



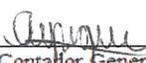
**TRANSPORTE DE ENERGÍA ELÉCTRICA DEL NORTE, S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
 (Expresados en US dólares)



	2024 US\$	2023 US\$
<b>Activos</b>		
<b>Corrientes:</b>		
Efectivo	485,125	403,248
Documentos por cobrar a partes relacionadas	3,224,299	3,224,299
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	257,257	274,021
Otras cuentas por cobrar	83,516	42,864
Impuesto al valor agregado	471,492	490,066
Gastos pagados por anticipado	3,544	4,711
<b>Total activos corrientes</b>	<u>4,525,233</u>	<u>4,439,209</u>
<b>No corrientes:</b>		
Impuesto al valor agregado	1,185,233	1,185,233
Anticipos para compras	2,769,863	3,088,133
Propiedades, planta y equipo, neto	31,811,028	31,656,740
Activos intangibles, neto	4,444,744	4,468,751
Gastos pagados por anticipado	64,770	64,770
Otros activos	6,048	9,368
<b>Total activos no corrientes</b>	<u>40,281,686</u>	<u>40,472,995</u>
<b>Total activo</b>	<u>44,806,919</u>	<u>44,912,204</u>
<b>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Cuentas por pagar	208,438	155,409
Otras cuentas por pagar	322,165	425,767
Cuentas por pagar a partes relacionadas	11,618	18,880
Documentos por pagar a partes relacionadas	5,057,165	5,057,165
Préstamos bancarios y obligaciones a corto plazo	610,671	658,940
<b>Total pasivos corrientes</b>	<u>6,210,057</u>	<u>6,316,161</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>		
Otras cuentas por pagar	3,072,471	3,082,649
Préstamos bancarios y obligaciones	19,370,782	19,409,800
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<u>22,443,253</u>	<u>22,492,449</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>28,653,310</u>	<u>28,808,610</u>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>		
Capital pagado	13,864,682	13,864,682
Utilidades acumuladas	541,371	491,356
Otros resultados integrales del año	1,747,556	1,747,556
<b>Total del patrimonio</b>	<u>16,153,609</u>	<u>16,103,594</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<u>44,806,919</u>	<u>44,912,204</u>

El Estado de Situación Financiera que antecede, fue elaborado conforme los registros contables de Transporte de Energía Eléctrica del Norte, S. A. en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y que los mismos reflejan sus resultados de operación por el período de imposición al 31 de marzo de 2024.

  
 Representante Legal  
 Andres Edgardo Sierra Dávila

  
 Contador General PERITO CONTADOR  
 Pablo Enrique Tepeque Chávez REG. No. 24795453



## TRANSPORTE DE ENERGÍA ELÉCTRICA DEL NORTE, S.A.

### ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024 Y DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresados en US dólares)



	2024 US\$	2023 US\$
Ingresos de actividades ordinarias	766,612	2,841,588
Costo de ventas	-	-
Sub-total	<u>766,612</u>	<u>2,841,588</u>
Costo de transporte y distribución	<u>(235,472)</u>	<u>(975,377)</u>
Utilidad Bruta	<u>531,140</u>	<u>1,866,211</u>
Otros productos, neto	705	2,913
Gastos de proyecto	(1,203)	(116,750)
Gastos de administración	<u>(73,465)</u>	<u>(272,300)</u>
Resultado de actividades de operación	<u>457,177</u>	<u>1,480,074</u>
Ingresos financieros	245,073	298,979
Costos financieros	<u>(627,421)</u>	<u>(1,466,604)</u>
(Costos) ingresos financieros, netos	<u>(382,348)</u>	<u>(1,167,625)</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	<u>74,829</u>	<u>312,449</u>
Impuesto sobre la renta		
Corriente	-	<u>(215,531)</u>
Utilidad neta del año	<u>74,829</u>	<u>96,918</u>
<b>Otros resultados integrales del año:</b>		
Ganancia ajustada antes de intereses		
impuestos, depreciaciones y amortización	670,054	2,284,825
(EBITA ajustada)	<u>670,054</u>	<u>2,284,825</u>

El Estado de Resultados que antecede, fue elaborado conforme los registros contables de Transporte de Energía Eléctrica del Norte, S. A. en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y que los mismos reflejan sus resultados de operación por el período de imposición del 01 de enero al 31 de marzo de 2024.

  
 Representante Legal  
 Andres Edgardo Sierra Dávila

  
 Contador General  
 Pablo Enrique Tepeque Chávez  
 PERITO CONTADOR  
 REG. No. 24795453



TRANSPORTE DE ENERGÍA ELÉCTRICA DEL NORTE, S.A.

INTEGRACIONES  
AL 31 DE MARZO DE 2024  
(Expresados en US dólares)

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

CUENTA	NOMBRE	SALDOS
	Cuentas por Cobrar Energy	257,257
<b>TOTAL</b>		<b>257,257</b>

DOCUMENTOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS

CUENTA	NOMBRE	SALDOS
1.1.2.7.27	Cuentas por Cobrar ERC Capital \$	3,224,299
<b>TOTAL</b>		<b>3,224,299</b>

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CUENTA	NOMBRE	SALDOS
1.1.2.3.6	Cuentas por Cobrar	3,304
1.1.2.3.7	Cuentas por Cobrar \$	5
1.1.2.5.1	Cuentas por Liquidar	36,908
1.1.2.5.6	Cuentas por Liquidar \$	18,821
1.1.2.5.11	Cuentas por Liquidar Admon	24,478
<b>TOTAL</b>		<b>83,516</b>

ANTICIPO PARA COMPRAS

CUENTA	NOMBRE	SALDOS
	Generadores y Turbinas	2,721,264
	Golden Plus, S.A.	3,528
	Anticipos terrenos, transformadores y equipo electromecanico	45,071
<b>TOTAL</b>		<b>2,769,863</b>

OTROS ACTIVOS

CUENTA	NOMBRE	SALDOS
1.3.1.2.6	Depositos en Garantia \$	6,048
<b>TOTAL</b>		<b>6,048</b>

CUENTAS POR PAGAR

CUENTA	NOMBRE	SALDOS
2.1.1.1.1	Proveedores Q	80,732
2.1.1.1.2	Proveedores \$	127,706
<b>TOTAL</b>		<b>208,438</b>





TRANSPORTE DE ENERGÍA ELÉCTRICA DEL NORTE, S.A.  
INTEGRACIONES  
AL 31 DE MARZO DE 2024

CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

CUENTA	NOMBRE	SALDOS
2.1.1.4.10	Cuentas por Pagar Multiservicios Q	11,618
<b>TOTAL</b>		<b>11,618</b>

DOCUMENTOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

CUENTA	NOMBRE	SALDOS
2.1.1.5.5	Cuentas por Pagar Oxec S	5,057,165
<b>TOTAL</b>		<b>5,057,165</b>

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CUENTA	NOMBRE	SALDOS
2.1.1.2.4	Retenciones ISR por Pagar	8,588
2.1.1.2.5	Retenciones ISR Empleados por Pagar	25
2.1.1.2.6	IGSS Laboral por Pagar	102
2.1.1.2.7	IGSS, IRTRA E INTECAP por Pagar	266
2.1.1.3.8	Aguinaldo por Pagar	461
2.1.1.3.9	Bono 14 por Pagar	1,218
	Cuenta por pagar FERSA Los Amates	23,921
	Cuenta por pagar FERSA	287,584
<b>TOTAL</b>		<b>322,165</b>

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

CUENTA	NOMBRE	SALDOS
4.1.1.2.1	Ventas Servicios	766,612
<b>TOTAL</b>		<b>766,612</b>

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

CUENTA	NOMBRE	SALDOS
5.1.2.1.3	Energía Eléctrica	2,619
5.1.2.1.4	Telefono e Internet	14,169
5.1.2.2.1	Papelaria y utiles	300
5.1.2.2.3	Atención a Clientes y Empleados	99
5.1.2.2.5	Cuotas y Suscripciones	13,203
5.1.2.2.7	Impuestos y contribuciones	173
5.1.3.1.2	Impuesto a la Distribucion de Petroleo	21
5.1.5.1.7	Servicios Outsourcing Personal Administracion	15,668
5.1.5.1.11	Servicios Outsourcing Gastos Administracion	8,004
5.1.5.1.12	Honorarios	19,076
5.1.2.2.8	Gastos no Deducibles	133
<b>TOTAL</b>		<b>73,465</b>





TRANSPORTE DE ENERGÍA ELÉCTRICA DEL NORTE, S.A.  
INTEGRACIONES  
AL 31 DE MARZO DE 2024

COSTO DE TRANSPORTE Y DISTRIBUCION

CUENTA	NOMBRE	SALDOS
5.1.1.1.1	Sueldos y Salarios	5,800
5.1.1.1.2	Bonificación Decreto	288
5.1.1.1.3	Cuotas Patronales IGSS	619
5.1.1.1.4	Cuotas Patronales IRTRA e INTECAP	116
5.1.1.1.5	Aguinaldo	308
5.1.1.1.6	Bono 14	308
5.1.2.2.6	Alimentacion Empleados	212
5.1.3.1.1	Combustibles y Lubricantes	429
5.1.5.1.9	Servicios Outsourcing Personal Operación	9,004
5.1.7.1.1	Seguros	427
5.1.9.1.1	Reparación y Mantenimiento de Instalaciones	5,084
5.1.10.1.2	DEPRECIACION INSTALACIONES	31,975
5.1.10.1.6	Depreciacion Vehiculos	1,076
5.1.10.1.7	Depreciacion Mobiliario y Equipo	704
5.1.10.1.8	Depreciacion Equipo de Computacion	1,079
5.1.10.1.10	Depreciacion Herramientas	307
5.1.10.1.4	Depreciacion Equipo Eléctrico	153,729
5.1.10.2.3	Amortizacion Contratos	24,007
<b>TOTAL</b>		<b>235,472</b>

Las Integraciones que anteceden, fueron elaboradas conforme los registros contables de Transporte de Energía Eléctrica del Norte, S.A. en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y que las mismas reflejan sus resultados de operación por el período de imposición del 01 de enero al 31 de marzo de 2024.

  
Representante Legal  
Andres Edgardo Sierra Dávila

  
Contador General  
Pablo Enrique Tepeque Chávez

*Pablo Enrique Tepeque Chávez*  
PERITO CONTADOR  
REG. No. 24795452



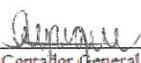


**TRANSPORTE DE ENERGÍA ELÉCTRICA DEL NORTE, S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
**EXPRESADO EN US\$**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>		
Ganancia (Pérdida) neta del año	50,015	96,918
Partidas de conciliación entre la utilidad neta del año y el efectivo neto provistos por actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	212,877	804,751
Gasto por activos financieros medidos a costo amortizado	-	127,235
Diferencial cambiario por reexpresión de cuentas en moneda extranjera	75,206	53,672
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	-	215,531
Costo (ingreso) por intereses, neto	(289,463)	(926,421)
	<b>48,635</b>	<b>371,686</b>
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Otras cuentas por cobrar	(40,652)	(18,255)
Otros activos a largo plazo	3,320	-
Impuesto al valor agregado	18,574	47,596
Cuentas por pagar	53,029	(11,069)
Cuenta por pagar a partes relacionadas	(7,262)	9,825
Otras cuentas por pagar	(113,780)	(156,729)
Gastos pagados por anticipado	1,167	3,403
Flujos procedentes de actividades de operación	<b>(85,604)</b>	<b>(125,229)</b>
Pago de impuesto sobre la renta	-	(215,531)
Flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación	<b>(36,969)</b>	<b>30,926</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Anticipo para compras de propiedades, planta y equipo	318,270	943,184
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(343,158)	(1,480,734)
Adquisición de activos intangibles	-	(287,112)
Intereses recibidos	339	776
Préstamos otorgados a partes relacionadas por uso de línea de crédito	16,764	110,740
Flujos de efectivos netos usados en actividades de inversión	<b>(7,785)</b>	<b>(713,146)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Amortización de préstamos bancarios	(162,493)	(105,377)
Intereses pagados	289,124	925,645
Flujos netos de efectivo provistos por actividades de financiamiento	<b>126,631</b>	<b>820,268</b>
Aumento neto en el efectivo	81,877	138,048
Efectivo al inicio del año	<b>403,248</b>	<b>265,200</b>
Efectivo al final del año	<b>485,125</b>	<b>403,248</b>

El Estado de Flujos de Efectivo que antecede, fue elaborado conforme los registros contables de Transporte de Energía Eléctrica del Norte, S. A. en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y que los mismos reflejan sus resultados de operación por el período de imposición al 31 de marzo de 2024.

  
 Representante Legal  
 Andres Edgardo Sierra Dávila

  
 Contador General  
 Pablo Enrique Tepeque Chávez

**BVN**  
 BOLSA DE VALORES NACIONAL, S.A.  
 RECIBIDO  
**16 ABR. 2024**

PERITO CONTADOR  
 REG. No. 24795453

HORA 2:50 FIRMA 



**TRANSPORTE DE ENERGÍA ELÉCTRICA DEL NORTE, S.A.**  
**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024**

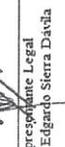
	Terrenos		Maquinaria		Vehículos		Mobiliario y equipo		Equipo de Computación		Equipo Eléctrico		Herramientas y otros activos		Construcciones en proceso		Instalaciones		Total		
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	2,082,909	-	21,630	14,629	16,240	18,604,046	6,080	7,991,111	6,531,134	35,267,779											
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	343,158
Trasladados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2024	2,082,909	-	21,630	14,629	16,240	18,604,046	6,080	8,334,269	6,531,134	35,610,937											
Menos depreciación acumulada:																					
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-	-	7,242	4,671	11,920	3,399,676	2,675	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,611,039
Adiciones	-	-	1,076	704	1,079	153,729	307	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	188,870
Trasladados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2024	-	-	8,318	5,375	12,999	3,553,405	2,982	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,799,909
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	2,082,909	-	14,388	9,958	4,320	15,204,370	3,405	7,991,111	6,346,279	31,656,740											
Saldo neto al 31 de marzo de 2024	2,082,909	-	13,312	9,254	3,241	15,050,641	3,098	8,334,269	6,314,304	31,811,028											

Saldo al 31 de marzo de 2024  
 Costo histórico:  
 Saldo al 31 de diciembre de 2023  
 Adiciones  
 Trasladados  
 Saldo al 31 de marzo de 2024

Menos depreciación acumulada:  
 Saldo al 31 de diciembre de 2023  
 Adiciones  
 Trasladados  
 Saldo al 31 de marzo de 2024

Saldo neto al 31 de marzo de 2024

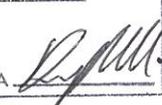
  
 Contador General  
 Pablo Enrique Tepeque Chavez

  
 Representante Legal  
 Andres Edgardo Sierra Davila

**Pablo Enrique Tepeque Chavez**  
**PERITO CONTADOR**  
 REG. No. 24795453

**BVN**  
 BOLSA DE VALORES NACIONAL, S.A.  
**RECIBIDO**

16 ABR. 2024

HORA 2:50 FIRMA 



**TRANSPORTE DE ENERGÍA ELÉCTRICA DEL NORTE, S.A.**  
**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

	Terrenos	Máquinaria	Vehículos	Mobiliario y equipo	Equipo de Computación	Equipo Eléctrico	Herramientas y otros activos	Construcciones en proceso	Instalaciones	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Costo histórico:										
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2,082,909	-	21,630	8,350	13,893	18,563,789	5,626	9,301,573	3,789,275	33,787,045
Adiciones	-	-	-	6,279	2,347	40,257	454	1,079,571	351,826	1,480,734
Traslados	-	-	-	-	-	-	-	(2,390,033)	2,390,033	-
Saldo al 31 de diciembre del 2023	2,082,909	-	21,630	14,629	16,240	18,604,046	6,080	7,991,111	6,531,134	35,267,779
Menos depreciación acumulada:										
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	-	2,916	2,564	7,542	2,766,774	1,509	-	118,638	2,899,943
Adiciones	-	-	4,326	2,107	4,378	632,902	1,166	-	66,217	711,096
Traslados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2023	-	-	7,242	4,671	11,920	3,399,676	2,675	-	184,855	3,611,039
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	2,082,909	-	18,714	5,786	6,351	15,797,015	4,117	9,301,573	3,670,637	30,887,102
Saldo neto al 31 de diciembre del 2023	2,082,909	-	14,388	9,958	4,320	15,204,370	3,405	7,991,111	6,346,279	31,656,740

Saldo al 31 de diciembre del 2023

Costo histórico:

Saldo al 31 de diciembre de 2022

Adiciones

Traslados

Saldo al 31 de diciembre del 2023

Menos depreciación acumulada:

Saldo al 31 de diciembre de 2022

Adiciones

Traslados

Saldo al 31 de diciembre del 2023

Saldo neto al 31 de diciembre de 2022

Saldo neto al 31 de diciembre del 2023

  
 Consultor General  
 Pablo Enrique Tepeque Chavez

  
 Representante Legal  
 Andres Edgardo Sierra Davila

*Pablo Enrique Tepeque Chavez*  
 PERITO CONTADOR  
 REG. No. 24795453



a) LIQUIDEZ

**Razón corriente:** Se obtiene al dividir la cuenta de activos corrientes entre el monto que corresponde a los pasivos corrientes. El resultado obtenido representa el monto de fondos disponibles en activos líquidos para cubrir cada dólar de obligaciones a corto plazo. Para Transporte de Energía del Norte, S.A., el resultado fue el siguiente:

Razón corriente		mar-24
Activo corriente	\$	4,525,233
Pasivo corriente	\$	6,210,057
<b>Índice</b>		<b>0.73</b>

**Rotación de cuentas por cobrar:** Se obtiene de dividir las cuentas por cobrar, entre el promedio de ingresos por día (ventas totales/365 días). El resultado indica el número de días que tarda la entidad en convertir en efectivo sus cuentas por cobrar. La rotación de la cuenta por cobrar para Transporte de Energía del Norte, S.A. ha sido la siguiente:

Rotación de cuentas por cobrar		mar-24
Ventas totales por día	\$	2,100
Cuentas por cobrar	\$	257,257
<b>Días para el cobro</b>		<b>122.49</b>

b) ENDEUDAMIENTO

**Razón de endeudamiento:** Esta razón mide el porcentaje de fondos proporcionados por acreedores de la entidad para el financiamiento de activos. Se obtiene de dividir la deuda total entre los activos totales:

Razón de endeudamiento		mar-24
Pasivo	\$	28,653,310
Activo	\$	44,806,919
<b>Índice</b>		<b>0.64</b>





**Razón pasivo - capital:** Esta razón mide la relación entre los fondos que proveen los acreedores y los que aportan los accionistas. Se obtiene de dividir la deuda total dentro del capital contable:

Razón pasivo - capital		mar-24
Pasivo	\$	28,653,310
Patrimonio	\$	16,153,609
<b>Índice</b>		<b>1.77</b>

**Cobertura de intereses:** Esta razón mide la capacidad de la entidad para efectuar pago de intereses; mientras más alto es el valor de esta razón, la entidad se encuentra en mejores condiciones de cumplir con sus pagos de intereses a acreedores.

Razón cobertura de intereses		mar-24
EBIT	\$	74,829
Dividendos pagados	-	
<b>Índice</b>		<b>NA</b>

**Nota:** Cabe resaltar que en los estados financieros interinos a marzo 2024 no se contabilizan los dividendos pagados, ya que el pago de estos fue realizado en el mes posterior. Por esta razón el índice financiero anterior no aplica.

**Cobertura de intereses (EBITDA):**

Razón cobertura de intereses		mar-24
EBITDA	\$	670,054
Dividendos pagados	-	
<b>Índice</b>		<b>NA</b>

**Nota:** Cabe resaltar que en los estados financieros interinos a marzo 2024 no se contabilizan los dividendos pagados, ya que el pago de estos fue realizado en el mes posterior. Por esta razón el índice financiero anterior no aplica.



### c) RENTABILIDAD

**Rendimiento sobre patrimonio de los accionistas:** Esta razón mide la tasa de interés de rendimiento obtenido por los accionistas en base a su inversión. Se calcula al dividir las utilidades netas dentro del capital contable.

Rendimiento sobre patrimonio de los accionistas		mar-24
Utilidad neta	\$	74,829
Patrimonio	\$	16,153,609
<b>Índice</b>		<b>0.46%</b>

**Margen de utilidad sobre ventas:** Esta razón mide la utilidad que se obtiene por cada quetzal de ingreso. Se calcula al dividir las utilidades netas dentro de los ingresos.

Margen utilidad sobre ingresos		mar-24
Utilidad neta	\$	74,829
Ingresos	\$	766,612
<b>Índice</b>		<b>9.8%</b>

**Ganancia operativa sobre ventas:** Se obtiene al dividir las utilidades en operaciones dentro del total de ingresos.

Ganancia operativa sobre ventas		mar-24
Utilidad operativa	\$	457,177
Ingresos	\$	766,612
<b>Índice</b>		<b>0.60</b>

**Inmovilización de la inversión:** Se obtiene de dividir el activo total menos el activo corriente, dentro del total de los activos. Permite visualizar el conjunto de elementos patrimoniales tangibles, muebles e inmuebles que no están destinados a la venta.

Inmovilización del activo		mar-24
Activo no corriente	\$	40,281,686
Activo total	\$	44,806,919
<b>Índice</b>		<b>0.90</b>



