esperadas.

Notas a los Estados Financieros

ii. Activos no financieros

En cada fecha de reporte, la Compañía revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo (UGE's).

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos estimados de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo 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 la unidad generadora de efectivo.

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 y se distribuyen para reducir el importe en libros de los activos de la unidad sobre una base de prorrateo.

Para los otros activos, una pérdida por deterioro se revierte solo 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 del valor para dicho activo.

f Medición del Valor Razonable

El “valor razonable” es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que la Compañía tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros (ver nota 4(c)).

Notas a los Estados Financieros

Cuando existe uno disponible, la Compañía mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera “activo” si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Compañía usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables.

La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tienen un precio comprador y un precio vendedor, la Compañía mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

Si la Compañía determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción.

Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

g Provisiones

Se reconoce una provisión en el estado de situación financiera si como resultado de eventos pasados la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que se requiera la salida de beneficios económicos para cancelar la obligación.

La provisión realizada se aproxima a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo.

Notas a los Estados Financieros

h Indemnizaciones Laborales

La Compañía tiene la obligación de pagar a sus empleados y trabajadores en caso de despido injustificado, una indemnización equivalente al sueldo de un mes por cada año trabajado a su servicio, o a sus beneficiarios en caso de muerte según el artículo 85 a) del Código de Trabajo.

La política de la Compañía es pagar este beneficio de conformidad con la ley y de registrar los pagos contra los resultados del período en que se efectúan.

i Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfieren el control del servicio a un cliente.

El modelo de reconocimiento de ingresos aplicado a los contratos con los clientes considera el siguiente análisis de transacción basado en cinco pasos para determinar cuánto y cuándo se reconocen los ingresos:

1. Identificar el contrato con un cliente.
2. Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.
3. Determinar el precio de transacción.
4. Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño en el contrato.
5. Reconocer los ingresos cuando (o cómo) la entidad satisfaga una obligación de desempeño.

Identificar el contrato con un cliente y obligaciones de desempeño en el contrato:

Los ingresos por transporte de energía y potencia se reconocen en el estado de resultado integral del período por el método contable de lo devengado cuando el cliente obtiene el control del servicio prometido en el contrato.

Determinar el precio de transacción y la asignación a las obligaciones de desempeño:

Se fijan y asignan de acuerdo con lo establecido en los contratos con los clientes, los cuales contienen precios fijos en cada período, según el compromiso adquirido que surge de la suscripción del contrato con el cliente.

Reconocimiento de ingresos:

La Compañía considera que la obligación de desempeño del transporte de energía eléctrica se satisface durante el plazo del contrato. La obligación se satisface cuando el cliente obtiene el servicio lo que ocurre cuando la energía eléctrica es transportada a través de sus instalaciones para el efecto.

Notas a los Estados Financieros

Los ingresos por peaje de energía se facturan de forma mensual conforme a los precios establecidos en los contratos.

Para la prestación de servicios, de acuerdo con los términos del contrato, las facturas se generan y los ingresos se reconocen de forma mensual. Las facturas por lo regular se cobran en un plazo de 30 días.

Los ingresos por servicio de transporte de energía se reconocen basados en la energía transportada de acuerdo con información proporcionada por el Administrador del Mercado Mayorista – AMM.

j Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen en el estado de resultados integrales, en el momento en que se incurren, o sea por el método contable de lo devengado.

k Productos Financieros

Los productos financieros incluyen intereses sobre el efectivo depositado en cuentas bancarias y ganancia por cambios en el valor de activos y pasivos medidos a costo amortizado, los cuales se reconocen en el estado de resultados integrales por el método contable de lo devengado.

l Costos Financieros

Los costos financieros incluyen intereses sobre préstamos y comisiones bancarias, los que se reconocen en el estado de resultados integrales por el método contable de lo devengado, usando el método del interés efectivo. Incluyen también pérdidas por cambios en el valor de activos o pasivos medidos a valor razonable.

m Impuesto a las Ganancias

El impuesto sobre la renta gasto incluye el impuesto sobre la renta corriente y diferido, el que se registra en el estado de resultados integrales.

i. Corriente

El impuesto corriente se determina sobre la renta imponible del año utilizando las tasas impositivas vigentes. La renta imponible se determina sumando a las ganancias antes de impuestos los gastos no deducibles y restando los ingresos no afectos (véase nota 22). Los pagos a cuenta efectuados durante el año o en años anteriores se pueden acreditar al impuesto definitivo que se determine al cierre de cada año.

Notas a los Estados Financieros

ii. Diferido

Al 31 de diciembre de 2021 no se reconoció impuesto sobre la renta diferido debido a que a partir del 1 de enero 2022 la Compañía tributó sobre el total de sus ingresos brutos gravables y las diferencias entre la base fiscal y las cifras a reportar de conformidad con NIIF no incidirán en la determinación del impuesto sobre la renta del año o de años posteriores (véase nota 22).

6 Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado (de tipo de cambio y de tasa de interés)

i. Marco de gestión de riesgos

La Junta Directiva es responsable de establecer y supervisar la estructura de gestión de riesgos de la Compañía, quien a través del Comité Ejecutivo implementa planes de acción para el desarrollo y el monitoreo de la gestión de riesgos. Este comité informa regularmente a la Junta Directiva acerca de sus actividades.

ii. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo al que está expuesta la Compañía si un deudor o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente por las cuentas por cobrar. El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Cuentas por cobrar

La exposición al riesgo de crédito de las cuentas por cobrar comerciales es baja, debido a que en caso de incumplimiento de pago por parte del agente deudor, tanto en el mercado de oportunidad como a término, la Compañía podrá ejecutar las garantías de pago respectivas y aplicar los cargos por intereses que correspondan, así como los costos adicionales relacionados con la garantía de pago.

Para mitigar el riesgo de crédito del resto de cuentas por cobrar, la administración evalúa y aprueba previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito para la Compañía y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

Notas a los Estados Financieros

Efectivo

El efectivo se mantiene con bancos e instituciones financieras que están calificadas en el rango AA para las cuentas de largo plazo en moneda nacional y extranjera, según la agencia calificadora Fitch Ratings.

iii. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía enfrente dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

El riesgo de liquidez se administra centralmente por el Comité Ejecutivo y por la Gerencia Financiera de la Compañía, quienes monitorean semanalmente los flujos de efectivo, estableciendo las fechas y flujos necesarios para cumplir con las obligaciones. El índice de liquidez de la Compañía (definido como: total de efectivo y cuentas por cobrar a corto plazo, dividido dentro del total de pasivo corriente) al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de 0.70 y 0.13, respectivamente. La Compañía realizó las gestiones correspondientes para habilitar comercialmente la subestación para operar en el Mercado Mayorista como peaje principal, obteniendo la autorización respectiva el 10 de diciembre de 2020.

iv. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que cambios en los precios del mercado (tipos de cambio de moneda extranjera, tasas de interés y precios de instrumentos de patrimonio), puedan 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 ese riesgo, dentro de parámetros aceptables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de tipo de cambio

La administración considera que no hay una exposición importante al riesgo de tipo de cambio debido a que la mayor parte de activos y pasivos financieros están denominados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tasa de interés

La Compañía mantiene pasivos financieros importantes representados principalmente por préstamos bancarios sujetos a variaciones en las tasas de interés (véase notas 16 y 28). La Compañía no tiene como práctica adquirir instrumentos financieros derivados para protegerse de las pérdidas por fluctuaciones en las tasas de interés debido a que estas se han mantenido estables en los últimos años.

v. Administración del capital

La política de la Compañía es mantener una estructura sólida de capital para mantener la confianza de los inversionistas, de los acreedores y del mercado; y para sostener el desarrollo de futuros negocios.

La Compañía monitorea el capital usando un índice de deuda neta ajustada a patrimonio. Para este propósito la deuda neta ajustada se define como los pasivos totales, que incluyen los préstamos que devengan interés, menos el efectivo. El patrimonio incluye todos los componentes del patrimonio.

La razón de deuda neta a patrimonio de la Compañía es como se detalla a continuación:

| | 31 de diciembre | |
|---|------------------------|-------------------|
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Total de pasivos | 29,018,288 | 26,389,650 |
| Menos: efectivo | <u>(265,200)</u> | <u>(726,701)</u> |
| Total deuda neta | 28,753,088 | 25,662,949 |
| Total del patrimonio de los accionistas | <u>16,006,676</u> | <u>15,053,164</u> |
| Razón de deuda neta a patrimonio | <u>1.80</u> | <u>1.70</u> |

7 Nuevas Normas e Interpretaciones Contables

a. Pronunciamientos Contables Aún No Vigentes

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero 2022 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por la Compañía en la preparación de estos estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

i. Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12)

Las modificaciones limitan el alcance de exención del reconocimiento inicial para excluir transacciones que dan lugar a diferencias temporarias que se compensan, por ejemplo, arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones son aplicables para los períodos sobre los que se informa anuales comenzando el 1 de enero 2023 o después. En cuanto a los arrendamientos y las obligaciones por retiro de servicio, se necesitará reconocer los activos y pasivos por impuestos diferidos desde el comienzo del primer período comparativo presentado, con cualquier efecto acumulado reconocido como un ajuste a las ganancias acumuladas u otro componente de patrimonio a esa fecha. Para todas las demás transacciones, las modificaciones se aplican a las transacciones que se producen después del comienzo del primer período presentado.

La Administración ha determinado que esta norma no tiene impacto sobre los estados financieros.

ii. Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)

Las modificaciones, publicadas en 2020, tienen como objeto aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente y se aplican a los períodos sobre los que se informa anuales comenzados el 1 de enero de 2023 o después. Sin embargo, el IASB ha propuesto posteriormente nuevas modificaciones a la NIC 1 y el aplazamiento de la fecha de entrada en vigor de las modificaciones 2020 no antes del 1 de enero de 2024.

Debido a estos acontecimientos en curso la Compañía no puede determinar el efecto de estas modificaciones en los estados financieros en el período de aplicación inicial. La Compañía está monitoreando de cerca estos acontecimientos.

b. Otras Normas

No se espera que las siguientes normas nuevas y modificaciones tengan impacto significativo en los estados financieros de la Compañía:

- *NIIF 17 Contratos de seguro y modificaciones a la NIIF 17 Contratos de seguro.*
- *Información a revelar sobre políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y al documento de Práctica de la NIIF 2).*
- *Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8).*
- *Reducciones del alquiler relacionados con el Covid-19 después del 30 de junio 2021 (Modificaciones a la NIIF 16)*

Notas a los Estados Financieros

- *Contratos Onerosos – Costos de cumplimiento en un contrato (Modificación a la NIC 37)*
- *Mejoras anuales a las NIIF 2018-2020*
- *Propiedades, planta y equipo – ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)*
- *Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)*

8 Efectivo

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|---------------------|------------------------|-------------|
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Efectivo en bancos: | | |
| En dólares | 249,955 | 597,579 |
| En quetzales | 15,245 | 129,122 |
| | 265,200 | 726,701 |

9 Otras Cuentas por Cobrar

El resumen de esta cuenta se muestra a continuación:

| | 31 de diciembre | |
|--|------------------------|-------------|
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Cuentas por liquidar | 18,212 | 5,424 |
| Otras | 3,723 | 4,597 |
| Impuestos de solidaridad | 2,674 | 2,318 |
| Retenciones impuesto al valor agregado | - | 6,393 |
| | 24,609 | 18,732 |

10 Impuesto al Valor Agregado

El saldo de esta cuenta corresponde a impuesto al valor agregado acumulado; el saldo a largo plazo se determinó sobre la base del estimado de ventas comprometidas con contratos de transporte de energía y potencia, y se espera recuperar en un período no mayor a tres (3) años.

11 Anticipos para Compras

Al 31 de diciembre 2022 los anticipos para compras ascienden a US\$4,031,317 (US\$12,206,681 en el 2021) de los cuales US\$3,995,535 (US\$11,659,360 para el 2021) corresponden a anticipos realizados a una parte relacionada para la construcción de líneas de transmisión en las Subestaciones Coatepeque, Quetzaltenango y Santo Tomás de Castilla, Izabal (véase nota 25).

Notas a los Estados Financieros

12 Propiedades, Planta y Equipo, neto

El resumen y movimiento de esta cuenta al y por el año terminado el 31 de diciembre 2022 es el siguiente:

| | Terrenos US\$ | Instalaciones US\$ | Equipo eléctrico US\$ | Vehículos, Mobiliario y equipo US\$ | Obras en proceso US\$ (a) | Total US\$ |
|---------------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------------|--|---------------------------------|-------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 2,043,451 | 3,395,936 | 15,068,616 | 24,059 | 4,617,618 | 25,149,680 |
| Adiciones | 39,458 | 1,261 | 36,223 | 26,595 | 8,534,983 | 8,638,520 |
| Traslados | - | 392,078 | 3,458,950 | - | (3,851,028) | - |
| Bajas | - | - | - | (1,155) | - | (1,155) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | <u>2,082,909</u> | <u>3,789,275</u> | <u>18,563,789</u> | <u>49,499</u> | <u>9,301,573</u> | <u>33,787,045</u> |
| Menos depreciación acumulada: | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | - | 83,628 | 2,261,852 | 4,639 | - | 2,350,119 |
| Depreciación del año | - | 35,010 | 504,922 | 10,302 | - | 550,234 |
| Bajas | - | - | - | (410) | - | (410) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | <u>-</u> | <u>118,638</u> | <u>2,766,774</u> | <u>14,531</u> | <u>-</u> | <u>2,899,943</u> |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2021 | <u>2,043,451</u> | <u>3,312,308</u> | <u>12,806,764</u> | <u>19,420</u> | <u>4,617,618</u> | <u>22,799,561</u> |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2022 | <u>2,082,909</u> | <u>3,670,637</u> | <u>15,797,015</u> | <u>34,968</u> | <u>9,301,573</u> | <u>30,887,102</u> |

- a) Durante el 2022 se capitalizaron US\$948,010 correspondientes a costos por préstamos directamente atribuibles a las construcciones de las subestaciones en los Amates, Izabal (US\$279,566); Santo Tomás de Castilla, Izabal (US\$334,222) y Coatepeque, Quetzaltenango (US\$334,222).

Notas a los Estados Financieros

El resumen y movimiento de esta cuenta al y por el año terminado el 31 de diciembre 2021 es el siguiente:

| | Terrenos US\$ | Instalaciones US\$ (c) | Equipo eléctrico US\$ | Mobiliario y equipo y otros activos US\$ | Obras en proceso US\$ (b) | Total US\$ |
|---------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---|--|-----------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 2,043,451 | 19,383,894 | - | 3,282 | 661,607 | 22,092,234 |
| Adiciones | - | 117,148 | - | 20,777 | 3,956,011 | 4,093,936 |
| Traslados | - | (15,068,616) | 15,068,616 | - | - | - |
| Bajas | - | (1,036,490) | - | - | - | (1,036,490) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | <u>2,043,451</u> | <u>3,395,936</u> | <u>15,068,616</u> | <u>24,059</u> | <u>4,617,618</u> | <u>25,149,680</u> |
| Menos depreciación acumulada: | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | - | 2,071,652 | - | 886 | - | 2,072,538 |
| Depreciación del año | - | 33,689 | 499,261 | 3,753 | - | 536,703 |
| Traslados | - | (1,988,337) | 1,988,337 | - | - | - |
| Bajas | - | (33,376) | (225,746) | - | - | (259,122) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | <u>-</u> | <u>83,628</u> | <u>2,261,852</u> | <u>4,639</u> | <u>-</u> | <u>2,350,119</u> |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2020 | <u>2,043,451</u> | <u>17,312,242</u> | <u>-</u> | <u>2,396</u> | <u>661,607</u> | <u>20,019,696</u> |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2021 | <u>2,043,451</u> | <u>3,312,308</u> | <u>12,806,764</u> | <u>19,420</u> | <u>4,617,618</u> | <u>22,799,561</u> |

b) Durante el 2021 se capitalizaron US\$777,020 correspondientes a costos por préstamos directamente atribuibles a las construcciones de las subestaciones en los Amates, Izabal (US\$259,006); Santo Tomás de Castilla, Izabal (US\$259,007) y Coatepeque, Quetzaltenango (US\$259,007).

Notas a los Estados Financieros

c) Cambio en estimación

Durante el 2021 la Compañía llevó a cabo la revisión de las vidas útiles de las instalaciones y que generó cambios cuyo efecto se muestra a continuación:

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | Años posteriores |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| Gasto de depreciación vida útil anterior | (484,912) | (484,912) | (484,912) | (484,912) | (15,372,594) |
| Gasto de depreciación cambio en vida útil | <u>617,195</u> | <u>617,195</u> | <u>617,195</u> | <u>617,195</u> | <u>14,843,462</u> |
| Aumento (disminución) de gasto por depreciación | <u>132,283</u> | <u>132,283</u> | <u>132,283</u> | <u>132,283</u> | <u>(529,132)</u> |

13 Activos Intangibles, neto

El 10 de diciembre de 2020 según resolución (MEM-RESL-188-2020) se autorizó la transferencia de Fersa, S.A. a la Compañía los derechos de transmisión de *Canon* (peaje) de la subestación Panzós, Alta Verapaz por un período de 50 años que inició el 10 de diciembre de 2020.

El desglose del costo, amortización acumulada y el valor en libros es como sigue:

| | Al 31 de diciembre | |
|----------------------------------|--------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Costo al inicio | 4,385,175 | 4,385,175 |
| Adiciones | <u>72,862</u> | <u>-</u> |
| Costo al final | <u>4,458,037</u> | <u>4,385,175</u> |
| Amortización acumulada al inicio | (92,928) | (5,282) |
| Gasto del año | <u>(89,815)</u> | <u>(87,646)</u> |
| Amortización al final | <u>(182,743)</u> | <u>(92,928)</u> |
| Saldo neto al final | <u>4,275,294</u> | <u>4,292,247</u> |

Notas a los Estados Financieros

14 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta se muestra a continuación:

| | 31 de diciembre | |
|---|-----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Cuentas por pagar a corto plazo: | | |
| Cuentas por pagar equipos de construcción | - | 192,777 |
| Intereses por pagar | 93,954 | 120,162 |
| Comisiones por colocación de acciones preferentes rescatables | 37,928 | - |
| Impuesto sobre la renta por pagar | 18,114 | 5,812 |
| Proveedores de servicios | 10,134 | 5,553 |
| Otras | 6,348 | 5,566 |
| | <u>166,478</u> | <u>329,870</u> |

15 Otras Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|--|------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Otras cuentas por pagar a corto plazo: | | |
| Porción corriente de obligaciones por adquisición de activo intangible (nota 13) (a) | 414,803 | 346,110 |
| Impuestos y contribuciones por pagar | 10,185 | 27,184 |
| | <u>424,988</u> | <u>373,294</u> |
| Otras cuentas por pagar a largo plazo: | | |
| Obligación a largo plazo por adquisición de activo intangible (nota 13) (a) | 3,240,157 | 3,654,960 |
| | <u>3,665,145</u> | <u>4,028,254</u> |

- a) El saldo de esta cuenta corresponde a la obligación de la Compañía por la compra de derecho de canon (peaje) por un período de 15 años.

La tabla de amortización de las obligaciones por adquisición de activos intangibles a largo plazo se muestra a en la página a continuación.

Notas a los Estados Financieros

| | US\$ |
|------------|------------------|
| 2023 | 414,803 |
| 2024 | 386,839 |
| 2025 | 360,760 |
| 2026 | 336,438 |
| 2027 y más | 2,156,120 |
| | <u>3,654,960</u> |

16 Préstamo Bancario y Obligaciones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Préstamo bancario (a) | 16,670,445 | 16,957,892 |
| Acciones preferentes rescatables (b) | 3,450,000 | - |
| Total préstamo bancario y obligaciones | <u>20,120,445</u> | <u>16,957,892</u> |
| (-) porción corriente de préstamo bancario | (105,039) | - |
| Total porción no corriente de préstamo bancario y obligaciones | <u>20,015,406</u> | <u>16,957,892</u> |

a) Préstamo bancario

Préstamo bancario con el Banco de Desarrollo Rural, S.A. por Q130,900,000 equivalente a US\$16,670,445, con garantía fiduciaria y de fideicomiso con vencimiento en el 2038 con intereses variables del 5.75% anual variable, pagaderos mensualmente. Los pagos a capital iniciarán en noviembre del 2023.

La tabla de amortización del préstamo bancario se muestra a continuación:

| | US\$ |
|------------|-------------------|
| 2023 | 105,039 |
| 2024 | 656,825 |
| 2025 | 707,618 |
| 2026 | 759,014 |
| 2027 y mas | 14,441,949 |
| | <u>16,670,445</u> |

Notas a los Estados Financieros

b) Obligaciones - acciones preferentes rescatables

Según resolución número RMVM-NA-115/2022 del Ministerio de Economía de fecha 14 de octubre 2022 se resolvió la inscripción de oferta pública de valores en dólares de los Estados Unidos de América denominado “Acciones preferentes vinculadas a la sostenibilidad Transporte 1” por 25,000,000 de acciones a un valor de US\$1 cada una equivalente a un monto de US\$25,000,000 a un plazo de 10 años.

Durante 2022 se emitieron 3,450,000 acciones preferentes rescatables con un valor nominal de US\$1 por acción, equivalente a US\$3,450,000. Las acciones rescatables son rescatables obligatoriamente al valor nominal el 14 de octubre de 2032 y la Compañía está obligada a pagar a los tenedores de las acciones preferentes rescatables dividendos semestrales con una tasa de 7.368% anual. Las acciones preferentes no incluyen derecho de voto y podrán amortizarse de forma anticipada por la Compañía emisora a partir del 14 de octubre 2025.

La Compañía no adquirirá endeudamiento adicional al ya existente durante el plazo de la oferta pública bursátil, con excepción de: Adquirir endeudamiento para la amortización de las acciones preferentes rescatables, para la inversión en proyectos adicionales y distintos a las subestaciones y líneas de transmisión energía eléctrica. Al 31 de diciembre 2022 los US\$3,450,000 recibidos por la emisión de 3,450,000 acciones preferentes rescatables fueron transferidos a una parte relacionada (Véase nota 25).

Notas a los Estados Financieros

Conciliación de Movimientos de Pasivos y los Flujos Netos de Efectivo Provistos por las Actividades de Financiación

La conciliación al 31 de diciembre del 2022 es como sigue:

| | Documentos por pagar a partes relacionadas (nota 25) US\$ | Acciones preferentes rescatables | Otras cuentas por pagar US\$ | Total US\$ |
|---|--|---|---|-----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre 2021 | 5,057,165 | - | 4,001,070 | 9,058,235 |
| Cambios por flujos de efectivo de financiación | | | | |
| Acciones preferentes rescatables | - | 3,450,000 | - | 3,450,000 |
| Intereses pagados | (270,680) | - | (39,037) | (309,717) |
| Total cambios por flujos de efectivo de actividades de financiación | (270,680) | 3,450,000 | (39,037) | 3,140,283 |
| Relacionados con pasivos | | | | |
| Gasto por interés | 270,680 | - | 39,037 | 309,717 |
| Pagos efectuados sobre otras cuentas por pagar | - | - | (346,110) | (346,110) |
| Total cambios relacionados con pasivos | 270,680 | - | (307,073) | (36,393) |
| Saldo al 31 de diciembre 2022 | 5,057,165 | 3,450,000 | 3,654,960 | 12,162,125 |

Notas a los Estados Financieros

Conciliación de Movimientos de Pasivos y los Flujos Netos de Efectivo Provistos por las Actividades de Financiación

La conciliación al 31 de diciembre del 2021 es como sigue:

| | Documentos por pagar a partes relacionadas (nota 25) US\$ | Préstamo bancario US\$ | Otras cuentas por pagar US\$ | Total US\$ |
|--|---|------------------------------|------------------------------------|---------------|
| Saldo al 31 de diciembre 2020 | 5,572,896 | 7,698,407 | 4,385,176 | 17,656,479 |
| Cambios por flujos de efectivo de financiación | | | | |
| Uso línea de crédito | 1,475,000 | - | - | 1,475,000 |
| Amortización de línea de crédito | (1,475,000) | - | - | (1,475,000) |
| Adquisición de préstamo | - | 9,259,485 | - | 9,259,485 |
| Intereses pagados | (314,382) | - | (13,851) | (328,233) |
| Total cambios por flujos de efectivo de actividades de financiación | (314,382) | 9,259,485 | (13,851) | 8,931,252 |
| Relacionados con pasivos | | | | |
| Gasto por interés | 344,142 | - | 13,851 | 357,993 |
| Intereses por pagar | (29,760) | - | - | (29,760) |
| Cambios en valor razonable | 355,177 | - | - | 355,177 |
| Pagos efectuados sobre otras cuentas por pagar | - | - | - | - |
| Compensación de saldos con partes relacionadas | (870,908) | - | (384,106) | (1,255,014) |
| Total cambios relacionados con pasivos | (201,349) | - | (370,255) | (571,604) |
| Saldo al 31 de diciembre 2021 | 5,057,165 | 16,957,892 | 4,001,070 | 26,016,127 |

Notas a los Estados Financieros

17 Capital Pagado

Mediante Acta 03-2021 de fecha 9 de agosto de 2021 se aprobó la sustitución de 13,972,172 acciones comunes con un valor de Q1 cada una, para un total de Q13,972,172. Estas acciones fueron sustituidas por nuevos títulos con valor nominal de US\$1.00 por cada acción, para un capital pagado de US\$1,827,654.

Como resultado de la sustitución y emisión de títulos de acciones descritas en el párrafo que antecede el capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre 2022 asciende a US\$13,864,682 (US\$3,012,321 para el 2021) compuesto por 10,852,361 acciones comunes, 1,184,667 serie A y US\$1,827,654 en acciones comunes (1,184,667 acciones serie A y US\$1,827,654 en acciones comunes para el 2021) con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

18 Aportes para Futuras Capitalizaciones

Durante el 2022 se capitalizaron US\$10,852,361 equivalentes a 10,852,361 acciones comunes con un valor nominal de US\$1 cada una lo que fue aprobado mediante acta 05-2022 de fecha 23 de junio 2022.

Al 31 de diciembre 2021 los aportes a futuras capitalizaciones ascienden a US\$10,852,361, los cuales no devengan tasa de interés y no están sujetos a devolución a los accionistas. Durante el año 2021 se capitalizaron Q8,945,202 equivalente a US\$1,184,667 correspondiente a 1,184,667 acciones Serie A con un valor nominal de \$1 cada una lo que fue aprobado mediante acta 07-2021 de fecha 21 de diciembre de 2021, las acciones fueron emitidas el 18 de marzo 2022.

19 Ingresos de Actividades Ordinarias

Las ventas de energía de la Compañía se clasifican de la siguiente manera:

a. Flujos de Ingresos

La Compañía genera ingresos principalmente por servicios de transporte de energía eléctrica.

| | 31 de diciembre | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Ingresos de actividades ordinarias | | |
| procedentes de contratos de clientes | 2,588,285 | 2,605,542 |
| Otros ingresos | 18,025 | - |
| | <u>2,606,310</u> | <u>2,605,542</u> |

b. Desglose de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Líneas de Servicios y Oportunidad de Reconocimiento

El total de los ingresos por servicios de transporte de energía eléctrica procedentes de contratos con clientes durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es por servicios de peaje a clientes guatemaltecos.

Notas a los Estados Financieros

Los ingresos se presentan netos de impuestos al valor agregado, rebajas y descuentos. Los ingresos por ventas se reconocen siempre que el monto, relevante se pueda estimar de manera confiable y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía. El monto de los ingresos no se considera medido de manera confiable hasta que se hayan resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta, si las hubiera.

c. Obligaciones de Desempeño y Políticas de Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre el servicio a un cliente.

20 Costos y Gastos por Naturaleza

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

| | Años terminados el | |
|---|--------------------|------------------|
| | 31 de diciembre | |
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Depreciaciones y amortizaciones | 640,049 | 624,349 |
| Servicio de personal (nota 25) | 163,764 | 251,737 |
| Inversión social | 92,917 | 93,074 |
| Reparación y mantenimiento | 71,074 | 15,907 |
| Sueldos y prestaciones | 49,860 | 48,100 |
| Honorarios profesionales | 42,551 | 355,891 |
| Trabajo a destajo | 38,919 | 32,331 |
| Teléfono e internet | 28,440 | 19,375 |
| Cuotas y suscripciones | 27,593 | 31,623 |
| Energía eléctrica | 9,298 | 6,746 |
| Seguros | 4,636 | 2,551 |
| Impuestos y contribuciones | 2,607 | 7,395 |
| Otros | 26,632 | 26,816 |
| Total costos y gastos de administración | <u>1,198,340</u> | <u>1,515,895</u> |

21 (Costos) Ingresos Financieros, netos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

| | Años terminados el | |
|----------------------------------|--------------------|--------------|
| | 31 de diciembre | |
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Ingresos financieros: | | |
| Efecto por remediación de moneda | 212,544 | - |
| Intereses bancarios | 642 | 1,037 |
| Van | <u>213,186</u> | <u>1,037</u> |

Notas a los Estados Financieros

| | Años terminados el | |
|---|--------------------|-----------|
| | 31 de diciembre | |
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Vienen | 213,186 | 1,037 |
| Costos financieros: | | |
| Intereses gasto | (368,654) | (357,993) |
| Pérdida financiera por cambio en valor razonable | (98,466) | (355,177) |
| Comisiones bancarias | (787) | (404) |
| Efecto por remediación de moneda | - | (75,548) |
| | (467,907) | (789,122) |
| (Costos) ingresos financieros, neto | (254,721) | (788,085) |

22 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas anuales del impuesto sobre la renta correspondientes a los períodos fiscales terminados del 31 de diciembre de 2019 al 2021 y la que corresponde por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. El derecho del Estado para efectuar la revisión prescribe por el transcurso de cuatro años contados a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento para el pago de la obligación.

Régimen opcional simplificado sobre los ingresos de actividades lucrativas

De conformidad con el Libro I Impuesto sobre la Renta del Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala publicado el 5 de marzo de 2012, a partir del 1 de enero de 2022 la Compañía adoptó el régimen opcional simplificado sobre los ingresos de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece para los períodos de liquidación mensual un tipo impositivo del 5% sobre la renta mensual hasta Q30,000 más un 7% sobre el excedente de la renta imponible mensual sobre ese monto; considerando como renta imponible el total de ingresos afectos. Adicionalmente, las rentas de capital y las ganancias de capital están gravadas con un tipo impositivo de 10% y la distribución de dividendos, ganancias y utilidades está gravada con un tipo impositivo de 5%.

El gasto de impuesto sobre la renta por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022 ascendió a US\$202,278 y corresponde al 6.97% en promedio sobre los ingresos afectos de la Compañía. La integración de la determinación de la renta imponible y del gasto de impuesto sobre la renta se resume en la página siguiente:

Notas a los Estados Financieros

| | US\$ |
|--|-----------|
| Rentas de actividades lucrativas: | |
| Renta afectas al 7% | 2,856,501 |
| Renta afectas al 5% | 46,459 |
| Rentas de capital: | |
| Renta afectas al 10% | 642 |
| Total ingresos brutos | 2,903,602 |
| | |
| Impuesto aplicable rentas de actividades lucrativas: | |
| Impuesto tasa impositiva 7% | 199,955 |
| Impuesto tasa impositiva 5% | 2,323 |
| Impuesto aplicable rentas de capital: | |
| Impuesto tasa impositiva 10% | 64 |
| Gasto de impuesto sobre la renta | 202,342 |
| Menos pagos a cuenta y acreditamientos | (184,164) |
| Menos retenciones definitivas | (64) |
| Impuesto sobre la renta por pagar (nota 14) | 18,114 |

Régimen sobre las Utilidades de Actividades Lucrativas

En el año que terminó el 31 de diciembre de 2021 la Compañía tributó bajo el Régimen sobre las Utilidades de Actividades Lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece un tipo impositivo del 25%. Asimismo, las rentas y ganancias de capital de la Compañía están gravadas con un tipo impositivo del 10% y la distribución de dividendos, ganancias y utilidades está gravada con un tipo impositivo del 5%.

El gasto de impuesto sobre la renta por el año que terminó el 31 de diciembre 2021 ascendió a US\$79,767 lo que representó una tasa efectiva del 24.92%.

La integración de la determinación de la renta imponible y del gasto de impuesto sobre la renta se resume en la página siguiente:

Notas a los Estados Financieros

| | US\$ |
|--|-----------------|
| Utilidad antes del impuesto sobre la renta | 300,063 |
| Efecto por reversión de partidas temporarias | 19,006 |
| Renta imponible | <u>319,069</u> |
| Tasa impositiva | 25% |
| Gasto de impuesto sobre la renta | 79,767 |
| Menos pagos a cuenta y acreditamientos | <u>(73,955)</u> |
| Impuesto sobre la renta por pagar (nota 14) | <u>5,812</u> |
| Impuesto sobre la renta total: | |
| Impuesto sobre la renta corriente | 79,767 |
| Impuesto sobre la renta diferido gasto | <u>735,882</u> |
| Gasto total por impuesto sobre la renta | <u>815,649</u> |
| Tasa efectiva de impuesto | 255.63% |

Impuesto sobre la Renta Diferido Gasto, neto

El impuesto sobre la renta diferido se genera por las diferencias temporales imponibles y deducibles entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos de reporte financiero y los valores utilizados para propósitos fiscales.

La naturaleza de las diferencias que generan el impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo; así como el movimiento y el efecto en los resultados del año, se muestra a continuación:

| | 31 de diciembre de 2020 US\$ | Reversión en el resultado de 2021 US\$ | 31 de diciembre de 2021 US\$ |
|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---------------------------------------|
| Activos: | | | |
| Activos intangibles | 698,787 | (698,787) | - |
| Propiedades, planta y equipo, neto | 80,073 | (80,073) | - |
| Cuentas por pagar | 188 | (188) | - |
| Total impuesto diferido activo | <u>779,048</u> | <u>(779,048)</u> | <u>-</u> |
| Pasivos: | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | (43,166) | 43,166 | - |
| Total impuesto diferido pasivo | <u>(43,166)</u> | <u>43,166</u> | <u>-</u> |
| Neto | <u>735,882</u> | <u>(735,882)</u> | <u>-</u> |

Notas a los Estados Financieros

A partir del 1 enero de 2022 la Compañía adoptará el Régimen Opcional Simplificado sobre los Ingresos de Actividades Lucrativas, el que consiste en tributar entre el 5% y 7% sobre el total de ingresos brutos gravables; la liquidación del impuesto se realizará sobre bases mensuales. Bajo este régimen tributario, las diferencias entre la base contable para propósitos de reporte financiero y la base fiscal no generarán ningún efecto impositivo en el período actual y futuros y por lo cual no requiere la contabilización de un impuesto sobre la renta diferido. Por esta razón, a partir del año que terminó el 31 de diciembre de 2021 la Compañía dejó de reconocer un activo o pasivo por impuesto sobre la renta diferido.

23 Ganancia (pérdida) Ajustada antes de Intereses, Impuestos, Depreciaciones y Amortización (EBITDA Ajustado)

La gerencia ha presentado la medición de rendimiento EBITDA ajustado ya que monitorea esta medición de rendimiento y considera que es pertinente para lograr un entendimiento del rendimiento financiero de la Compañía. El EBITDA ajustado se calcula ajustando las utilidades o pérdidas de las operaciones continuas con el propósito de excluir el efecto de los impuestos (si existieran), los costos financieros netos, la depreciación, la amortización (en caso de existir).

El EBITDA ajustado no es una medición de desempeño definida en las Normas NIIF. Es posible que la definición del EBITDA ajustado por parte de la Compañía no sea comparable con mediciones de rendimiento con títulos similares y revelaciones realizadas por otras entidades.

| | Años terminados el | |
|--------------------------------------|--------------------|------------------|
| | 31 de diciembre | |
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Ganancia (pérdida) neta del año | 953,512 | (515,586) |
| Ajuste por: | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 640,049 | 624,349 |
| Costos (ingresos) financieros, netos | 254,721 | 788,085 |
| Impuesto sobre la renta | 202,278 | 815,649 |
| EBITDA Ajustado | <u>2,050,560</u> | <u>1,712,497</u> |

Notas a los Estados Financieros

24 Compromisos

Comercialización

- El 18 de noviembre de 2019 FERSA, S.A. cede los derechos y obligaciones a Transporte de Energía Eléctrica del Norte, S.A. de los siguientes lotes:

Lote E:

- Subestación eléctrica en Panzós, Alta Verapaz, con un voltaje de transformación de 69/230 kV.
- Subestación eléctrica en Los Amates, Izabal con voltaje de transformación de 69/13.8 kV.
- Trabajos de adecuación de la línea de transmisión existentes entre La Ruidosa y Mayuelas, de 69 kV.
- Trabajos de adecuación de la línea de transmisión existente entre Telemán y el Estor, Izabal de 69 kV.
- Nueva subestación eléctrica Santo Tomás de Castilla, Izabal con voltaje de 69/13.8 kV.

- Ampliación en 69 kV de la subestación eléctrica Puerto Barrios, Izabal, línea de transmisión entre Puerto Barrios y Santo Tomás de Castilla de 69 kV.
- Trabajos de adecuación de la línea de transmisión en proceso de construcción entre Tactic e Izabal de 230 kV y conexión a la nueva subestación de Panzós de 230/69 kV.

Lote B:

- Subestación eléctrica en Coatepeque II, con voltaje de transformación de 69/13.8 kV.
- Línea de transmisión de 69 kV de la subestación Coatepeque a la subestación Coatepeque II.

Ingeniería y Suministro

- El 10 de junio de 2021 la Compañía celebró el acuerdo contractual “Contrato para la prestación de servicios de diseño e Ingeniería Civil, eléctrica, electromecánico y estudios eléctricos” con Proyectos y Servicios Eléctricos Integrados, S.A. (el “Contratista”), quien debe de diseñar, suministrar, construir y realizar la prueba de las obras de la subestación Coatepeque II 69/13.8kV, Subestación Los Amates 69/34.5kV y Subestación Santo Tomás de Castilla 69/13.8kV. La responsabilidad del Contratista es realizar todas las obras relacionadas con el proyecto, realizar pruebas para verificar su buen funcionamiento y entregar la obra lista para empezar a operar.

Notas a los Estados Financieros

- El 28 de mayo de 2021 la Compañía celebró un acuerdo contractual con Internacional Eléctrica de Servicios, S.A. denominado “Contrato de suministro de materiales menores, estructura metálica, gabinetes de protección y control medición, obra civil de cimientos mayores, menores y obra civil complementaria, montaje electromecánico , pruebas de equipos y acompañamiento puesta en servicio de las subestaciones: Coatepeque II 69/13.8 KV, 10/14 MVA y Los Amates 69/34.5 KV, 10/14 MVA”; El 17 de noviembre 2022 se formalizó una prórroga a la fecha de finalización del contrato para la subestación Coatepeque II con fecha de finalización al 27 de febrero 2023.
- El 1 de octubre de 2020 la Compañía celebró un acuerdo contractual con Generadores, Turbinas e Hidromecánicos, Corp. (Parte relacionada) denominado “Contrato de suministro de equipo” el cual consiste en diseño, construcción y puesta en marcha de las subestaciones Coatepeque II, Los Amates y Santo Tomás de Castilla. El contrato tiene una vigencia de 24 meses, a su vencimiento fue renovado, la fecha de vencimiento es el 31 de diciembre de 2023 o al momento de finalización de las subestaciones.

Financiamiento

- Se tiene disponible una línea de crédito recíproca con ERC Capital Corp. (entidad relacionada) por US\$10,000,000 sin tasa de interés y con fecha original de vencimiento el 31 de mayo de 2021 prorrogada al 31 de mayo de 2023, capital pagadero al vencimiento. Al 31 de diciembre de 2022 se utilizaron US\$3,450,000 de esta línea de crédito.
- Se tiene disponible una línea de crédito recíproca con Oxec, S.A. por US\$10,000,000 con una tasa del 6.5% pagaderos de forma mensual, con fecha original de vencimiento el 31 de mayo de 2021 prorrogada al 31 de mayo de 2023, capital pagadero al vencimiento. Al 31 de diciembre de 2022 se tiene utilizado US\$5,057,165 e intereses reconocidos por US\$270,680.

Servicios Profesionales

Contrato de prestación de servicios profesionales con el señor Amílcar Vinicio Brabatti Mejía para asesorar a la Compañía en Derecho energético y administrativo de forma penal que incluye asesoría legal ante los entes reguladores, a razón de US\$2,486 más el Impuesto al Valor Agregado de manera mensual.

Fideicomiso

La Compañía forma parte de un contrato de fideicomiso de administración y servicio de deudor Oxec y un contrato de fideicomiso de administración y custodia Oxec I, ambos constituidos en la entidad Financiera Industrial, S.A.

Notas a los Estados Financieros

25 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

a. Transacciones con personal clave de la gerencia

Compensación recibida por el personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia durante el 2022 ascendió a US\$83,050 (US\$58,833 para el 2021) la cual incluye sueldos y prestaciones laborales, no existen beneficios distintos al efectivo.

b. Otras transacciones y saldos con partes relacionadas

| | 31 de diciembre | |
|--|------------------------|-------------------|
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Activos | | |
| Documentos por cobrar a partes relacionadas | 3,351,534 | - |
| Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas | 384,761 | - |
| Honorarios en construcción en proceso | 26,552 | - |
| Anticipo para compras (a) | - | 11,659,360 |
| | <u>3,762,847</u> | <u>11,659,360</u> |
| Pasivos | | |
| Documentos por pagar (b) | 5,057,165 | 5,057,165 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 9,055 | 16,469 |
| | <u>5,066,220</u> | <u>5,073,634</u> |

(a) Se ha devuelto anticipos sobre compras por pagos realizados por la parte relacionada en nombre de Transporte de Energía Eléctrica del Norte, S.A. por US\$3,995,535.

(b) Línea de financiamiento recíproca con una tasa interés del 6% hasta por US\$10,000,000 con vencimiento el 31 de mayo de 2023, renovable.

Las transacciones con partes relacionadas se resumen a continuación:

| | Años terminados el | |
|--------------------|---------------------------|---------------|
| | 31 de diciembre | |
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Ingresos | | |
| Servicios de peaje | <u>6,670</u> | <u>26,024</u> |

Notas a los Estados Financieros

| | Años terminados el | |
|---------------------------------|--------------------|------------------|
| | 31 de diciembre | |
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Costos y gastos: | | |
| Intereses | (270,680) | (344,142) |
| Servicios de personal (nota 20) | (163,764) | (251,737) |
| Honorarios | - | (109,525) |
| | <u>(434,444)</u> | <u>(705,404)</u> |

| | Años terminados el | |
|---|--------------------|-------------|
| | 31 de diciembre | |
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Financiamiento | | |
| Préstamos recibidos por línea de financiamiento | - | 1,475,000 |
| Pagos a línea de financiamiento | - | (1,475,000) |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Inversión | | |
| Efectivo otorgado a partes relacionadas | 3,450,000 | 3,000,000 |
| Pagos recibidos de partes relacionadas | - | (3,000,000) |
| | <u>3,450,000</u> | <u>-</u> |

26 Eventos Subsecuentes

La administración no tiene conocimiento de ningún evento posterior, ocurrido entre la fecha de los estados financieros consolidados y la fecha de su emisión, que requirió la modificación de las cifras registradas en los estados financieros o de revelación en notas a los mismos.

27 Instrumentos Financieros

Riesgo de Crédito

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:

| | Nota | 31 de diciembre | |
|--------------------------------|------|-----------------|------------|
| | | 2022 | 2021 |
| | | US\$ | US\$ |
| Cuentas por cobrar comerciales | 9 | - | 627 |
| | | <u>-</u> | <u>627</u> |

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de Moneda

La exposición de la Compañía al riesgo de moneda se presenta a continuación:

| | Saldos en US\$ | Saldos en Q |
|--|---------------------------|------------------------|
| Al 31 de diciembre 2022 | | |
| <u>Activos financieros:</u> | | |
| Efectivo | 249,955 | 119,707 |
| Documentos por cobrar a partes relacionadas | 3,351,534 | - |
| Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas | 269,419 | 876,064 |
| Otras cuentas por cobrar | 15,286 | 73,206 |
| <u>Pasivos financieros:</u> | | |
| Préstamos bancarios | - | (130,900,000) |
| Acciones preferentes rescatables | (3,450,000) | - |
| Cuentas por pagar | (24,315) | (818,476) |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | (71,102) |
| Documentos por pagar a partes relacionadas | (5,057,165) | - |
| Otras cuentas por pagar | (3,654,960) | (79,975) |
| Exposición neta | <u>(8,300,246)</u> | <u>(130,800,576)</u> |
| | Saldos en US\$ | Saldos en Q |
| Al 31 de diciembre 2021 | | |
| <u>Activos financieros:</u> | | |
| Efectivo | 597,579 | 996,708 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 627 | - |
| Otras cuentas por cobrar | 6,393 | 95,246 |
| <u>Pasivos financieros:</u> | | |
| Préstamos bancarios | | (130,900,000) |
| Cuentas por pagar | (227,845) | (787,551) |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | (127,126) |
| Documentos por pagar a partes relacionadas | (5,057,165) | - |
| Otras cuentas por pagar | (4,001,070) | (209,837) |
| Exposición neta | <u>(8,681,481)</u> | <u>(130,932,560)</u> |

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad en tipos de cambio

El fortalecimiento o debilitamiento del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre de 2022 y 2021 habría aumentado (disminuido) el patrimonio y los resultados en los montos que se muestran a continuación:

| | 31 de diciembre 2022 | | 31 de diciembre 2021 | |
|---|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| | Debilitamiento US\$ | Fortalecimiento US\$ | Debilitamiento US\$ | Fortalecimiento US\$ |
| Efecto en dólares en la ganancia neta del año | (876,725) | 793,228 | (892,743) | 807,720 |
| | <u>(876,725)</u> | <u>793,228</u> | <u>(892,743)</u> | <u>807,720</u> |

Riesgo de Liquidez

El siguiente es el vencimiento contractual de los pasivos financieros que devengan tasa variable de interés:

31 de diciembre de 2022:

| | Total US\$ | 1-12 meses US\$ | 2-3 años US\$ | + de 3 años US\$ |
|--|-------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| Préstamos bancarios | 16,670,445 | 105,039 | 1,353,773 | 15,211,633 |
| Acciones preferentes rescatables | 3,450,000 | - | - | 3,450,000 |
| Cuentas por pagar | 166,478 | 166,478 | - | - |
| Cuentas por pagar a relacionadas | 9,055 | 9,055 | - | - |
| Documentos por pagar a partes relacionadas | 5,057,165 | 5,057,165 | - | - |
| Otras cuentas por pagar | 3,665,145 | 424,988 | 747,598 | 2,492,559 |
| | <u>29,018,288</u> | <u>5,762,725</u> | <u>2,101,371</u> | <u>21,154,192</u> |

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021:

| | Total US\$ | 1-12 meses US\$ | 2-3 años US\$ | + de 3 años US\$ |
|--|-----------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Préstamos bancarios | 16,957,892 | - | 159,149 | 16,798,743 |
| Cuentas por pagar | 329,870 | 329,870 | - | - |
| Cuentas por pagar a relacionadas | 16,469 | 16,469 | - | - |
| Documentos por pagar a partes relacionadas | 5,057,165 | 5,057,165 | - | - |
| Otras cuentas por pagar | 4,028,254 | 373,294 | 801,642 | 2,853,318 |
| | <u>26,389,650</u> | <u>5,776,798</u> | <u>960,791</u> | <u>19,652,061</u> |

Notas a los Estados Financieros

Flujos de Efectivo Contractuales

A continuación, se muestran los vencimientos contractuales restantes al final del período de reporte de los pasivos financieros, incluyendo los pagos de interés estimados y excluyendo el impacto de acuerdos de compensación al 31 de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2022:

| Pasivos financieros no derivados | Valor en libros US\$ | Flujos de efectivo contractuales | | | |
|--|-------------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | | Total US\$ | 1-12 meses US\$ | 2-3 años US\$ | Más de 3 años US\$ |
| Préstamos bancarios | 16,670,445 | (25,897,869) | (1,063,902) | (3,207,278) | (21,626,689) |
| Acciones preferentes rescatables | 3,450,000 | (6,004,670) | (266,906) | (508,392) | (5,229,372) |
| Documentos por pagar a partes relacionadas | 5,057,165 | (5,194,130) | (5,194,130) | - | - |
| Otras cuentas por pagar | 3,654,960 | (6,396,597) | (495,220) | (990,441) | (4,910,936) |
| | <u>28,832,570</u> | <u>(43,493,266)</u> | <u>(7,020,158)</u> | <u>(4,706,111)</u> | <u>(31,766,997)</u> |

Al 31 de diciembre de 2021:

| Pasivos financieros no derivados | Valor en libros US\$ | Flujos de efectivo contractuales | | | |
|--|-------------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | | Total US\$ | 1-12 meses US\$ | 2-3 años US\$ | Más de 3 años US\$ |
| Préstamos bancarios | 16,957,892 | (22,244,752) | (1,102,263) | (2,598,612) | (18,543,877) |
| Documentos por pagar a partes relacionadas | 5,057,165 | (5,194,130) | (5,194,130) | - | - |
| Otras cuentas por pagar | 4,001,070 | (6,782,264) | (385,667) | (990,441) | (5,406,156) |
| | <u>26,016,127</u> | <u>(34,221,146)</u> | <u>(6,682,060)</u> | <u>(3,589,053)</u> | <u>(23,950,033)</u> |

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de Tasa de Interés

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

| | 31 de diciembre | |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Instrumentos financieros | | |
| Activos financieros | 265,200 | 726,701 |
| Pasivos financieros | (25,177,610) | (22,015,057) |
| | <u>(24,912,410)</u> | <u>(21,288,356)</u> |

Análisis de sensibilidad de flujo de efectivo para instrumentos de tasa variable

Una variación de 100 puntos de base en los tipos de intereses a la fecha de reporte habría aumentado (disminuido) el resultado en los montos mostrados en la tabla más abajo. Este análisis asume que todas las otras variables, en particular el tipo de cambio se mantienen constantes. El análisis es realizado con la misma base para 2022 y 2021:

| Instrumentos de tasa variable | 31 de diciembre 2022 | | 31 de diciembre 2021 | |
|--|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | Aumento 100 pb | Disminución 100 pb | Aumento 100 pb | Disminución 100 pb |
| Sensibilidad del flujo de efectivo en resultados | <u>(251,776)</u> | <u>251,776</u> | <u>(220,150)</u> | <u>220,150</u> |

Tasas de interés utilizadas en la determinación del valor razonable

Las tasas de interés utilizadas para descontar los flujos de efectivo estimados, cuando aplique, son basadas en la curva de rendimientos del país a la fecha del período del informe más la distribución de los créditos correspondientes según se indica a continuación:

| | 31 de diciembre | |
|----------------------------------|-----------------|------|
| | 2022 | 2021 |
| | % | % |
| Préstamo bancario | 5.75% | 6.5% |
| Línea de crédito | 6.5% | 6.5% |
| Acciones preferentes rescatables | 7.368% | - |

Notas a los Estados Financieros

El valor razonable de un instrumento financiero representa la cantidad por la cual puede ser negociado en una transacción actual sin presión entre partes interesadas.

Efectivo: el valor razonable es igual a su valor en libros debido a su inmediata exigibilidad.

Cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas: el valor en libros se aproxima a su valor razonable debido al corto plazo para su recuperación.

Cuentas por pagar: el valor en libros se aproxima a su valor razonable debido a su corto vencimiento de pago.

Otras cuentas por pagar: estos pasivos son reconocidos al valor razonable que se determinó utilizando el método de interés efectivo.

Documentos por pagar a partes relacionadas: estos pasivos son reconocidos al valor razonable para efectos de revelación utilizando el método de interés efectivo.

Préstamo bancario: el valor razonable se aproxima al valor en libros debido a que han sido contratados a tasas variables de interés del mercado.

Acciones preferentes rescatables: estos pasivos son reconocidos al valor razonable para efectos de revelación utilizando el método de interés efectivo.

Notas a los Estados Financieros

Clasificaciones contables y valores razonables

La tabla a continuación muestra los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable. La tabla no incluye información para los activos financieros y pasivos financieros no medidos al valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

| | Importe en libros | | | Valor razonable | | | Total activos y pasivos financieros US\$ |
|--|--------------------------------|---|--|-----------------|------------------|-----------------|--|
| | Activos financieros US\$ | Otros pasivos financieros US\$ | Total activos y pasivos financieros US\$ | Nivel 1 US\$ | Nivel 2 US\$ | Nivel 3 US\$ | |
| Al 31 de diciembre de 2022 | | | | | | | |
| Activos financieros no medidos al valor razonable | | | | | | | |
| Efectivo | 265,200 | - | 265,200 | - | - | - | - |
| Documentos por cobrar a partes relacionadas | 3,351,534 | - | 3,351,534 | - | 3,351,534 | - | 3,351,534 |
| Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas | 384,761 | - | 384,761 | - | - | - | - |
| Otras cuentas por cobrar | 24,609 | - | 24,609 | - | - | - | - |
| | <u>4,026,104</u> | <u>-</u> | <u>4,026,104</u> | <u>-</u> | <u>3,351,534</u> | <u>-</u> | <u>3,351,534</u> |
| Pasivos financieros no medidos al valor razonable | | | | | | | |
| Préstamos bancarios | - | (16,670,445) | (16,670,445) | - | - | - | - |
| | <u>-</u> | <u>(16,670,445)</u> | <u>(16,670,445)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Van | 4,026,104 | (16,670,445) | (16,670,445) | - | 3,351,534 | - | 3,351,534 |

Notas a los Estados Financieros

| | Importe en libros | | | Valor razonable | | | |
|---|-----------------------------|-----------------------------------|---|-----------------|--------------------|-----------------|---|
| | Activos financieros US\$ | Otros pasivos financieros US\$ | Total activos y pasivos financieros US\$ | Nivel 1 US\$ | Nivel 2 US\$ | Nivel 3 US\$ | Total activos y pasivos financieros US\$ |
| Al 31 de diciembre de 2022 | | | | | | | |
| Vienen | 4,026,104 | (16,670,445) | (16,670,445) | - | 3,351,534 | - | 3,351,534 |
| Acciones preferentes rescatables | - | (3,450,000) | (3,450,000) | - | (3,422,644) | - | (3,422,644) |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | (9,055) | (9,055) | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar | - | (166,478) | (166,478) | - | - | - | - |
| Otras cuentas por pagar | - | (10,185) | (10,185) | - | - | - | - |
| Pasivos financieros medidos al valor razonable | | | | | | | |
| Documentos por pagar a partes relacionadas | - | (5,057,165) | (5,057,165) | - | (5,057,165) | - | (5,057,165) |
| Otras cuentas por pagar | - | (3,654,960) | (3,654,960) | - | (3,654,960) | - | (3,654,960) |
| | - | (29,018,288) | (29,018,288) | - | (12,134,769) | - | (12,134,769) |
| | <u>4,026,104</u> | <u>(29,018,288)</u> | <u>(24,992,184)</u> | <u>-</u> | <u>(8,783,235)</u> | <u>-</u> | <u>(8,783,235)</u> |

Notas a los Estados Financieros

Clasificaciones contables y valores razonables

| | Importe en libros | | | Valor razonable | | | |
|--|-----------------------------|-----------------------------------|---|-----------------|-----------------|-----------------|---|
| | Activos financieros US\$ | Otros pasivos financieros US\$ | Total activos y pasivos financieros US\$ | Nivel 1 US\$ | Nivel 2 US\$ | Nivel 3 US\$ | Total activos y pasivos financieros US\$ |
| Al 31 de diciembre de 2021 | | | | | | | |
| Activos financieros no medidos al valor razonable | | | | | | | |
| Efectivo | 726,701 | - | 726,701 | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar comerciales | 627 | - | 627 | - | - | - | - |
| Otras cuentas por cobrar | 18,732 | - | 18,732 | - | - | - | - |
| | <u>746,060</u> | <u>-</u> | <u>746,060</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Pasivos financieros no medidos al valor razonable | | | | | | | |
| Préstamos bancarios | - | (16,957,892) | (16,957,892) | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar | - | (329,870) | (329,870) | - | - | - | - |
| | <u>-</u> | <u>(17,287,762)</u> | <u>(17,287,762)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Van | 746,060 | (17,287,762) | (17,287,762) | - | - | - | - |

Notas a los Estados Financieros

| | Importe en libros | | | Valor razonable | | | |
|---|-----------------------------|-----------------------------------|---|-----------------|--------------------|-----------------|---|
| | Activos financieros US\$ | Otros pasivos financieros US\$ | Total activos y pasivos financieros US\$ | Nivel 1 US\$ | Nivel 2 US\$ | Nivel 3 US\$ | Total activos y pasivos financieros US\$ |
| Al 31 de diciembre de 2021 | | | | | | | |
| Vienen | 746,060 | (17,287,762) | (17,287,762) | - | - | - | - |
| Otras cuentas por pagar | - | (27,184) | (27,184) | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | (16,469) | (16,469) | - | - | - | - |
| Pasivos financieros medidos al valor razonable | | | | | | | |
| Documentos por pagar a partes relacionadas | - | (5,057,165) | (5,057,165) | - | (5,056,195) | - | (5,056,195) |
| Otras cuentas por pagar | - | (4,001,070) | (4,001,070) | - | (4,001,070) | - | (4,001,070) |
| | - | (26,389,650) | (26,389,650) | - | (9,057,265) | - | (9,057,265) |
| | <u>746,060</u> | <u>(26,389,650)</u> | <u>(25,643,590)</u> | <u>-</u> | <u>(9,057,265)</u> | <u>-</u> | <u>(9,057,265)</u> |