

EEB Ingeniería y Servicios, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados

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 EEB Ingeniería y Servicios, S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de EEB Ingeniería y Servicios, 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 EEB Ingeniería y Servicios, 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.

Asuntos de Énfasis

Transacciones con partes relacionadas

Dirigimos la atención a las notas 1 y 12 a los estados financieros. EEB Ingeniería y Servicios, S.A. 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.

Planes de Fusión por Absorción

Dirigimos la atención a la nota 21 a los estados financieros. La administración de la Compañía tiene planes de fusionar a EEB Ingeniería y Servicios, S.A. con la entidad relacionada Transportadora de Energía de Centroamérica, S.A., ambas entidades operando actualmente bajo una administración común. En dicho proceso de fusión por absorción, Transportadora de Energía de Centroamérica, S.A. absorberá los activos, pasivos, derechos y obligaciones de EEB Ingeniería y Servicios S.A. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

(Continúa)

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.

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, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman con base en los estados financieros.

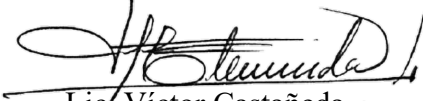
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- 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.

(Continúa)

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- 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.



Lic. Víctor Castañeda
Colegiado No. CPA - 2995

Guatemala, 16 de febrero 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 y equivalentes de efectivo (nota 5) | 2,077,384 | 4,382,503 |
| Documentos por cobrar a compañía relacionada (nota 12) | 15,000,000 | 7,600,000 |
| Cuentas por cobrar (nota 6) | 522,323 | 1,116,471 |
| Impuestos por acreditar (nota 7) | 1,918,316 | 795,872 |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (nota 12) | 195,667 | 71,896 |
| Total activos corrientes | 19,713,690 | 13,966,742 |
| No corrientes: | | |
| Impuestos por acreditar, porción no corriente (nota 7) | 2,398,943 | 4,126,997 |
| Propiedad, planta y equipo, neto (nota 8) | 61,155,076 | 62,698,006 |
| Activos intangibles, neto (nota 9) | 7,742,385 | 7,900,065 |
| Total activos no corrientes | 71,296,404 | 74,725,068 |
| Total activos | 91,010,094 | 88,691,810 |
| Pasivos y Patrimonio de los Accionistas | | |
| Pasivos corrientes: | | |
| Préstamos bancarios (nota 10) | 28,000,000 | 28,000,000 |
| Intereses por pagar | 936,583 | 837,066 |
| Cuenta por pagar (nota 11) | 395,643 | 274,653 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas (nota 12) | 310,596 | 243,987 |
| Total pasivos corrientes | 29,642,822 | 29,355,706 |
| Pasivos no corrientes: | | |
| Préstamos bancarios a largo plazo (nota 10) | 44,739,578 | 44,634,195 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas (nota 12) | 1,710,977 | 1,710,977 |
| Impuesto sobre la renta diferido pasivo (nota 20) | 6,059,784 | 4,770,826 |
| Total pasivos no corrientes | 52,510,339 | 51,115,998 |
| Total pasivos | 82,153,161 | 80,471,704 |
| Van | 82,153,161 | 80,471,704 |

(Continúa)

Estados de Situación Financiera

| | 2022 | 2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Vienen | <u>82,153,161</u> | <u>80,471,704</u> |
| Patrimonio de los accionistas: | | |
| Capital pagado (nota 13) | 7,020,654 | 7,020,654 |
| Reserva legal | 235,475 | 235,475 |
| Utilidades acumuladas | <u>1,600,804</u> | <u>963,977</u> |
| Total patrimonio de los accionistas | <u>8,856,933</u> | <u>8,220,106</u> |
| Total pasivos y patrimonio de los accionistas | <u><u>91,010,094</u></u> | <u><u>88,691,810</u></u> |

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en US dólares)

| | 2022 | 2021 |
|--|-----------------------|-------------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Ingresos de actividades ordinarias (nota 14) | 9,242,239 | 7,774,438 |
| Costo de servicios (nota 15) | <u>(3,047,657)</u> | <u>(3,009,345)</u> |
| Utilidad bruta | 6,194,582 | 4,765,093 |
| Otros ingresos (nota 17) | 158,446 | 83,676 |
| Gastos de administración (nota 16) | (378,823) | (436,260) |
| Otros gastos (nota 17) | <u>-</u> | <u>(35,514)</u> |
| Utilidad en operación | 5,974,205 | 4,376,995 |
| Ingresos financieros (nota 18) | 510,352 | 202,332 |
| Gastos financieros (nota 18) | <u>(4,519,343)</u> | <u>(4,528,897)</u> |
| Utilidad antes del impuesto sobre la renta | 1,965,214 | 50,430 |
| Impuesto sobre la renta (nota 19) | | |
| Corriente | (39,429) | (28,103) |
| Diferido | <u>(1,288,958)</u> | <u>(190,268)</u> |
| | <u>(1,328,387)</u> | <u>(218,371)</u> |
| Utilidad (pérdida) neta | <u><u>636,827</u></u> | <u><u>(167,941)</u></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

(Cifras expresadas en US dólares)

| | Capital pagado US\$ | Reserva legal US\$ | Utilidades acumuladas US\$ | Total patrimonio US\$ |
|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---|--------------------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 7,020,654 | 127,498 | 1,239,895 | 8,388,047 |
| Pérdida neta del año | - | - | (167,941) | (167,941) |
| Traslado a reserva legal | - | 107,977 | (107,977) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | <u>7,020,654</u> | <u>235,475</u> | <u>963,977</u> | <u>8,220,106</u> |
| Utilidad neta del año | - | - | 636,827 | 636,827 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | <u><u>7,020,654</u></u> | <u><u>235,475</u></u> | <u><u>1,600,804</u></u> | <u><u>8,856,933</u></u> |

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en US dólares)

| | 2022 | 2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 636,827 | (167,941) |
| Ajustes por: | | |
| Gastos financieros | 3,985,517 | 4,215,680 |
| Depreciación de propiedad, planta y equipo | 1,548,868 | 1,549,081 |
| Gasto de impuesto sobre la renta | 1,328,387 | 218,371 |
| Costo por contratación de préstamos | 422,057 | 199,513 |
| Amortización de activos intangibles | 157,680 | 157,681 |
| Baja por venta de materiales y suministros | 114,259 | - |
| Costo amortizado de préstamos | 105,383 | 99,508 |
| Diferencias en cambio, neto | 6,386 | 14,066 |
| Depreciación de activos por derecho de uso | - | 4,896 |
| Ingresos financieros | (510,352) | (202,332) |
| | <u>7,795,012</u> | <u>6,088,523</u> |
| Cambios netos en capital de trabajo: | | |
| Cuentas por cobrar | 594,148 | 4,378,421 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 71,896 | 11,091 |
| Impuestos por acreditar | 605,610 | 669,135 |
| Cuentas por pagar | 137,671 | (222,392) |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 66,609 | (992,370) |
| | <u>1,475,934</u> | <u>3,843,885</u> |
| Flujos de efectivo generados por actividades de operación | | |
| | 9,270,946 | 9,932,408 |
| Impuesto sobre la renta pagado | (39,429) | (707,478) |
| Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación | <u>9,231,517</u> | <u>9,224,930</u> |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | | |
| Préstamo otorgado a compañía relacionada | (7,400,000) | (7,600,000) |
| Compra de propiedad, planta y equipo | (143,264) | (236,265) |
| Intereses cobrados | 314,685 | 202,332 |
| Compra de activos intangibles | - | (43,291) |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión | <u>(7,228,579)</u> | <u>(7,677,224)</u> |
| Van | <u>2,002,938</u> | <u>1,547,706</u> |

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

| | 2022 | 2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Vienen | <u>2,002,938</u> | <u>1,547,706</u> |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento: | | |
| Intereses pagados | (3,886,000) | (4,287,631) |
| Otros costos sobre préstamos | (422,057) | (199,513) |
| Pago de obligaciones por arrendamiento financiero | - | (5,109) |
| Pago de préstamos bancarios | - | (28,000,000) |
| Préstamos bancarios recibidos | <u>-</u> | <u>28,000,000</u> |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | <u>(4,308,057)</u> | <u>(4,492,253)</u> |
| Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo | (2,305,119) | (2,944,547) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | <u>4,382,503</u> | <u>7,327,050</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | <u><u>2,077,384</u></u> | <u><u>4,382,503</u></u> |

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

1 Entidad que Reporta

a Constitución y Actividad Económica

EEB Ingeniería y Servicios, S.A. (“la Compañía”) fue constituida bajo leyes de la República de Guatemala el 7 de abril de 2011 para operar por tiempo indefinido y es propiedad de Grupo Energía Bogotá, S.A. ESP en un 99.99% y de EEB Gas, S.A.S. en un 0.01% (ambas entidades colombianas).

Su actividad principal consiste en prestar servicios de transporte de energía eléctrica. Adicionalmente presta servicios de consultorías, actividades de ingeniería y diseño, gerencia de proyectos y asesorías relacionadas con mercados eléctricos y vende bienes y suministros relacionados. Para desarrollar estas actividades ha contratado los servicios técnicos y administrativos de la compañía relacionada guatemalteca Transportadora de Energía de Centroamérica, S.A.

El domicilio fiscal y las oficinas administrativas de la Compañía se encuentran en Bulevar Los Próceres 24-69 Zona 10, Zona Pradera, Torre V, Tercer Nivel, Departamento de Guatemala, República de Guatemala.

El 4 de diciembre de 2012, la Comisión Nacional de Energía Eléctrica (CNEE) notificó a la Compañía la autorización de las obras definidas como Área Sur en el PET 2012-2021 y con fecha 25 de noviembre 2013, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) le otorgó la autorización temporal por un plazo de 1 año a partir de la fecha de publicación en el Diario de Centroamérica, para efectuar estudios, sondeos y mediciones de las obras en bienes de dominio público y privado para el proyecto “Plan de Expansión del Sistema de Transporte 2012-2021”.

En el año 2012, se asignó a la Compañía mediante la Resolución CNEE-265-2012 el proyecto con algunos de los principales ingenios azucareros de la región sur de la República de Guatemala denominado “Anillo Pacífico Sur”, el cual consistió en la construcción de 4 nuevas subestaciones, reconfiguración de 2 subestaciones existentes y la ampliación de 1 subestación y 96 kilómetros de líneas de transmisión; dichas obras pertenecen al plan de expansión del sistema de transporte 2012-2021 y fueron declaradas parte del sistema principal mediante la Resolución CNEE-58-2012. El activo se encuentra 100% en operación comercial desde el 26 de octubre de 2018. El 12 de diciembre de 2019 la Comisión Nacional de Energía Eléctrica (CNEE) profirió la resolución CNEE-267-2019 mediante la cual resolvió “Fijar el Peaje del Sistema Principal de Transmisión para EEB Ingeniería y Servicios, Sociedad Anónima en US\$7,424,663.81 por año.

Notas a los Estados Financieros

Con fecha 7 de enero de 2021 la Comisión Nacional de Energía Eléctrica (CNEE) emitió la resolución CNEE-11-2021 mediante la cual resolvió “Fijar el Peaje del Sistema Principal de Transmisión para EEB Ingeniería y Servicios, Sociedad Anónima en US\$7,822,122.77 por año, dejando sin efecto la resolución CNEE-267-2019.

En el curso ordinario del negocio se realizan transacciones significativas con partes relacionadas (véase nota 12).

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 Gerencia General el 14 de febrero de 2023 (15 de febrero de 2022 para 2021).

El detalle de las políticas contables se incluye en la Nota 4.

Moneda Funcional y de Presentación

Los elementos incluidos en los estados financieros se miden utilizando la moneda del entorno económico primario en el 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.

3 Uso de Estimaciones y Juicios

En la preparación de los estados financieros, la Administración ha realizado juicios y estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los saldos finales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

a Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe a continuación:

- Nota 4 (c) Instrumentos financieros: reconocimiento y medición
- Nota 4 (e) Propiedad, planta y equipo y activos intangibles: vidas útiles estimadas.
- Nota 4 (g) Determinación y análisis de deterioro de activos.

Notas a los Estados Financieros

b Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre los supuestos e incertidumbres en la estimación al 31 de diciembre de 2022 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en los libros de activos y pasivos en el próximo año financiero se describe en las notas que se mencionan a continuación:

Nota 4 (g) Deterioro del valor de los activos: supuestos claves para determinar el importe recuperable.

Nota 4 (k) Reconocimiento y medición de provisiones: supuestos clave relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos.

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 del valor razonable que se basa en los datos usados 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 de entrada 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.

En la nota 4 i “Medición del valor razonable” se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

En la nota 20 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.

Notas a los Estados Financieros

4 Políticas Contables Significativas

La Compañía ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables durante los periodos contables presentados en los estados financieros adjuntos.

a Moneda Extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en monedas extranjeras son convertidas a la moneda funcional (US\$) utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios que son valorizados al valor razonable en una moneda extranjera son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las diferencias en conversión de moneda extranjera generalmente se reconocen en resultados y se presentan dentro de los costos financieros.

b Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos se miden en función de la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un producto o servicio a un cliente, neto del impuesto al valor agregado y descuentos.

El modelo de reconocimiento de ingresos aplicado a los contratos con los clientes considera un análisis de transacciones para determinar cuándo y por cuánto se reconocen los ingresos con base en los cinco pasos descritos a continuación:

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.

Notas a los Estados Financieros

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

Los ingresos provenientes del servicio prestado por transporte de energía se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente.

Se reconocen los ingresos provenientes por peaje determinado de acuerdo al Valor Nuevo de Reemplazo bajo el método contable de lo devengado, a través de la estimación de ventas por las torres y subestaciones energizadas. Estas estimaciones son facturadas en el mes siguiente a su registro con base en el Informe de Transacciones Económicas del Administrador del Mercado Mayorista y de acuerdo al monto aprobado en el contrato para el desarrollo del proyecto Anillo Pacifico Sur y para la futura prestación de servicios de transporte de energía eléctrica.

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

La Compañía ha concluido que las contraprestaciones variables en los ingresos por los servicios de transporte no necesitan ser estimadas e incluidas en el precio de transacción al determinar el ingreso debido a que los contratos contienen precios fijos previamente establecidos.

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. Los ingresos se reconocen al cierre de cada mes basándose en el canon validado por la Gerencia de Planeación Estratégica y Nuevos Negocios.

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 se suelen cobrar en un plazo de 30 días.

c Instrumentos Financieros

i. Reconocimiento y medición inicial

Los deudores comerciales e instrumentos de deuda se reconocen cuando 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 mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii. Clasificación y medición posterior

Activo financiero

Un activo financiero se mide 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 o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos 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.

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.

Notas a los Estados Financieros

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 también 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 VRCCR**

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.

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 al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Notas a los Estados Financieros

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 no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos transferidos.

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.

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.

d Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo comprende los saldos de efectivo en caja y bancos sobre los que no hay restricciones sobre su uso. Los equivalentes de efectivo comprenden inversiones en títulos de alta liquidez, con plazos de vencimiento originales de 90 días o menos.

e Propiedad, Planta y Equipo

i. Reconocimiento y medición

La propiedad, planta y equipo se registran al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Notas a los Estados Financieros

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 por préstamos que son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción 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 propiedad, planta y equipo.

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

ii. Desembolsos 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 propiedad, planta y equipo menos sus valores residuales estimados usando el método lineal durante las vidas útiles estimadas, y se reconoce en resultados. Los terrenos y las construcciones en proceso no se deprecian.

La vida útil estimada de los activos para el periodo actual y los comparativos se detalla a continuación:

Vida útil

| | |
|------------------------------------|---------|
| Subestaciones (promedio ponderado) | 40 años |
| Líneas de transmisión | 45 años |
| Bienes inmuebles | 20 años |
| Equipo de cómputo | 5 años |
| Muebles y enseres | 5 años |

Los métodos de depreciación y las vidas útiles se revisan a cada fecha de reporte y se ajustan si es necesario.

f Activos Intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada y con vidas útiles finitas se registran al costo, menos su amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Notas a los Estados Financieros

La amortización se calcula para castigar el costo de los activos intangibles menos sus valores residuales estimados usando el método lineal durante sus vidas útiles estimadas, y por lo general se reconocen en resultados. La vida útil estimada de los derechos de servidumbres de paso y de posesión es de 45 años. Los métodos de amortización, las vidas útiles y los valores residuales se revisan a cada fecha de reporte y se ajustan si es necesario.

g 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.

Las correcciones de valor por deudores 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 deudor pague sus obligaciones crediticias por completo a la Compañía, sin recurso por parte de la Compañía a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- el activo financiero tiene una mora de 30 días o más.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

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.

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 saldo por cobrar 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.

Notas a los Estados Financieros

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.

Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga 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 castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 180 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 castigo 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.

Con base en la evaluación de la recuperación de los saldos de clientes, la Compañía ha determinado que no es necesario el reconocimiento de una estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera, ya que por la naturaleza de las actividades que generan sus ingresos ordinarios, los saldos de clientes se recuperan en su totalidad dentro del mes siguiente al de su reconocimiento.

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.

Notas a los Estados Financieros

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.

h Inventarios para la Construcción

Los inventarios para la construcción se valoran al costo promedio de adquisición menos pérdidas por deterioro, si las hubiere. Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas y otras partidas similares se deducen en la determinación del precio de adquisición.

i 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 notas 3c y 4c).

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.

Notas a los Estados Financieros

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 después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

j Beneficios a Empleados

Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía tiene una obligación legal o implícita actual de pagar el mismo como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

k Provisiones

Se reconoce una provisión en el estado de situación financiera cuando se ha adquirido una obligación presente legal o implícita como resultado de acontecimientos pasados y es probable que se requiera de un desembolso económico para cancelar la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar la estimación que se tenga a esa fecha.

l Reserva Legal

De conformidad con los artículos 36 y 37 del Código de Comercio de Guatemala, toda sociedad debe separar anualmente como mínimo el cinco por ciento (5%) de la utilidad neta contable de cada ejercicio para formar la reserva legal.

Notas a los Estados Financieros

Esta no puede ser distribuida en forma alguna entre los accionistas sino hasta la liquidación de la sociedad; sin embargo, anualmente puede capitalizarse el excedente del cinco por ciento (5%) de la misma, cuando esta exceda del quince por ciento (15%) del capital pagado al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservado el cinco por ciento (5%) anual mencionado anteriormente.

En cada cierre contable anual se traslada a la reserva legal el 5% de la utilidad neta generada del año anterior.

m Reconocimiento de Costos y Gastos

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

n Productos Financieros y Costos Financieros

i. Productos financieros

El producto financiero incluye ingresos por intereses sobre el efectivo depositado en cuentas bancarias y sobre certificados de depósito a plazo los que se reconocen en el estado de resultados por el método contable de lo devengado, usando el método del interés efectivo.

ii. Gastos financieros

Los gastos financieros incluyen intereses sobre préstamos bancarios los que se reconocen en el estado de resultados por el método contable de lo devengado, usando el método del interés efectivo. Incluyen también pérdidas cambiarias y otros costos financieros, los que se reconocen en resultados por el método contable de lo devengado.

o Impuesto a las Ganancias

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

i. Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

ii. Diferido

Se reconoce un impuesto diferido sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos fiscales (nota 19). Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente, esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora.

Notas a los Estados Financieros

El impuesto diferido se mide utilizando las tasas de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporales cuando estas sean revertidas, con base en la legislación vigente o sustancialmente aprobada a la fecha de reporte.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

p Arrendamientos

Definición de un contrato de arrendamiento

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento con base en la nueva definición de arrendamiento en virtud de la NIIF 16. Un contrato es, o contiene un arrendamiento, si el mismo transmite un derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Como arrendatario

Se reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha del comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento, ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al desmantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Compañía va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Compañía. Por lo general, la Compañía usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Notas a los Estados Financieros

Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación de la Compañía del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

q **Normas Emitidas aún no Vigentes**

Una serie de normas contables nuevas son aplicables a los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, las normas contables nuevas que se detallan a continuación, o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por la Compañía en la preparación de estos estados financieros.

a) **Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12)**

Las modificaciones reducen el alcance de la exención del reconocimiento inicial para excluir transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias.

Las modificaciones se aplican a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Para arrendamientos y pasivos por desmantelamiento, el activo y el pasivo por impuestos diferidos asociados deberán reconocerse desde el comienzo del primer período comparativo presentado, con cualquier efecto acumulativo reconocido como ajuste a las ganancias acumuladas u otros componentes del patrimonio a esa fecha. Para todas las demás transacciones, las modificaciones se aplican a las transacciones que ocurren después del comienzo del primer período presentado.

b) **Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (Modificaciones a la NIC 1)**

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

Notas a los Estados Financieros

Debido a estos desarrollos en curso, la Compañía no puede determinar el impacto de estas modificaciones en los estados financieros en el período de aplicación inicial. La Compañía está siguiendo de cerca los desarrollos

r Otras Normas Contable Nuevas o Modificadas

No se espera que las siguientes normas contables nuevas y modificadas tengan un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

- NIIF 17 Contratos de seguros y modificaciones a la NIIF 17 Contratos de Seguros.
- Información a revelar sobre políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de práctica de las NIIF 2).
- Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8).

5 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre | |
|---------------------------------|------------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Efectivo en caja | 5,651 | 6,477 |
| Efectivo en bancos | 2,047,530 | 4,351,826 |
| Certificado en depósito a plazo | 24,203 | 24,200 |
| | <u>2,077,384</u> | <u>4,382,503</u> |

6 Cuentas por Cobrar

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, de conformidad con el Acuerdo de terminación del contrato No. 07 correspondiente al desarrollo del proyecto Anillo Pacífico Sur, se acordó que los contratantes del proyecto pagarán a la Compañía en concepto de diferencial, una compensación única de US\$5,000,000, esto derivado a que el valor de la inversión aprobado por la CNEE para la definición del peaje fue menor que el monto invertido por la Compañía en el proyecto (véase nota 14).

Al 31 de diciembre de 2022 el saldo corresponde a cuentas por liquidar por US\$522,323 (US\$1,116,471 al 31 de diciembre de 2021) y se encuentra garantizado de conformidad con los “Acuerdos individualizados de pago de diferencial y constitución de garantía” que se suscribió con cada ingenio participante en el proyecto.

Notas a los Estados Financieros

7 Impuestos por Acreditar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|---|------------------|------------------|
| | 2022 US\$ | 2021 US\$ |
| Corto plazo: | | |
| Impuesto al valor agregado | 1,275,380 | 290,874 |
| Pagos trimestrales de impuesto sobre la renta | 359,142 | 359,142 |
| Impuesto de solidaridad | 283,794 | 145,856 |
| | <u>1,918,316</u> | <u>795,872</u> |
| Largo plazo: | | |
| Impuesto al valor agregado a/ | 2,349,219 | 4,077,273 |
| Impuesto sobre la renta por recuperar | 49,724 | 49,724 |
| | <u>2,398,943</u> | <u>4,126,997</u> |

- a/ Incluye los saldos por impuesto al valor agregado pagado y retenciones del impuesto al valor agregado que se estima aplicar en un período mayor a un año, derivado del nivel de débitos fiscales que genera la Compañía.

Notas a los Estados Financieros

8 Propiedad, Planta y Equipo, neto

El saldo y movimiento contable de esta cuenta al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

| | Construc- ciones en proceso US\$ | Sub- estaciones US\$ | Líneas de transmisión US\$ | Terrenos US\$ | Equipo de computación US\$ | Suministros para la construcción US\$ | Muebles, enseres y herramientas US\$ | Total US\$ |
|--------------------------------------|---|----------------------------|----------------------------------|------------------|----------------------------------|--|---|--------------------------|
| Costo: | | | | | | | | |
| Saldo al inicio del año | 886,092 | 38,537,513 | 28,373,078 | 8,643 | 36,480 | 693,153 | 8,144 | 68,543,103 |
| Adiciones | 96,291 | - | - | - | - | 46,973 | - | 143,264 |
| Traslado | 41,247 | - | - | - | - | (41,247) | - | - |
| Bajas | - | - | - | - | - | (114,259) | - | (114,259) |
| Saldo al final del año | <u>1,023,630</u> | <u>38,537,513</u> | <u>28,373,078</u> | <u>8,643</u> | <u>36,480</u> | <u>584,620</u> | <u>8,144</u> | <u>68,572,108</u> |
| Depreciación acumulada: | | | | | | | | |
| Saldo al inicio del año | - | (3,637,467) | (2,287,396) | - | (36,480) | - | (8,144) | (5,969,487) |
| Depreciación del año | - | (918,355) | (630,513) | - | - | - | - | (1,548,868) |
| Saldo al final del año | <u>-</u> | <u>(4,555,822)</u> | <u>(2,917,909)</u> | <u>-</u> | <u>(36,480)</u> | <u>-</u> | <u>(8,144)</u> | <u>(7,518,355)</u> |
| Subtotal valor en libros | <u>1,023,630</u> | <u>33,981,691</u> | <u>25,455,169</u> | <u>8,643</u> | <u>-</u> | <u>584,620</u> | <u>-</u> | <u>61,053,753</u> |
| Anticipos para construcciones | | | | | | | | <u>101,323</u> |
| Total valor en libros | | | | | | | | <u><u>61,155,076</u></u> |

Notas a los Estados Financieros

El saldo y movimiento contable de esta cuenta al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

| | Construc- ciones en proceso US\$ | Sub- estaciones US\$ | Líneas de transmisión US\$ | Terrenos US\$ | Equipo de computación US\$ | Suministros para la construcción US\$ | Muebles, enseres y herramientas US\$ | Total US\$ |
|--|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---|--|---|--------------------------|
| Costo: | | | | | | | | |
| Saldo al inicio del año | 304,616 | 38,537,513 | 28,373,078 | 8,643 | 36,480 | 810,327 | 8,144 | 68,078,801 |
| Adiciones | 236,265 | - | - | - | - | - | - | 236,265 |
| Traslados | 117,174 | - | - | - | - | (117,174) | - | - |
| Traslado proveniente de activos intangibles | 228,037 | - | - | - | - | - | - | 228,037 |
| Saldo al final del año | <u>886,092</u> | <u>38,537,513</u> | <u>28,373,078</u> | <u>8,643</u> | <u>36,480</u> | <u>693,153</u> | <u>8,144</u> | <u>68,543,103</u> |
| Depreciación acumulada: | | | | | | | | |
| Saldo al inicio del año | - | (2,719,112) | (1,656,884) | - | (36,480) | - | (7,930) | (4,420,406) |
| Depreciación del año | - | (918,355) | (630,513) | - | - | - | (213) | (1,549,081) |
| Saldo al final del año | <u>-</u> | <u>(3,637,467)</u> | <u>(2,287,396)</u> | <u>-</u> | <u>(36,480)</u> | <u>-</u> | <u>(8,144)</u> | <u>(5,969,487)</u> |
| Subtotal valor en libros | <u>886,092</u> | <u>34,900,046</u> | <u>26,085,682</u> | <u>8,643</u> | <u>-</u> | <u>693,153</u> | <u>-</u> | <u>62,573,616</u> |
| Anticipos para construcciones | | | | | | | | <u>124,390</u> |
| Total valor en libros | | | | | | | | <u><u>62,698,006</u></u> |

Notas a los Estados Financieros

9 Activos Intangibles, neto

El saldo y movimiento contable de esta cuenta al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

| | Servi- dumbre US\$ | Posesión US\$ | Anticipo US\$ | Software y licencias US\$ | Total US\$ |
|------------------------------------|--------------------------|------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| Costo: | | | | | |
| Saldo al inicio y al final del año | <u>4,856,180</u> | <u>1,083,380</u> | <u>-</u> | <u>2,489,297</u> | <u>8,428,857</u> |
| Amortización acumulada: | | | | | |
| Saldo al inicio del año | (344,235) | (93,928) | - | (90,629) | (528,792) |
| Amortización del año | <u>(107,543)</u> | <u>(24,075)</u> | <u>-</u> | <u>(26,062)</u> | <u>(157,680)</u> |
| Saldo al final del año | <u>(451,778)</u> | <u>(118,003)</u> | <u>-</u> | <u>(116,691)</u> | <u>(686,472)</u> |
| Saldo neto al final del año | <u>4,404,402</u> | <u>965,377</u> | <u>-</u> | <u>2,372,606</u> | <u>7,742,385</u> |

El saldo y movimiento contable de esta cuenta al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

| | Servi- dumbre US\$ | Posesión US\$ | Anticipo US\$ | Software y licencias US\$ | Total US\$ |
|---------------------------------------|--------------------------|------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| Costo: | | | | | |
| Saldo al inicio del año | 4,839,436 | 1,083,380 | 201,490 | 2,489,297 | 8,613,603 |
| Adiciones | - | - | 43,291 | - | 43,291 |
| Traslados | 16,744 | - | (16,744) | - | - |
| Traslado a propiedad, planta y equipo | - | - | (228,037) | - | (228,037) |
| Saldo al final del año | <u>4,856,180</u> | <u>1,083,380</u> | <u>-</u> | <u>2,489,297</u> | <u>8,428,857</u> |
| Amortización acumulada: | | | | | |
| Saldo al inicio del año | (238,943) | (67,602) | - | (64,566) | (371,111) |
| Amortización del año | <u>(105,292)</u> | <u>(26,326)</u> | <u>-</u> | <u>(26,063)</u> | <u>(157,681)</u> |
| Saldo al final del año | <u>(344,235)</u> | <u>(93,928)</u> | <u>-</u> | <u>(90,629)</u> | <u>(528,792)</u> |
| Saldo neto al final del año | <u>4,511,945</u> | <u>989,453</u> | <u>-</u> | <u>2,398,668</u> | <u>7,900,065</u> |

Notas a los Estados Financieros

10 Préstamos Bancarios

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Corto plazo | | |
| Bac International Bank, Inc. | | |
| Préstamo fiduciario, con una tasa de interés fija de 4.35% anual. El plazo es de 11 meses con vencimiento contractual el 1 de octubre 2022 y con pago de capital e intereses al vencimiento. Durante el año 2022 el préstamo fue renovado con tasa de interés fija de 5.85% anual y fecha de vencimiento el 27 de marzo de 2023 con pago de capital e intereses al vencimiento y garantía de carta de crédito. | 28,000,000 | 28,000,000 |
| Total préstamos a corto plazo | <u>28,000,000</u> | <u>28,000,000</u> |
| Largo plazo | | |
| Citibank N.A. Sucursal Londres L.P. | | |
| Préstamo fiduciario por un monto de US\$45,000,000 de fecha 26 de marzo 2020, con vencimiento el 26 de marzo 2025, tasa de interés fija de 5.40%, y pago de capital al vencimiento e intereses de forma semestral. | 44,739,578 | 44,634,195 |
| Total préstamos a largo plazo | <u>44,739,578</u> | <u>44,634,195</u> |
| Total préstamos bancarios | <u><u>72,739,578</u></u> | <u><u>72,634,195</u></u> |

La tabla de amortización de los préstamos bancarios durante los próximos años se muestra a continuación:

| | US\$ |
|------|-------------------|
| 2023 | 28,000,000 |
| 2025 | 44,739,578 |
| | <u>72,739,578</u> |

Notas a los Estados Financieros

Conciliación de Movimientos de Pasivos y los Flujos Netos de Efectivo Usados en las Actividades de Financiamiento

Al 31 de diciembre de 2022

| | Préstamos bancarios US\$ | Intereses por pagar US\$ | Total US\$ |
|--|---|---|-----------------------|
| Saldo al inicio del año | 72,634,195 | 837,066 | 73,471,261 |
| Cambios en los flujos de efectivo por actividades de financiamiento | | | |
| Intereses pagados | - | (3,886,000) | (3,886,000) |
| Comisiones pagadas | (422,057) | - | (422,057) |
| Total cambios por flujos de efectivo de actividades de financiamiento | (422,057) | (3,886,000) | (4,308,057) |
| Otros cambios relacionados con pasivos | | | |
| Comisiones sobre préstamos | 422,057 | - | 422,057 |
| Costo amortizado de préstamos | 105,383 | - | 105,383 |
| Gasto por intereses | - | 3,985,517 | 3,985,517 |
| Total otros cambios relacionados con pasivos | 527,440 | 3,985,517 | 4,512,957 |
| Saldo al final del año | 72,739,578 | 936,583 | 73,676,161 |

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021

| | Préstamos bancarios US\$ | Intereses por pagar US\$ | Pasivos por arrenda- mientos US\$ | Total US\$ |
|--|---|---|--|-----------------------|
| Saldo al inicio del año | 72,534,687 | 909,017 | 5,109 | 73,448,813 |
| Cambios en los flujos de efectivo por actividades de financiamiento | | | | |
| Procedente de préstamos adquiridos | 28,000,000 | - | - | 28,000,000 |
| Amortización de préstamos | (28,000,000) | - | - | (28,000,000) |
| Intereses pagados | - | (4,287,631) | - | (4,287,631) |
| Comisiones pagadas | (199,513) | - | - | (199,513) |
| Pago de pasivo por arrendamientos | - | - | (5,109) | (5,109) |
| Total cambios por flujos de efectivo de actividades de financiamiento | (199,513) | (4,287,631) | (5,109) | (4,492,253) |
| Otros cambios relacionados con pasivos | | | | |
| Comisiones sobre préstamos | 199,513 | - | - | 199,513 |
| Costo amortizado de préstamos | 99,508 | - | - | 99,508 |
| Gasto por intereses | - | 4,215,680 | - | 4,215,680 |
| Total otros cambios relacionados con pasivos | 299,021 | 4,215,680 | - | 4,514,701 |
| Saldo al final del año | 72,634,195 | 837,066 | - | 73,471,261 |

Notas a los Estados Financieros

11 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|--------------------------|-----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Proveedores | 246,587 | 131,616 |
| Cuentas por liquidar | 90,977 | 78,221 |
| Otras cuentas por pagar | 56,946 | 55,486 |
| Retenciones de impuestos | 1,133 | 5,815 |
| Otros | - | 3,515 |
| | <u>395,643</u> | <u>274,653</u> |

12 Partes Relacionadas

Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

| | Años terminados el | |
|---|--------------------|----------------|
| | 31 de diciembre | |
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | USD |
| Transportadora de Energía de Centroamérica, S.A. | | |
| Venta de suministros para la construcción | <u>111,549</u> | <u>77,055</u> |
| Compra de suministros para la construcción | <u>18,936</u> | <u>86,963</u> |
| Adquisición de servicios técnicos y administrativos | <u>253,763</u> | <u>259,917</u> |
| Intereses sobre documentos por cobrar | <u>391,156</u> | <u>126,720</u> |

Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se resumen a continuación:

| | 31 de diciembre | |
|---|-------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Transportadora de Energía de Centroamérica, S.A. | | |
| Cuentas por cobrar | <u>195,667</u> | <u>71,896</u> |
| Documentos por cobrar a/ | <u>15,000,000</u> | <u>7,600,000</u> |

Notas a los Estados Financieros

| | 31 de diciembre | |
|---|------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Cuentas por pagar a corto plazo | | |
| Transportadora de Energía de Centroamérica, S.A. b/ | 67,628 | 243,987 |
| Grupo Energía Bogotá S.A. ESP c/ | 242,968 | - |
| | <u>310,596</u> | <u>243,987</u> |
| Cuentas por pagar a largo plazo | | |
| Grupo Energía Bogotá, S.A. ESP d/ | 1,710,977 | 1,710,977 |
| Total de cuentas por pagar | <u>2,021,573</u> | <u>1,954,964</u> |

- a/ Al 31 de diciembre de 2021, el saldo del documento por cobrar devenga una tasa de interés fija de 1.75% anual. El plazo es de 6 meses con vencimiento el 4 de agosto de 2021, se renovó el 4 de enero de 2022 y se estableció la nueva fecha de vencimiento para el 4 de octubre de 2022. El 12 de septiembre de 2022 se autorizó la ampliación hasta US\$15,000,000 y se estableció como nueva fecha de vencimiento el 4 de octubre de 2023.
- b/ Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de la cuenta por pagar a Transportadora de Energía de Centroamérica, S. A., corresponde a la facturación por los servicios de asesoría y servicios de apoyo gerencial y administrativo.
- c/ Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de la cuenta por pagar a Grupo Energía Bogotá S.A. ESP, corresponde a reembolsos de comisión SLBC y asesoramiento técnico SAP Hana.
- d/ Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo de la cuenta por pagar corresponde a la asesoría y servicios de apoyo; así como asistencia técnica en el área de proyectos, por los cuales se suscribieron contratos el 10 de diciembre de 2012 hasta por un plazo de 15 años. El total de cuenta por pagar será cancelado en un plazo de dos años contados a partir de la finalización del proyecto con Cementos Progreso, S.A., de conformidad con lo estipulado en los contratos.

13 Patrimonio de los Accionistas

El capital autorizado asciende a US\$20,000,000 distribuido en 1,530,000 acciones comunes con valor nominal de Q100 cada una. El capital suscrito y pagado asciende a US\$7,020,654 distribuido en 542,480 acciones.

Notas a los Estados Financieros

Administración de capital

La política de la Compañía es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La gerencia monitorea el retorno de capital.

La Compañía monitorea el capital usando un índice de deuda neta a patrimonio. La deuda neta se calcula como los pasivos totales (como se muestran en el estado de situación financiera) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El patrimonio incluye todos los componentes del patrimonio.

Se presenta un nivel de endeudamiento al 31 de diciembre de 2022 de 9.04 (9.26 en 2021) tal como se muestra a continuación:

| | 31 de diciembre | |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Total pasivos | 82,153,161 | 80,471,704 |
| Menos: | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | <u>(2,077,384)</u> | <u>(4,382,503)</u> |
| Total deuda neta | <u>80,075,777</u> | <u>76,089,201</u> |
| | | |
| Total patrimonio de los accionistas | <u>8,856,933</u> | <u>8,220,106</u> |
| Índice de deuda neta a patrimonio | <u>9.04</u> | <u>9.25</u> |

14 Ingresos de Actividades Ordinarias

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

| | Años terminados el | |
|--------------------------|--------------------|------------------|
| | 31 de diciembre | |
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Servicios de transmisión | 9,242,239 | 7,697,383 |
| Venta de suministros | - | 77,055 |
| | <u>9,242,239</u> | <u>7,774,438</u> |

Notas a los Estados Financieros

15 Costos de Servicios

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

| | Años terminados el | |
|---|--------------------|-----------|
| | 31 de diciembre | |
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Depreciaciones (nota 8) | 1,548,868 | 1,549,081 |
| Mantenimiento de subestaciones y líneas de distribución | 819,447 | 546,562 |
| Servicios profesionales | 255,408 | 397,928 |
| Costos suministros | 114,159 | 94,438 |
| Servicios públicos | 98,384 | 90,179 |
| Seguros y fianzas | 90,223 | 167,781 |
| Seguridad y vigilancia | 74,208 | 53,168 |
| Costos administración del mercado | 46,504 | 90,441 |
| Otros | 456 | 19,767 |
| | 3,047,657 | 3,009,345 |

16 Gastos de Administración

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

| | Años terminados el | |
|---------------------------------------|--------------------|---------|
| | 31 de diciembre | |
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Amortizaciones | 157,680 | 157,681 |
| Seguros sobre todo tipo de riesgo | 147,539 | 141,276 |
| Honorarios profesionales | 43,080 | 125,549 |
| Depreciación activos en arrendamiento | - | 4,351 |
| Otros | 30,524 | 7,403 |
| | 378,823 | 436,260 |

Notas a los Estados Financieros

17 Otros Ingresos y Otros Gastos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

| | Años terminados el | |
|--|--------------------|---------------|
| | 31 de diciembre | |
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Ingresos: | | |
| Ingresos por actividades de colaboración | 111,549 | - |
| Intereses por acuerdos de pago | 46,897 | 78,718 |
| Otros ingresos | - | 4,958 |
| | <u>158,446</u> | <u>83,676</u> |
| Gastos: | | |
| Otros | - | (35,514) |
| | <u>158,446</u> | <u>48,162</u> |

18 Ingresos y Gastos Financieros

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

| | Años terminados el | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 31 de diciembre | |
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Ingresos | | |
| Intereses producto - partes relacionadas | 391,156 | 126,720 |
| Intereses bancarios | 119,196 | 75,612 |
| | <u>510,352</u> | <u>202,332</u> |
| Gastos | | |
| Intereses sobre préstamos | (3,985,517) | (4,215,680) |
| Gastos por préstamos bancarios | (422,057) | (199,513) |
| Costo amortizado de deuda | (105,383) | (99,508) |
| Diferencial cambiario, neto | (6,386) | (14,066) |
| Gasto por interés sobre pasivos por arrendamiento | - | (130) |
| | <u>(4,519,343)</u> | <u>(4,528,897)</u> |

19 Impuesto sobre la Renta

a Impuesto corriente

La declaración jurada anual del impuesto sobre la renta correspondiente a los períodos fiscales terminados del 31 de diciembre de 2018 al 2021 y la que se presentará por el período fiscal 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.

Notas a los Estados Financieros

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 de 1 de enero de 2018 se adoptó el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece un tipo impositivo de 25% sobre la renta imponible. 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%.

A continuación se muestra la conciliación entre el gasto del impuesto sobre la renta del año y el que resultaría de aplicar la tasa correspondiente a la utilidad antes del impuesto.

| | Años terminados el | |
|---|---------------------------|------------------|
| | 31 de diciembre | |
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Utilidad antes de impuesto sobre la renta | 1,965,214 | 50,430 |
| Impuesto a la tasa del 25% | 491,304 | 12,608 |
| Efecto impositivo de: | | |
| Ingresos no afectos | (510,352) | (70,263) |
| Gastos no deducibles | 23,621 | - |
| Pérdida fiscal de actividades lucrativas | (486,731) | (70,263) |
| Impuestos sobre productos financieros | 39,429 | 28,103 |
| Total impuesto sobre la renta corriente | 39,429 | 28,103 |
| Efecto de origen y reversión de diferencias temporarias | 1,288,958 | 190,268 |
| Total gasto de impuesto sobre la renta | <u>1,328,387</u> | <u>218,371</u> |
| | | |
| Total gasto de impuesto sobre la renta: | | |
| Corriente | (39,429) | (28,103) |
| Diferido | <u>(1,288,958)</u> | <u>(190,268)</u> |
| Total | <u>(1,328,387)</u> | <u>(218,371)</u> |

El gasto de impuesto sobre la renta por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022 ascendió a US\$1,328,387 lo que representó una tasa efectiva de 67% (2021: US\$218,371 de impuesto con una tasa efectiva de 433%).

i. Movimientos en saldos de impuestos diferidos

La naturaleza de las partidas temporales deducibles e imponibles 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 en la página siguiente.

Notas a los Estados Financieros

2022

| | Saldo de apertura US\$ | Reconocido en resultados US\$ | Saldo al cierre US\$ |
|---------------------------|------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| Construcciones en proceso | 38,791 | 567 | 39,358 |
| Depreciaciones acumuladas | (4,549,258) | (1,285,119) | (5,834,377) |
| Otros activos | (4,731) | - | (4,731) |
| Amortizaciones acumuladas | 4,731 | - | 4,731 |
| Otras cuentas por pagar | (260,359) | (4,406) | (264,765) |
| Total | <u>(4,770,826)</u> | <u>(1,288,958)</u> | <u>(6,059,784)</u> |

2021

| | Saldo de apertura US\$ | Reconocido en resultados US\$ | Saldo al cierre US\$ |
|---------------------------|------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| Cuentas por cobrar – | | | |
| Proyectos | (929,758) | 929,758 | - |
| Construcciones en proceso | 28,603 | 10,188 | 38,791 |
| Depreciaciones acumuladas | (3,264,185) | (1,285,073) | (4,549,258) |
| Otros activos | (4,731) | - | (4,731) |
| Amortizaciones acumuladas | 3,506 | 1,225 | 4,731 |
| Otras cuentas por pagar | (413,993) | 153,634 | (260,359) |
| Total | <u>(4,580,558)</u> | <u>(190,268)</u> | <u>(4,770,826)</u> |

20 Instrumentos Financieros: Valores Razonables y Administración de Riesgos

a Clasificaciones Contables y Valores Razonables

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

| | Activos financieros a costo amortizado US\$ | Valor en libros | | Valor razonable | |
|--|---|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | Otros pasivos financieros US\$ | Total US\$ | Nivel 3 US\$ | Total US\$ |
| Activos financieros | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,077,384 | - | 2,077,384 | - | - |
| Cuentas por cobrar | 522,323 | - | 522,323 | - | - |
| Documentos por cobrar | 15,000,000 | - | 15,000,000 | - | - |
| | <u>17,599,707</u> | <u>-</u> | <u>17,599,707</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Pasivos financieros | | | | | |
| Proveedores | - | 246,587 | 246,587 | - | - |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | 2,021,573 | 2,021,573 | 1,741,084 | 1,741,084 |
| Intereses por pagar | - | 936,583 | 936,583 | - | - |
| Préstamos bancarios | - | 72,739,578 | 72,739,578 | 67,705,611 | 67,705,611 |
| | <u>-</u> | <u>75,944,321</u> | <u>75,944,321</u> | <u>69,446,695</u> | <u>69,446,695</u> |

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

| | Valor en libros | | | Valor razonable | |
|---|--|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Activos financieros a costo amortizado US\$ | Otros pasivos financieros US\$ | Total US\$ | Nivel 3 US\$ | Total US\$ |
| Activos financieros | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4,382,503 | - | 4,382,503 | - | - |
| Cuentas por cobrar | 1,116,471 | - | 1,116,471 | - | - |
| Documentos por cobrar | 7,600,000 | - | 7,600,000 | - | - |
| | <u>13,098,974</u> | <u>-</u> | <u>13,098,974</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Pasivos financieros | | | | | |
| Proveedores | - | 131,616 | 131,616 | - | - |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | 1,954,964 | 1,954,964 | 1,696,530 | 1,696,530 |
| Intereses por pagar | - | 837,066 | 837,066 | - | - |
| Préstamos bancarios | - | 72,634,195 | 72,634,195 | 66,603,969 | 66,603,969 |
| | <u>-</u> | <u>75,557,841</u> | <u>75,557,841</u> | <u>68,300,499</u> | <u>68,300,499</u> |

Notas a los Estados Financieros

b Medición de los Valores Razonables

Técnicas de valoración y datos de entrada no observables significativos

Las técnicas de valoración usadas para medir los valores razonables Nivel 2 para los instrumentos financieros en el estado de situación financiera, así como los datos de entrada no observables significativos usados se muestra a continuación:

- Efectivo y equivalentes de efectivo: el valor razonable es igual a su valor en libros debido a su inmediata exigibilidad.
- Cuentas por cobrar comerciales y documentos por cobrar: el valor en libros se aproxima a su valor razonable debido al corto plazo para su recepción.
- Cuentas por pagar: su valor en libros se aproxima a su valor razonable debido a su corto vencimiento de pago.
- Préstamos bancarios: considerando que la tasa de interés de préstamo es variable, pero con un techo, el valor razonable ha sido estimado para efectos de revelación únicamente. El valor razonable se estimó mediante la técnica de flujos de efectivo proyectados, descontados a una tasa de interés para préstamos con características similares.

c Gestión de Riesgo Financiero

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

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

i. Marco de gestión de riesgo

La Administración es responsable por establecer y supervisar la estructura de gestión de riesgos de la Compañía. La Administración ha designado a la Gerencia Financiera como responsable para el desarrollo y el monitoreo de las políticas de gestión de riesgos; así como para informar regularmente al Consejo de Administración y al Comité de Auditoría y Riesgos acerca de sus actividades.

Las políticas de gestión de riesgos son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de gestión de riesgos a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Notas a los Estados Financieros

El Comité de Auditoría de la Compañía supervisa la manera en que la Gerencia Financiera monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de gestión de riesgos y revisa si el marco de gestión de riesgos es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por la Compañía.

El Comité de Auditoría es asistido por auditoría interna en su rol de supervisión. Auditoría interna realiza revisiones regulares y ad hoc de los controles y procedimientos de gestión de riesgos, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

ii. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera en que se incurriría si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores comerciales y cuentas por cobrar a partes relacionadas

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Al 31 de diciembre de 2022 y hay una concentración importante de riesgo de crédito ya que la cartera esta diluida en 2 clientes (3 clientes en 2021). Con respecto a su concentración geográfica el 100% de las cuentas por cobrar comerciales está concentrada en clientes ubicados en Guatemala.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo se mantiene con bancos e instituciones financieras de reconocida solvencia y liquidez.

La exposición máxima al riesgo de crédito es como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|------------------------------------|------------------------|-------------------|
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 2,077,384 | 4,382,503 |
| Cuentas por cobrar | 522,323 | 1,116,471 |
| Documentos por cobrar | 15,000,000 | 7,600,000 |
| | <u>17,599,707</u> | <u>13,098,974</u> |

Notas a los Estados Financieros

La Administración de la Compañía no registra pérdidas por deterioro para las cuentas por cobrar comerciales, debido a que el plazo promedio de crédito es de 30 días calendario, adicionalmente, el Administrador de Mercado Mayorista -AMM- funciona como intermediario entre la Compañía y los usuarios y es quien se encarga de enviar el requerimiento de facturación de canon en el que se adjunta la evidencia de pago por el total de dichos requerimientos y lo realiza al cierre de cada mes vencido.

iii. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga 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.

No hay una exposición importante al riesgo de liquidez, ya sea originado por la posibilidad que los clientes no puedan cumplir con sus obligaciones dentro de los términos establecidos, o bien, porque se tengan dificultades para obtener fondos para cumplir con sus compromisos asociados con activos y pasivos financieros.

La Compañía se encuentra adelantando los planes para obtener un refinanciamiento del endeudamiento con vencimiento para el año 2023, no obstante, cuenta con el apoyo financiero de su casa matriz para cumplir con sus obligaciones

Al 31 de diciembre de 2022 el índice de liquidez es de 0.69 (0.49 en 2021).

No se tiene acuerdos de compensación de activos y pasivos financieros.

Exposición al riesgo de liquidez

En la página siguiente se muestra los vencimientos contractuales restantes de los pasivos financieros a las fechas de reporte. Los importes se presentan brutos y no descontados, e incluyen los pagos de intereses.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de liquidez

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros:

31 de diciembre 2022

| | Valor en libros US\$ | Vencimientos | | | |
|--|----------------------------|-------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Total US\$ | Menos de 1 año US\$ | De 2 a 3 años US\$ | Más de 3 años US\$ |
| Pasivos financieros no derivados: | | | | | |
| Proveedores | 246,587 | 246,587 | 246,587 | - | - |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 2,021,573 | 2,021,573 | 310,596 | 1,710,977 | - |
| Préstamos bancarios | 72,739,578 | 72,739,578 | 28,000,000 | - | 44,739,578 |
| Intereses por pagar | 936,583 | 936,583 | 936,583 | - | - |
| | <u>75,944,321</u> | <u>75,944,321</u> | <u>29,493,766</u> | <u>1,710,977</u> | <u>44,739,578</u> |

31 de diciembre 2021

| | Valor en libros US\$ | Vencimientos | | | |
|--|----------------------------|-------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Total US\$ | Menos de 1 año US\$ | De 2 a 3 años US\$ | Más de 3 años US\$ |
| Pasivos financieros no derivados: | | | | | |
| Proveedores | 131,616 | 131,616 | 131,616 | - | - |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 1,954,964 | 1,954,964 | 243,987 | 1,710,977 | - |
| Préstamos bancarios | 72,634,195 | 72,634,195 | 28,000,000 | - | 44,634,195 |
| Intereses por pagar | 837,066 | 837,066 | 837,066 | - | - |
| | <u>75,557,841</u> | <u>75,557,841</u> | <u>29,212,669</u> | <u>1,710,977</u> | <u>44,634,195</u> |

Notas a los Estados Financieros

Como se revela en la Nota 10, la Compañía tiene un préstamo bancario con garantía corporativa. Un futuro incumplimiento de las condiciones acordadas puede requerir que la Compañía pague el préstamo antes de lo previsto, por lo tanto, el préstamo es monitoreado periódicamente por la Gerencia Financiera para asegurar el cumplimiento de las obligaciones del contrato de crédito.

Los pagos de intereses por préstamos de tasa variable incluidos en la tabla anterior reflejan las tasas de interés de mercado al término del período y estos montos pueden cambiar si las tasas de interés varían. Con excepción de estos pasivos financieros, no se espera que los flujos de efectivo incluidos en el análisis de vencimiento puedan ocurrir significativamente antes o por montos significativamente distintos.

iv. Riesgo de mercado

Se está llevando a cabo una reforma fundamental de las principales tasas de interés de referencia a nivel mundial, incluida la sustitución de algunas tasas de oferta interbancarias (IBOR) por tasas alternativas casi libres de riesgo. En 2021, la Compañía realizó modificaciones a los instrumentos financieros con términos contractuales indexados a IBOR de modo que incorporan nuevas tasas de referencia, por ejemplo, SONIA.

Al 31 de diciembre de 2022, la exposición IBOR restante de la Compañía está indexada al dólar estadounidense LIBOR. La tasa de referencia alternativa al LIBOR del dólar estadounidense es la Tasa de Financiamiento Overnight Garantizada (SOFR). La Compañía finalizó el proceso de implementación de cláusulas alternativas apropiadas para todas las exposiciones indexadas a la tasa Libor en dólares estadounidenses en 2021.

Estas cláusulas cambian automáticamente los instrumentos de LIBOR estadounidense a SOFR a medida que cesa el LIBOR en dólares estadounidenses. Tal como lo anunció la Autoridad de Conducta Financiera (FCA) a principios de 2022, las presentaciones de los bancos del panel para la LIBOR en dólares estadounidenses cesarán a mediados de 2023.

La Gerencia Financiera monitorea y administra la transición a tarifas alternativas y evalúa hasta qué punto los contratos hacen referencia a los flujos de efectivo del IBOR, si dichos contratos deberán modificarse como resultado de la reforma del IBOR y cómo gestionar la comunicación sobre la reforma del IBOR con las contrapartes. Así mismo, trimestralmente informa al Consejo de Administración y al Comité de Auditoría y colabora con otras funciones comerciales según sea necesario. Proporciona informes periódicos a la gerencia del riesgo de tasa de interés y el riesgo que surge de la reforma del IBOR.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de moneda

La Compañía está expuesta al riesgo de moneda extranjera en sus transacciones en la medida en que exista una asimetría entre las monedas en las que están denominadas las ventas, las compras, las cuentas por cobrar y los préstamos y la respectiva moneda funcional. La moneda en las que estas transacciones se denominan principalmente es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

Exposición al riesgo de moneda

El resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición de la Compañía a riesgos en moneda extranjera y que fue informada a la gerencia fue la siguiente.

| | <u>31 de diciembre de 2022</u> | | <u>31 de diciembre de 2021</u> | |
|---|---|------------------|---|------------------|
| | Dólares de los Estados Unidos de América | Quetzales | Dólares de los Estados Unidos de América | Quetzales |
| | US\$ | Q | US\$ | Q |
| Activo | | | | |
| Efectivo y equivalentes | 1,997,844 | 627,431 | 4,312,805 | 538,006 |
| Cuentas por cobrar | 522,323 | - | 1,116,471 | - |
| Documentos por cobrar | 15,000,000 | - | 7,600,000 | - |
| | <u>17,520,167</u> | <u>627,431</u> | <u>13,029,276</u> | <u>538,006</u> |
| Pasivo | | | | |
| Cuentas por pagar | (392,442) | (25,135) | (250,662) | (188,089) |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | (2,021,573) | - | (1,954,964) | - |
| Intereses por pagar | (936,583) | - | (837,066) | - |
| Préstamos bancarios | (72,739,578) | - | (72,634,195) | - |
| | <u>(76,090,176)</u> | <u>(25,135)</u> | <u>(75,676,887)</u> | <u>(188,089)</u> |
| Exposición neta | <u>(58,570,009)</u> | <u>602,296</u> | <u>(62,647,611)</u> | <u>349,917</u> |

Notas a los Estados Financieros

Los siguientes tipos de cambio fueron utilizados durante el año:

| | Promedio | | Cierre | |
|---------------------------|----------|---------|---------|---------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Quetzales por US\$1.00 | 7.76808 | 7.72541 | 7.85222 | 7.71912 |

Análisis de sensibilidad a la tasa de cambio

El aumento o disminución del tipo de cambio del dólar de los Estados Unidos de América con respecto al quetzal habría aumentado (disminuido) el patrimonio y los resultados en los montos que se muestran a continuación, considerando una variación del 2% en la tasa de cambio de cierre.

Este análisis asume que todas las variables, en particular las tasas de interés se mantienen constantes:

| | 31 de diciembre de 2022 | | 31 de diciembre de 2021 | |
|-------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| | Aumento US\$ | Disminución US\$ | Aumento US\$ | Disminución US\$ |
| Resultado | 1,504 | (1,565) | 1,367 | (1,422) |
| Patrimonio | 1,504 | (1,565) | 1,367 | (1,422) |

Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo de que un instrumento financiero pueda fluctuar significativamente como resultado de cambio en las tasas de interés en el mercado.

Se mantienen pasivos financieros importantes representados principalmente por préstamos bancarios, sujetos a variaciones en las tasas de interés. El riesgo es administrado a través de una política de riesgo conservadora que contempla la obtención equilibrada a tasas de interés variables.

No se tiene como práctica adquirir derivados financieros para protegerse del riesgo de pérdida por variaciones hacia arriba en las tasas de interés de los préstamos bancarios.

Notas a los Estados Financieros

Exposición al riesgo de tasa de interés

Análisis de sensibilidad a la tasa de interés

La situación del tipo de interés de los instrumentos financieros de la Compañía que devengan interés informada a la gerencia de la Compañía es la siguiente.

| | 31 de diciembre | |
|--|-----------------|------------|
| | 2022 | 2021 |
| | US\$ | US\$ |
| Instrumentos financieros de tasa fija | | |
| Activos financieros | 15,000,000 | 7,600,000 |
| Pasivos financieros | 73,000,000 | 73,000,000 |

Análisis de sensibilidad del valor razonable para instrumentos de tasa fija

Una variación de 100 puntos de base en los tipos de interés a la fecha del reporte habría aumentado o disminuido el patrimonio en US\$730,000 en ambos años. Este análisis asume que todas las otras variables, en particular el tipo de cambio se mantienen constantes.

21 Planes de Fusión

La administración de la Compañía tiene planes de fusionar a EEB Ingeniería y Servicios, S.A. con la entidad relacionada Transportadora de Energía de Centroamérica, S.A., ambas entidades operando actualmente bajo una administración común. En dicho proceso de fusión por absorción, Transportadora de Energía de Centroamérica, S.A. absorberá los activos, pasivos, derechos y obligaciones de EEB Ingeniería y Servicios S.A.

Se estima que el proceso de fusión por absorción anteriormente descrito quedará concluido en el transcurso del 2023.