

Transportadora de Energía de Centroamérica, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 Transportadora de Energía de Centroamérica, S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Transportadora de Energía de Centroamérica, S.A. (en adelante la “Compañía”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 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 Transportadora de Energía de Centroamérica, S.A. al 31 de diciembre de 2023, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

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

Asunto de Énfasis

Dirigimos la atención a las notas 1 y 8 a los estados financieros. Transportadora de Energía de Centroamérica, 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.

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

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

(Continúa)

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

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de esta.

Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, 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:

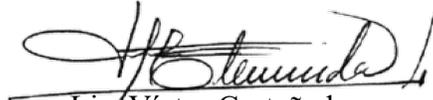
- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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.
- 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.

(Continúa)

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, 29 de febrero de 2024



Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en US dólares)

	2023 US\$	2022 US\$
Activos		
Corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 5)	2,389,898	6,485,289
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	47,475	80,183
Impuestos por acreditar (nota 7)	4,506,857	4,667,313
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 8)	61,603	74,608
Gastos pagados por anticipado	952,253	549,170
Total activos corrientes	7,958,086	11,856,563
No corrientes:		
Impuestos por acreditar a largo plazo (nota 7)	22,172,326	22,172,326
Propiedad, planta y equipo, neto (nota 9)	436,657,792	412,170,852
Activos intangibles, neto (nota 10)	95,055,675	90,403,751
Activos por derecho de uso, neto (nota 11)	48,494	79,831
Otros activos	140,813	19,261
Total activos no corrientes	554,075,100	524,846,021
Total activos	562,033,186	536,702,584
Pasivos y Patrimonio de los Accionista		
Pasivos corrientes:		
Préstamos bancarios (nota 12)	33,000,000	125,000,000
Porción corriente de préstamos bancarios a largo plazo (nota 12)	8,700,000	8,700,000
Documentos por pagar a partes relacionadas (nota 8)	28,500,000	15,000,000
Intereses por pagar	368,073	1,949,098
Cuentas por pagar (nota 13)	5,690,601	5,421,952
Pasivo por arrendamientos (nota 11)	36,808	57,858
Total pasivos corrientes	76,295,482	156,128,908
Van	76,295,482	156,128,908

(Continúa)

Estados de Situación Financiera

	2023	2022
	US\$	US\$
Vienen	76,295,482	156,128,908
Pasivos no corrientes:		
Porción no corriente de préstamos bancarios a largo plazo (nota 12)	145,450,000	39,150,000
Documentos por pagar a partes relacionadas (nota 8)	70,000,000	70,000,000
Cuentas por pagar a partes relacionadas (nota 8)	5,958,157	5,412,052
Intereses por pagar	9,061,542	4,943,441
Impuesto sobre la renta diferido pasivo (nota 20)	26,371,162	21,137,796
Pasivo por arrendamientos a largo plazo (nota 11)	14,240	29,663
Total pasivos no corrientes	256,855,101	140,672,952
Total pasivos	333,150,583	296,801,860
Patrimonio de los accionistas:		
Capital pagado (nota 14)	271,387,847	271,387,847
Reserva legal	63,849	63,849
Pérdidas acumuladas	(42,569,093)	(31,550,972)
Total patrimonio	228,882,603	239,900,724
Compromisos y contingencias (nota 21)		
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	562,033,186	536,702,584

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en US dólares)

	2023	2022
	US\$	US\$
Ingresos de actividades ordinarias (nota 15)	24,272,604	20,901,939
Costo de servicios (nota 16)	<u>(12,460,693)</u>	<u>(10,657,104)</u>
Utilidad bruta	11,811,911	10,244,835
Otros ingresos (nota 17)	176,223	1,355,588
Gastos de administración (nota 18)	(4,944,948)	(4,044,579)
Otros gastos (nota 17)	<u>(293,340)</u>	<u>(741,362)</u>
Utilidad en operación	6,749,846	6,814,482
Ingresos financieros (nota 19)	209,613	4,299,167
Gastos financieros (nota 19)	<u>(12,720,478)</u>	<u>(6,366,661)</u>
(Pérdida) utilidad antes del impuesto sobre la renta	<u>(5,761,019)</u>	<u>4,746,988</u>
Impuesto sobre la renta (nota 20)		
Corriente	(23,736)	(374,359)
Diferido	<u>(5,233,366)</u>	<u>(4,015,062)</u>
	<u>(5,257,102)</u>	<u>(4,389,421)</u>
(Pérdida) utilidad neta	<u><u>(11,018,121)</u></u>	<u><u>357,567</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en US dólares)

	Capital pagado US\$	Reserva legal US\$	Pérdidas acumuladas US\$
Saldo al 31 de diciembre de 2021	271,387,847	63,849	(31,908,539)
Utilidad neta del año	-	-	357,567
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>271,387,847</u>	<u>63,849</u>	<u>(31,550,972)</u>
Pérdida neta del año	-	-	(11,018,121)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u><u>271,387,847</u></u>	<u><u>63,849</u></u>	<u><u>(42,569,093)</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en US dólares)

	2023	2022
	US\$	US\$
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad neta del año	(11,018,121)	357,567
Ajustes por:		
Gastos financieros intereses	12,611,002	6,360,262
Depreciación de propiedad, planta y equipo	6,969,573	5,391,969
Gasto de impuesto sobre la renta	5,233,366	4,389,421
Amortización de activos intangibles	2,224,976	2,044,656
Impuesto de Solidaridad prescrito	93,551	318,761
Depreciación activos por derecho de uso	54,088	88,876
Pérdida en venta de activos mantenidos para la venta	-	76,612
Valor en libros de activos dados de baja	16,568	34,338
Gasto por interés sobre pasivos por arrendamiento	6,867	6,399
Baja de activo por derecho de uso	-	-
Ingresos por operaciones de cobertura	-	(4,100,000)
Reversión de provisiones	-	(1,309,852)
Ingresos financieros	(209,613)	(159,719)
	<u>15,982,257</u>	<u>13,499,290</u>
Cambios netos en capital de trabajo:		
Impuestos por acreditar	66,905	(510,045)
Otras cuentas por cobrar	32,708	(58,136)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13,005	53,437
Gastos pagados por anticipado	(403,083)	(258,723)
Otros activos	(121,552)	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	546,105	592,793
Cuentas por pagar y otros pasivos	1,394,220	2,337,827
	<u>1,528,308</u>	<u>2,157,153</u>
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>17,510,565</u>	<u>15,656,443</u>
Van	17,510,565	15,656,443

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

	2023 US\$	2022 US\$
Vienen	17,510,565	15,656,443
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de propiedad, planta y equipo	(32,598,652)	(31,924,844)
Adquisición de activos intangibles	(6,876,900)	(6,810,760)
Procedente de la venta de activos mantenidos para la venta	-	160,000
Intereses cobrados	209,613	159,719
Flujos netos de efectivo utilizados en las actividades de inversión	<u>(39,265,939)</u>	<u>(38,415,885)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de préstamos bancarios	(8,700,000)	(8,700,000)
Intereses pagados	(10,073,926)	(1,355,893)
Pago de pasivos por arrendamientos	(59,224)	(82,870)
Intereses por pasivos por arrendamiento	(6,867)	(6,399)
Préstamos bancarios recibidos	23,000,000	10,000,000
Préstamo recibido de partes relacionadas	13,500,000	21,400,000
Procedentes de instrumentos de cobertura	-	4,100,000
Flujos netos de efectivo provistos por actividades de financiamiento	<u>17,659,983</u>	<u>25,354,838</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(4,095,391)	2,595,396
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>6,485,289</u>	<u>3,889,893</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>2,389,898</u></u>	<u><u>6,485,289</u></u>

Transacciones no Monetarias:

31 de diciembre de 2023

Arrendamientos financieros por US\$22,751 que incluye el activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento.

31 de diciembre de 2022

Arrendamientos financieros por US\$82,342 que incluye el activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento.

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022

1 Entidad que Reporta

a Constitución y Actividad Económica

Mediante Resolución No. 147 del 20 de enero de 2010, el Ministerio de Energía y Minas (en adelante “MEM”) adjudicó al Consorcio EEB EDM Proyecto Guatemala, la Licitación abierta PET-01-2009. El Consorcio EEB EDM de Colombia constituyó en Guatemala a Transportadora de Energía de Centroamérica, S.A. (“la Compañía o TRECOSA”) para dar cumplimiento a lo requerido en las bases de licitación.

TRECOSA fue constituida conforme las leyes de la República de Guatemala el 8 de febrero de 2010 para operar por tiempo indefinido y es propiedad de Grupo Energía Bogotá, S.A. E.S.P (anteriormente denominada Empresa de Energía de Bogotá S.A. ESP.) en un 99.99999529% y de Conecta Energías, S.A. en un 0.00000471%. Su domicilio se encuentra en Bulevar Los Próceres 24-69 Zona 10, Zona Pradera Torre V, Nivel 3, Departamento de Guatemala, República de Guatemala.

Su actividad comercial consiste en la transmisión de energía eléctrica, el diseño, construcción, constitución de servidumbres, supervisión, operación y mantenimiento de las obras de transmisión consideradas en el Plan de Expansión del Sistema de Transporte contenido en las bases de adjudicación PET-01-2009; así como la compra, contratación de bienes y suministros, obras o servicios y la construcción de líneas de cualquier voltaje, subestaciones y arrendamiento de líneas de transmisión.

En el curso ordinario de sus operaciones, realiza transacciones significativas con partes relacionadas (véase nota 8). Estas transacciones tienen su origen en el artículo 7 de la Ley General de la Electricidad, el cual indica que debe haber una separación de funciones en la actividad eléctrica, debiendo realizarse a través de personas jurídicas diferentes.

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 16 de febrero de 2024 (16 de febrero de 2023 para 2022).

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

Notas a los Estados Financieros

Moneda Funcional y de Presentación

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

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 b Reconocimiento de ingresos
- 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

b Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre los supuestos e incertidumbres en la estimación al 31 de diciembre de 2023, 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 incluye en las siguientes notas:

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

Nota 4 k - Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: 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.

Notas a los Estados 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 pueden 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 22 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.

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.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 canon bajo el método contable de lo devengado, a través del servicio de transmisión de energía asociado a las torres energizadas. Por este servicio se recibe un depósito anticipado del AMM sobre los ingresos del mes que son facturados en el mes siguiente a su registro con base en el Informe de Transacciones Económicas del Administrador del Mercado Mayorista y de acuerdo con el monto aprobado en el Contrato del Plan de Expansión del Sistema de Transporte PET-01-2009 correspondiente a las torres energizadas.

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.

Notas a los Estados Financieros

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 sobre bases mensuales. Las facturas se suelen cobrar en un plazo de 30 días.

c Instrumentos Financieros

i. Reconocimiento y medición inicial

Los saldos de 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.

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.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 VRCR

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 desmantelar y remover activos y acondicionar el sitio en el cual el activo será ubicado.

Si partes significativas de un elemento de propiedad, 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 propiedad, 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.

Notas a los Estados Financieros

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 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	10 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 que tienen vidas útiles finitas se registran al costo menos su amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

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.

Notas a los Estados Financieros

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.

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).

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

Notas a los Estados Financieros

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. 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.

Notas a los Estados Financieros

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. 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.

Notas a los Estados Financieros

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 este monto 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. 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 en el mismo año.

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 y de partes relacionadas 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.

Notas a los Estados Financieros

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 20). 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.

El impuesto diferido se mide utilizando las tasas de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporales cuando estas sean reversadas, 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

a 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 contraprestación.

b 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 dismantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Notas a los Estados Financieros

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. 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 Pronunciamientos Contables Vigentes

A partir del 1 de enero de 2023 la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas normas, enmiendas o interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB):

- NIIF 17 Contratos de Seguros
- Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)
- Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).
- Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).

Notas a los Estados Financieros

- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).
- Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).

r Normas Emitidas aún no Vigentes

Una serie de normas contables nuevas o enmiendas a normas ya emitidas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2024 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros consolidados.

No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados.

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

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará. Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: Se ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del período contable sobre el que se informa, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del período contable sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: Se ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la entidad cumple las condiciones especificadas establecidas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: La cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.

Notas a los Estados Financieros

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores en sus siguientes estados financieros anuales.

b) Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 Combinaciones de Negocios.

La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

c) Pasivos por Arrendamiento en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)

En septiembre de 2022, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió las modificaciones de las NIIF 16 Arrendamientos–Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior, que establece los requerimientos de como una entidad debe contabilizar una venta con arrendamiento posterior, después de la fecha de la transacción.

Si bien la NIIF 16 incluye los requisitos sobre como contabilizar una venta con arrendamiento posterior en la fecha que tiene lugar la transacción, la Norma no especifica como sería la medición posterior de esta transacción. Las modificaciones emitidas por el Consejo se suman a los requisitos establecidos en la NIIF 16 para las ventas con arrendamiento posterior, y que respaldan la aplicación consistente de la Norma.

d) Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2022 la modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, en la cual indica que solo los covenants que una empresa debe cumplir en la fecha de presentación de informes o antes afectan la clasificación de un pasivo como corriente o no corriente.

Notas a los Estados Financieros

Los covenants con los que la empresa debe cumplir después de la fecha de presentación (es decir, convenios futuros) no afectan la clasificación de un pasivo en esa fecha. Sin embargo, cuando los pasivos no corrientes están sujetos a covenants, las empresas ahora deberán divulgar información para ayudar a los usuarios a comprender el riesgo de que esos pasivos puedan volverse reembolsables dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación.

e) Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en mayo de 2023 las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar, las cuales establecen requerimientos adicionales de revelación que se deben incorporar en las notas, en relación con los Acuerdos de Financiación de Proveedores, los cuales complementarán los requerimientos que actualmente establecen las NIIF y permitirán proporcionar información que permitirá a los usuarios (inversores) evaluar los efectos de estos acuerdos en los pasivos y flujos de efectivo de la entidad, así como también la exposición de la entidad al riesgo de liquidez.

Se incorpora el requerimiento de revelar el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de los pasivos financieros que forman parte de un acuerdo de financiación de proveedores.

Las modificaciones incorporadas aplican a los acuerdos de financiación de proveedores que tienen todas las siguientes características:

- El proveedor del financiamiento paga las cantidades que una empresa (el comprador) debe a sus proveedores.
- La empresa acuerda pagar según los términos y condiciones de los acuerdos en la misma fecha o en una fecha posterior a la que se paga a sus proveedores.
- La empresa cuenta con plazos de pago ampliados o los proveedores se benefician de plazos de pago anticipados, en comparación con la fecha de vencimiento del pago de la factura correspondiente.

No se incorporan modificaciones con respecto a la clasificación y presentación de los pasivos y flujos de efectivo relacionados y no aplican en los acuerdos de financiamiento relacionados con las cuentas por cobrar o inventarios.

Notas a los Estados Financieros

f) Ausencia de Convertibilidad (Modificación a la NIC 21)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado con fecha 15 de agosto de 2023, la enmienda a NIC 21 – Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, denominada “Ausencia de convertibilidad” para responder a los comentarios de las partes interesadas y a las preocupaciones sobre la diversidad en la práctica a la hora de contabilizar la falta de convertibilidad entre monedas. Dichas enmiendas establecen criterios que le permitirán a las empresas evaluar si una moneda es convertible en otra y conocer cuándo no lo es, de manera que puedan determinar el tipo de cambio a utilizar y las revelaciones a proporcionar, en el caso en que la moneda no es convertible.

Las enmiendas establecen que una moneda es convertible en otra moneda en una fecha de medición, cuando una entidad puede convertir esa moneda en otra en un marco temporal que incluye un retraso administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo de cambio en el que la transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles. Si una entidad no puede obtener más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el propósito especificado, la moneda no es convertible a la otra moneda.

La evaluación de si una moneda es convertible en otra moneda depende de la capacidad de una entidad para obtener la otra moneda y no de su intención o decisión de hacerlo.

Cuando una moneda no es convertible en otra moneda en una fecha de medición, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en esa fecha. El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio spot es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes.

Las enmiendas no especifican cómo una entidad estima el tipo de cambio spot para cumplir ese objetivo. Una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación. Ejemplos de un tipo de cambio observable incluyen:

- Un tipo de cambio spot para un propósito distinto de aquel para el cual una entidad evalúa la convertibilidad.
- El primer tipo de cambio al que una entidad puede obtener la otra moneda para el propósito especificado después de que se restablezca la convertibilidad de la moneda (primer tipo de cambio posterior).

Notas a los Estados Financieros

Una entidad que utilice otra técnica de estimación puede utilizar cualquier tipo de cambio observable (incluidos los tipos de transacciones cambiarias en mercados o mecanismos cambiarios que no crean derechos y obligaciones exigibles) y ajustar ese tipo de cambio, según sea necesario, para cumplir el objetivo establecido anteriormente.

Se requiere que una entidad aplique las enmiendas para los períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite la aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones para un período anterior, se requiere que revele ese hecho.

g) Otras normas

No se espera que las siguientes nuevas normas y modificaciones tengan un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

- *NIIF 17 Contratos de seguros y modificaciones a la NIIF 17 Contratos de Seguros.*
- *Información por 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	
	2023	2022
	US\$	US\$
Efectivo en caja	4,726	11,181
Efectivo en bancos	2,334,689	6,423,719
Efectivo en depósito a plazo	50,483	50,389
	<u>2,389,898</u>	<u>6,485,289</u>

6 Otras Cuentas por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Deudores comerciales	45,001	74,827
Cuentas por liquidar empleados	2,474	5,356
	<u>47,475</u>	<u>80,183</u>

Notas a los Estados Financieros

7 Impuestos por Acreditar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2023 US\$	2022 US\$
Corto plazo:		
Impuesto al valor agregado	4,313,580	4,380,485
Impuesto de solidaridad	193,277	286,828
	<u>4,506,857</u>	<u>4,667,313</u>
Largo plazo:		
Impuesto al valor agregado a/	<u>22,172,326</u>	<u>22,172,326</u>

a/ Incluye los saldos por impuesto al valor agregado y retenciones de impuesto al valor agregado que se estima aplicar en un período mayor a un año, derivado del nivel de débitos fiscales que actualmente genera la Compañía ya que aún se encuentra en fase de construcción de subestaciones y líneas de transmisión.

8 Partes Relacionadas

Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2023 US\$	2022 US\$
EEB Ingeniería y Servicios, S.A.		
Venta de bienes y servicios	<u>217,217</u>	<u>67,628</u>
Gasto de intereses por documentos por pagar	<u>1,310,814</u>	<u>195,667</u>
Compra de inventario de suministros	<u>60,716</u>	<u>-</u>
Grupo Energía de Bogotá, S.A. E.S.P		
Adquisición de activos	<u>-</u>	<u>104,460</u>
Intereses sobre documentos por pagar	<u>4,591,515</u>	<u>4,943,439</u>
Comisiones	<u>2,123,182</u>	<u>912,230</u>
Asesorías Técnicas	<u>167,389</u>	<u>-</u>

Notas a los Estados Financieros

8 Partes Relacionadas (continuación)

	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Transportadora de Gas Internacional, S.A. E.S.P		
Venta de bienes y servicios	-	6,980
Transmisora de Energía Renovable, S.A.		
Venta de bienes y servicios	13,414	-
Intereses sobre documentos por pagar	29,244	-

Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se resumen a continuación:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Cuentas por cobrar:		
EEB Ingeniería y Servicios, S.A. a/ Transportadora de Gas Internacional, S.A. E.S.P.	48,189	67,628
Transmisora de Energía Renovable, S.A. b/	-	6,980
	13,414	-
	<u>61,603</u>	<u>74,608</u>
Documentos por pagar a corto plazo:		
EEB Ingeniería y Servicios, S.A. c/	18,500,000	15,000,000
Transmisora de Energía Renovable, S.A. d/	10,000,000	-
	<u>28,500,000</u>	<u>15,000,000</u>
Cuentas por pagar a largo plazo:		
Grupo Energía de Bogotá, S.A. E.S.P e/	4,395,362	4,395,362
Grupo Energía de Bogotá, S.A. E.S.P f/	941,943	912,230
Grupo Energía de Bogotá, S.A. E.S.P g/	498,515	104,460
Grupo Energía de Bogotá, S.A. E.S.P h/	55,494	-
EEB Ingeniería y Servicios, S.A. i/	66,843	-
	<u>5,958,157</u>	<u>5,412,052</u>

Notas a los Estados Financieros

8 Partes Relacionadas (continuación)

	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Documentos por pagar a largo plazo:		
Grupo Energía de Bogotá, S. A. E.S.P j/	70,000,000	70,000,000
Intereses por pagar:		
Grupo Energía de Bogotá, S. A. E.S.P.	9,061,542	4,943,441
EEB Ingeniería y Servicios, S.A.	25,103	195,667
Transportadora de Energía Renovable	29,244	-
	9,115,889	5,139,108

- a/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo de la cuenta por cobrar corresponde a la facturación de servicios de asesoría y servicios de apoyo gerencial y administrativo.
- b/ Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de la cuenta por cobrar corresponde a la facturación de servicios de asesoría y servicios de apoyo gerencial y administrativo.
- c/ Al 31 de diciembre de 2023 esta obligación pasó de devengar intereses Libor 6 meses + 1.75% a SOFR 6 meses + 1,9%. Actualmente el plazo para el repago de esta obligación es el 23 de junio de 2024.
- d/ Al 31 de diciembre de 2023, el saldo del documento por pagar devenga una tasa de interés fija de 1.36% anual + SOFR 6 meses y tiene un plazo de 1 año contado a partir del 15 de diciembre de 2023.
- e/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo de la cuenta por pagar corresponde a la asesoría y servicios de apoyo; así como asistencia técnica en el área de proyecto, por los cuales se suscribieron contratos el 15 de julio de 2011 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 contrato PET-01-2009, de conformidad con lo estipulado en los contratos.
- f/ Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de la cuenta por pagar corresponde al cobro de comisiones por el desembolso de préstamos con Banco BBVA, Itaú y Santander y al 31 de diciembre de 2022 al cobro de comisión por desembolso del préstamo con Banco de América Central.

Notas a los Estados Financieros

9 Partes Relacionadas (continuación)

- g/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo de la cuenta por pagar corresponde a la asesoría proyecto SAP HANA y otros servicios tecnológicos.
- h/ Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de la cuenta por pagar corresponde a los servicios prestados por el Centro de Sinergias Corporativas GEB.
- i/ Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de la cuenta por pagar corresponde a suministro de materiales.
- j/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo del documento devenga una tasa de interés fija de 6% anual. El vencimiento es el 21 de mayo de 2028 y el pago al vencimiento.

Transacciones con personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Sueldo	446,629	408,736
Bonos	60,918	72,242
	<u>507,547</u>	<u>480,978</u>

Notas a los Estados Financieros

9 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 2023 es el siguiente:

	Construc- ciones en proceso US\$	Sub- estaciones US\$	Líneas de transmisión US\$	Inventario para la construcción US\$	Terrenos US\$	Bienes inmuebles US\$	Equipo de computación US\$	Licencias y software US\$	Muebles, enseres y herramientas US\$	Total US\$
Costo:										
Saldo al inicio del año	154,172,633	155,737,271	109,721,515	13,270,321	4,003,714	3,058,779	1,708,826	2,020,449	732,735	444,426,243
Adiciones (a)	24,818,130	47,771	309	7,405,885	-	69,918	54,966	192,042	9,631	32,598,652
Bajas de activos	-	-	(309)	(16,263)	-	-	(31,132)	-	(117,510)	(165,214)
Traslados (c)	(4,982,889)	8,388,183	5,893,556	(9,613,701)	-	-	12,829	302,022	-	-
Saldo al final del año	<u>174,007,874</u>	<u>164,173,225</u>	<u>115,615,071</u>	<u>11,046,242</u>	<u>4,003,714</u>	<u>3,128,697</u>	<u>1,745,489</u>	<u>2,514,513</u>	<u>624,856</u>	<u>476,859,681</u>
Depreciación acumulada:										
Saldo al inicio del año	-	(18,330,693)	(10,365,845)	-	-	(1,413,881)	(1,277,941)	(1,507,314)	(646,400)	(33,542,074)
Depreciación del año	-	(3,705,481)	(2,467,247)	-	-	(153,230)	(180,465)	(426,327)	(36,824)	(6,969,573)
Bajas	-	-	4	-	-	-	31,132	-	117,510	148,646
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>(22,036,174)</u>	<u>(12,833,088)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,567,111)</u>	<u>(1,427,274)</u>	<u>(1,933,641)</u>	<u>(565,714)</u>	<u>(40,363,001)</u>
Subtotal valor en libros	<u>174,007,874</u>	<u>142,137,051</u>	<u>102,781,983</u>	<u>11,046,242</u>	<u>4,003,714</u>	<u>1,561,586</u>	<u>318,215</u>	<u>580,872</u>	<u>59,142</u>	<u>436,496,680</u>
Anticipos para construcciones (b)										<u>161,112</u>
Total valor en libros										<u>436,657,792</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2023 las adiciones incluyen la capitalización de costos por intereses por US\$8,531,745
b) Los anticipos para construcciones incluyen anticipos otorgados a diversos proveedores, pendientes de liquidar.
c) En el 2023 se trasladó del inventario para la construcción US\$9,613,701 a construcciones en proceso.

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 2022 es el siguiente:

	Construc- ciones en proceso US\$	Sub- estaciones US\$	Líneas de transmisión US\$	Inventario para la construcción US\$	Terrenos US\$	Bienes inmuebles US\$	Equipo de computación US\$	Licencias y software US\$	Muebles, enseres y herramientas US\$	Total US\$
Costo:										
Saldo al inicio del año	206,035,677	104,186,691	75,699,197	14,361,988	4,074,905	3,058,779	1,761,602	1,810,109	732,735	411,721,683
Adiciones (a)	30,051,847	19,589	-	1,561,258	-	-	81,810	210,340	-	31,924,844
Bajas de activos	-	(34,338)	-	-	(71,191)	-	(134,586)	-	-	(240,115)
Utilización de anticipos	1,019,831	-	-	-	-	-	-	-	-	1,019,831
Traslados (c)	(82,934,722)	51,565,329	34,022,318	(2,652,925)	-	-	-	-	-	-
Saldo al final del año	<u>154,172,633</u>	<u>155,737,271</u>	<u>109,721,515</u>	<u>13,270,321</u>	<u>4,003,714</u>	<u>3,058,779</u>	<u>1,708,826</u>	<u>2,020,449</u>	<u>732,735</u>	<u>444,426,243</u>
Depreciación acumulada:										
Saldo al inicio del año	-	(15,444,547)	(8,420,653)	-	-	(1,260,943)	(1,216,173)	(1,360,436)	(581,939)	(28,284,691)
Depreciación del año	-	(2,886,146)	(1,945,192)	-	-	(152,938)	(196,354)	(146,878)	(64,461)	(5,391,969)
Bajas	-	-	-	-	-	-	134,586	-	-	134,586
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>(18,330,693)</u>	<u>(10,365,845)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,413,881)</u>	<u>(1,277,941)</u>	<u>(1,507,314)</u>	<u>(646,400)</u>	<u>(33,542,074)</u>
Subtotal valor en libros	<u>154,172,633</u>	<u>137,406,578</u>	<u>99,355,670</u>	<u>13,270,321</u>	<u>4,003,714</u>	<u>1,644,898</u>	<u>430,885</u>	<u>513,135</u>	<u>86,335</u>	<u>410,884,169</u>
Anticipos para construcciones (b)										<u>1,286,683</u>
Total valor en libros										<u>412,170,852</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2022 las adiciones incluyen la capitalización de costos por intereses por US\$9,659,216

(b) Los anticipos para construcciones incluyen anticipos otorgados a diversos proveedores, pendientes de liquidar.

(c) En el 2022 se trasladó del inventario para la construcción US\$2,652,925 a construcciones en proceso.

Notas a los Estados Financieros

10 Activos Intangibles, neto

El saldo y movimiento contable de esta cuenta al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Servidumbre US\$	Posesión US\$	Anticipo US\$	Licencias US\$	Energía US\$	Total US\$
Costo:						
Saldo al inicio del año	62,807,364	33,278,634	2,978,242	1,570,244	8,487	100,642,971
Adiciones	3,002,165	480,105	3,394,630	-	-	6,876,900
Traslado	2,393,880	45,939	(2,439,819)	-	-	-
Saldo al final del año	<u>68,203,409</u>	<u>33,804,678</u>	<u>3,933,053</u>	<u>1,570,244</u>	<u>8,487</u>	<u>107,519,871</u>
Amortización acumulada:						
Saldo al inicio del año	(6,377,306)	(3,860,704)	-	-	(1,210)	(10,239,220)
Amortización del año	<u>(1,466,868)</u>	<u>(757,919)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(189)</u>	<u>(2,224,976)</u>
Saldo al final del año	<u>(7,844,174)</u>	<u>(4,618,623)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,399)</u>	<u>(12,464,196)</u>
Saldo neto al final del año	<u>60,359,235</u>	<u>29,186,055</u>	<u>3,933,053</u>	<u>1,570,244</u>	<u>7,088</u>	<u>95,055,675</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 2022 es el siguiente:

	Servidumbre US\$	Posesión US\$	Anticipo US\$	Licencias US\$	Energía US\$	Total US\$
Costo:						
Saldo al inicio del año	55,951,234	32,172,868	4,129,378	1,570,244	8,487	93,832,211
Adiciones	-	-	6,810,760	-	-	6,810,760
Traslado	6,856,130	1,105,766	(7,961,896)	-	-	-
Saldo al final del año	<u>62,807,364</u>	<u>33,278,634</u>	<u>2,978,242</u>	<u>1,570,244</u>	<u>8,487</u>	<u>100,642,971</u>
Amortización acumulada:						
Saldo al inicio del año	(5,070,027)	(3,123,515)	-	-	(1,022)	(8,194,564)
Amortización del año	<u>(1,307,279)</u>	<u>(737,189)</u>	-	-	<u>(188)</u>	<u>(2,044,656)</u>
Saldo al final del año	<u>(6,377,306)</u>	<u>(3,860,704)</u>	-	-	<u>(1,210)</u>	<u>(10,239,220)</u>
Saldo neto al final del año	<u>56,430,058</u>	<u>29,417,930</u>	<u>2,978,242</u>	<u>1,570,244</u>	<u>7,277</u>	<u>90,403,751</u>

Notas a los Estados Financieros

11 Activos por Derecho de Uso, neto

La Compañía arrienda bodegas, parqueos, vehículos y equipo. Los arrendamientos normalmente son por un período de un año, con la opción de renovar el arrendamiento después de esa fecha. En el caso de ciertos arrendamientos, la Compañía tiene restricciones para suscribir contratos de subarrendamiento.

a Activos por Derecho de Uso

Los activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas que no cumplen con la definición de propiedades de inversión se presentan en una cuenta por separado en el estado de situación financiera.

	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Saldo al inicio del año	79,831	86,365
Adiciones por derecho de uso en activos	22,751	82,342
Bajas por derecho de uso en activos	-	-
Reclasificación de construcciones en curso	-	-
Cargo por depreciación del año	(54,088)	(88,876)
Saldo al final del año	48,494	79,831

b Pasivo por Arrendamientos

Análisis de vencimientos: flujos de efectivo contractuales no descontados:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Menor a un año	36,808	57,858
De uno a 5 años	14,240	29,663
Total de pasivos por arrendamientos	51,048	87,521
Pasivos por arrendamiento incluidos en el estado de situación financiera	51,048	87,521
Corriente	36,808	57,858
No corriente	14,240	29,663

Notas a los Estados Financieros

c Gasto por Intereses Reconocido en Resultados

El gasto por intereses reconocidos en los resultados del 2023 asciende a US\$6,867 (US\$6,399 en 2022).

d Opciones de ampliación

Algunos arrendamientos de propiedades contienen opciones de ampliación ejercibles por la Compañía hasta un año antes del término del período no cancelable del contrato. Las opciones de ampliación mantenidas son ejercibles solo por la Compañía y no por los arrendadores.

12 Préstamos Bancarios

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Bac International Bank Inc.		
Préstamo fiduciario, con tasa de interés fija de 4.35% anual los primeros noventa días, y del 5.35% anual del día 90 hasta el vencimiento. El plazo de 11 meses con vencimiento contractual el 1 de octubre de 2022 y con pago de capital en 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. Luego de modificaciones contractuales, su vencimiento fue el 16 de noviembre de 2023 y su tasa de 6.35%. Este préstamo fue sustituido por un préstamo sindicado por un monto total de US\$115,000,000 que vence el 16 de noviembre de 2033 (ver párrafo que sigue)	-	65,000,000
Van	-	65,000,000

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Vienen	-	65,000,000
Banco de América Central, S.A.		
Préstamo fiduciario, con tasa de interés fija de 4.35% anual los primeros noventa días, y del 5.35% anual del día 90 hasta el vencimiento. El plazo es de 11 meses con vencimiento contractual el 1 de octubre de 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. Luego de modificaciones contractuales, su vencimiento fue el 16 de noviembre de 2023, con una tasa del 6.35%. Este préstamo fue sustituido por un préstamo sindicado por un monto total de US\$115,000,000 que vence el 16 de noviembre de 2033 (ver párrafo que sigue)	-	50,000,000
Banco de América Central, S.A. y BAC International Bank Inc.		
Préstamo sindicado con garantía fiduciaria de Grupo de Energía Bogotá S.A. E.S.P. Varias tasas (tasa fija anual, para el primer año 6%, tasa para el segundo y tercer año: Variable CME SOFR 3M + 400 bps con revisión trimestral, en ningún caso será menor al 5%. Tasa para el cuarto año en adelante: Variable CME SOFR 3M + 350 bps con revisión trimestral. en ningún caso será menor al 5%. Su vencimiento es el 16 de noviembre de 2033, con pagos semestrales de capital por US\$5,750,000 a partir de mayo 2029 y un último pago del saldo al vencimiento, pagos de intereses cada semestre a partir de mayo 2024.	115,000,000	-
Van	<u>115,000,000</u>	<u>115,000,000</u>

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Vienen	115,000,000	115,000,000
Citibank N.A.		
Préstamo por US\$10,000,000 garantizado con Carta Stand By de Grupo Energía Bogotá, S.A. ESP, de fecha 21 de diciembre de 2022, fecha de vencimiento el 19 de diciembre de 2023, tasa de interés de 2.18% + SOFR 12 meses y pago de capital e intereses al vencimiento. Este préstamo fue sustituido por otro por el mismo valor que vence el 22 de febrero de 2024 (ver párrafo que sigue)	-	10,000,000
Citibank N.A.		
Préstamo por US\$10,000,000 garantizado con Carta Stand By de Grupo Energía Bogotá, S.A. ESP, fecha de vencimiento el 22 de febrero de 2024, tasa de interés de 2.03% + SOFR 6 meses y pago de capital e intereses al vencimiento.	10,000,000	-
Itaú Panamá, S.A.		
Préstamo por US\$15,000,000 garantizado con Carta Stand By de Grupo Energía Bogotá, S.A. ESP, fecha de vencimiento el 12 de junio de 2024, tasa de interés de 1.37% + SOFR 6 meses y pago de capital e intereses al vencimiento.	15,000,000	-
Itaú Panamá, S.A.		
Préstamo por US\$8,000,000 garantizado con Carta Stand By de Grupo Energía Bogotá, S.A. ESP, fecha de vencimiento el 12 de junio de 2024, tasa de interés de 1.37% + SOFR 6 meses y pago de capital e intereses al vencimiento.	8,000,000	-
Van	148,000,000	125,000,000

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Vienen	148,000,000	125,000,000
Citibank Europe PLC Sucursal Reino Unido y Citibank N.A.		
Préstamo por US\$87,000,000, de fecha 10 de noviembre de 2011 y refinanciado el 30 de junio de 2016, con fecha de vencimiento el 30 de junio de 2028, con tasa de interés de 8.12314% (2.97% + LIBOR en 2021), pago de capital e interés de forma semestral y con amortizaciones a partir de diciembre 2018 por US\$4,350,000 durante junio y diciembre de cada año. Contrato de garantía entre Grupo de Energía Bogotá, S.A. E.S.P y Citibank Europe.		
	<u>39,150,000</u>	<u>47,850,000</u>
Total préstamos bancarios	<u>187,150,000</u>	<u>172,850,000</u>
Menos:		
Préstamos a corto plazo	<u>(33,000,000)</u>	<u>(125,000,000)</u>
Porción corriente de préstamos a largo plazo	<u>(8,700,000)</u>	<u>(8,700,000)</u>
Porción no corriente de préstamos bancarios a largo plazo	<u>145,450,000</u>	<u>39,150,000</u>

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

	US\$
2024	41,700,000
2025	8,700,000
2026	8,700,000
2027	8,700,000
2028 en adelante	<u>119,350,000</u>
	<u>187,150,000</u>

Notas a los Estados Financieros

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

31 de diciembre de 2023

	Préstamos bancarios US\$	Préstamos de partes relacio- nadas US\$	Intereses por pagar US\$	Pasivos por arrenda- miento US\$	Derivados / Tasa de interés Swap US\$	Total US\$
Saldo al inicio del año	172,850,000	85,000,000	6,892,539	87,521	-	264,830,060
Cambios en los flujos de efectivo por actividades de financiamiento						
Procedente de préstamos bancarios	23,000,000	-	-	-	-	23,000,000
Amortización de préstamos bancarios	(8,700,000)	-	-	-	-	(8,700,000)
Documentos por pagar a partes Relacionadas	-	13,500,000				13,500,000
Intereses pagados			(10,073,926)	(6,867)		(10,080,793)
Pago de pasivos por arrendamientos	-	-	-	(59,224)	-	(59,224)
Total cambios por flujos de efectivo de actividades de financiamiento	14,300,000	13,500,000	(10,073,926)	(66,091)	-	17,659,983
Otros cambios relacionados con pasivos						
Nuevos arrendamientos	-	-		22,750	-	22,750
Gasto por intereses	-	-	12,611,002	6,867	-	12,617,869
Ganancia en operaciones de cobertura			-	-	-	-
Intereses capitalizados	-	-	8,531,745	-	-	8,531,745
Intereses pagados	-	-	(8,531,745)	-	-	(8,531,745)
Total otros cambios relacionados con pasivos	-	-	12,611,002	29,617	-	12,640,619
Saldo al final del año	187,150,000	98,500,000	9,429,615	51,047	-	295,130,662

Notas a los Estados Financieros

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

31 de diciembre de 2022

	Préstamos bancarios US\$	Préstamos de partes relacio- nadas US\$	Intereses por pagar US\$	Pasivos por arrenda- miento US\$	Derivados / Tasa de interés Swap US\$	Total US\$
Saldo al inicio del año	171,550,000	63,600,000	1,888,168	88,049	-	237,126,217
Cambios en los flujos de efectivo por actividades de financiamiento						
Procedente de préstamos bancarios	10,000,000	-	-	-	-	25,000,000
Procedente por liquidación de operaciones de cobertura	-	-	-	-	4,100,000	4,100,000
Amortización de préstamos bancarios	(8,700,000)	-	-	-	-	(23,700,000)
Documentos por pagar a partes Relacionadas	-	21,400,000	-	-	-	21,400,000
Intereses pagados	-	-	(1,355,893)	(6,399)	-	(1,362,292)
Pago de pasivos por arrendamientos	-	-	-	(82,870)	-	(82,870)
Total cambios por flujos de efectivo de actividades de financiamiento	1,300,000	21,400,000	(1,355,893)	(89,269)	4,100,000	25,354,838
Otros cambios relacionados con pasivos						
Nuevos arrendamientos	-	-	-	82,342	-	-
Gasto por intereses	-	-	6,360,262	6,399	-	6,360,262
Ganancia en operaciones de cobertura	-	-	-	-	(4,100,000)	-
Intereses capitalizados	-	-	9,659,216	-	-	9,659,216
Intereses pagados	-	-	(9,659,216)	-	-	(9,659,216)
Total otros cambios relacionados con pasivos	-	-	6,360,262	88,741	(4,100,000)	2,349,003
Saldo al final del año	172,850,000	85,000,000	6,892,539	87,521	-	264,830,058

Notas a los Estados Financieros

13 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Proveedores	2,861,036	3,581,474
Impuestos por pagar	1,279,454	708,648
Prestaciones laborales	764,986	773,206
Provisión para contingencias	625,052	-
Provisiones	160,073	358,624
	<u>5,690,601</u>	<u>5,421,952</u>

14 Patrimonio de los Accionistas

El capital autorizado asciende a US\$302,713,355 distribuido en 22,307,990 acciones comunes con valor nominal de Q100.00 cada una.

El capital suscrito y pagado asciende a US\$271,387,847 distribuido en 21,279,269 acciones.

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 2023 de 1.45 (1.21 en 2022) tal como se muestra a continuación:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Total de pasivos	333,150,583	296,801,859
Menos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(2,389,898)</u>	<u>(6,485,289)</u>
Total deuda neta	<u>330,760,685</u>	<u>290,316,570</u>
Total patrimonio de los accionistas	<u>228,882,603</u>	<u>239,900,724</u>
Índice de deuda neta a patrimonio	<u>1.45</u>	<u>1.21</u>

Notas a los Estados Financieros

15 Ingresos de Actividades Ordinarias

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Servicios de transmisión	24,041,973	20,450,009
Otros servicios y ventas de suministros	230,631	451,930
	<u>24,272,604</u>	<u>20,901,939</u>

16 Costos de Servicios

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Depreciaciones y amortizaciones	8,401,666	6,887,457
Mantenimiento de subestaciones y líneas de distribución	1,643,584	1,709,766
Salarios, prestaciones laborales y cargas sociales	1,433,067	1,427,108
Servicios varios, vigilancia y seguridad	522,480	387,054
Seguros	459,896	245,719
	<u>12,460,693</u>	<u>10,657,104</u>

17 Otros Ingresos y Gastos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Ingresos		
Servicios de operación remota de activos	134,160	-
Servicios administrativos	40,108	25,570
Regularización de provisión	-	1,309,852
Venta de suministros	-	328
Servicios de personal	-	-
Otros	1,955	19,838
	<u>176,223</u>	<u>1,355,588</u>

Notas a los Estados Financieros

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Gastos		
Costos de otros servicios	(199,484)	(345,989)
Impuesto de Solidaridad prescrito	(93,551)	(318,761)
Pérdida en venta de activos mantenidos para la venta	(305)	(76,612)
	<u>(293,340)</u>	<u>(741,362)</u>

18 Gastos de Administración

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Salarios y prestaciones	1,426,383	1,328,585
Honorarios profesionales	661,391	336,590
Depreciaciones y amortizaciones	805,800	571,473
Seguros	475,645	545,603
Publicidad y patrocinios	252,157	286,019
Servicios públicos	276,432	246,507
Gastos de viaje	217,083	232,474
Otros gastos generales	530,295	150,088
Capacitaciones	115,472	116,554
Mantenimiento general	39,993	70,212
Impuestos y contribuciones	18,212	65,010
Gastos varios	47,187	35,474
Donaciones	3,632	5,436
Arrendamientos	51,685	97
Otros	23,581	54,457
	<u>4,944,948</u>	<u>4,044,579</u>

Notas a los Estados Financieros

19 Ingresos y Gastos Financieros

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Ingresos		
Ganancia en operaciones de cobertura	-	4,100,000
Intereses sobre depósitos bancarios	209,016	159,222
Intereses por rendimiento de cuentas	597	497
Diferencial cambiario	-	39,448
	<u>209,613</u>	<u>4,299,167</u>
Gastos		
Intereses sobre préstamos bancarios	(9,357,634)	(4,929,142)
Intereses a partes relacionadas	(3,253,368)	(1,431,120)
Gasto por interés sobre pasivos por arrendamiento	(6,867)	(6,399)
Diferencial cambiario	(102,609)	-
	<u>(12,720,478)</u>	<u>(6,366,661)</u>

20 Impuesto sobre la Renta

a Impuesto Corriente

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta correspondiente a los períodos fiscales terminados del 31 de diciembre de 2019 al 2022 y la que se presentará por el período fiscal terminado el 31 de diciembre de 2023, 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.

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%.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Compañía no generó gasto de impuesto sobre la renta sobre actividades lucrativas, debido a que reportó pérdida fiscal.

Notas a los Estados Financieros

b Gasto por Impuesto sobre la Renta i. Importes reconocidos en el resultado

	31 de diciembre	
	2023	2022
	US\$	US\$
Impuesto corriente		
Impuesto corriente sobre ganancias de capital	(20,952)	(15,970)
Impuesto corriente sobre rentas de capital	<u>(2,784)</u>	<u>(358,389)</u>
	(23,736)	(374,359)
Gasto por impuesto diferido		
Surgimiento y reversión de diferencias temporarias	<u>(5,233,366)</u>	<u>(4,015,062)</u>
Total de gasto de impuestos sobre la renta	<u>(5,257,102)</u>	<u>(4,389,421)</u>

ii. 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 a continuación:

2023

	Saldo al inicio del año	Efecto en resultados	Saldo al final del año
	US\$	US\$	US\$
Cuentas por liquidar	(230,401)	(1,110)	(231,511)
Anticipos para construcción	-	-	-
Activos por derecho de uso	(375,788)	(5,688)	(381,476)
Inventario para la construcción	(1,586,606)	-	(1,586,606)
Construcción en proceso	1,771,517	-	1,771,517
Depreciaciones y amortizaciones acumuladas	(20,446,104)	(5,290,616)	(25,736,720)
Proveedores	(487,551)	(31,844)	(519,395)
Pasivos por arrendamientos	21,880	(9,118)	12,762
Otros pasivos	114,597	248,972	363,569
Préstamos e intereses	80,660	(143,962)	(63,302)
	<u>(21,137,796)</u>	<u>(5,233,366)</u>	<u>(26,371,162)</u>

Notas a los Estados Financieros

2022

	Saldo al inicio del año US\$	Efecto en resultados US\$	Saldo al final del año US\$
Cuentas por liquidar	(230,401)	-	(230,401)
Anticipos para construcción	4,114	(4,114)	-
Activos por derecho de uso	(355,204)	(20,584)	(375,788)
Inventario para la construcción	(1,586,606)	-	(1,586,606)
Construcción en proceso	1,771,517	-	1,771,517
Depreciaciones y amortizaciones acumuladas	(16,350,771)	(4,095,333)	(20,446,104)
Proveedores	(366,980)	(120,571)	(487,551)
Pasivos por arrendamientos	23,375	(1,495)	21,880
Otros pasivos	114,597	-	114,597
Préstamos e intereses	(146,375)	227,035	80,660
	<u>(17,122,734)</u>	<u>(4,015,062)</u>	<u>(21,137,796)</u>

21 Compromisos y Contingencias

Compromisos

Plan de Expansión del Sistema de Transporte 2008–2019

El 22 de febrero del año 2010, la Compañía suscribió con el Ministerio de Energía y Minas (“MEM”) el “Contrato de Autorización de ejecución de las obras de transmisión de los lotes A, B, C, D, E y F adjudicadas como resultado del proceso de licitación abierta para la prestación del servicio de transporte de energía eléctrica por el valor del canon anual” (el “Contrato”). La adjudicación de la licitación abierta PET-01-2009, cuyos lotes adjudicados están contemplados en el Plan de Expansión del Sistema de Transporte 2008–2019 aprobado por la Comisión Nacional de Energía Eléctrica mediante resolución CNEE 163-2008, comprenden las líneas de transmisión siguientes:

No. Lote	Nombre	Voltaje
A	Anillo Metro Pacífico	230
B	Anillo Hidráulico	230
C	Anillo Atlántico – Oriental	230
D	Anillo Atlántico Norte	230
E	Anillo Chixoy 2 – El Rancho	230
F	Anillo Occidental	230

Notas a los Estados Financieros

Las adjudicaciones de los lotes descritos representan para la Compañía la construcción, operación y mantenimiento de un conjunto o grupo de obras de transmisión que consisten principalmente en aproximadamente 873 Kilómetros de Líneas de Transmisión; así como la construcción de 9 (10 en 2022) subestaciones nuevas y ampliación de 12 subestaciones existentes.

El Contrato celebrado entre TRECSA y el MEM está formalizado en escritura pública número seis (6) autorizada el veintidós (22) de febrero de dos mil diez (2010). Dicho Contrato fue modificado en cinco ocasiones, en virtud de la ocurrencia de eventos de Fuerza Mayor o Caso Fortuito aprobados en su oportunidad por el MEM, mediante las siguientes escrituras públicas: i. escritura pública número cuarenta y tres (43) autorizada el once (11) de octubre del año dos mil trece (2013) (en adelante denominado la “Modificación 1”); ii. escritura pública número veintiocho (28) autorizada el dieciocho (18) de septiembre de dos mil quince (2015) (en adelante denominado la “Modificación 2”); iii. escritura pública número ciento tres (103) autorizada el diecinueve (19) de octubre del dos mil diecisiete (2017) (en adelante denominada “Modificación 3”); iv. escritura pública número treinta y ocho (38) autorizada el cinco (05) de mayo del año dos mil veintiuno (2021) (en adelante denominada la “Modificación 4”), mediante la cual se amplió el plazo de ejecución de obras por treinta y ocho (38) meses, estableciendo como nueva fecha de vencimiento el dieciséis (16) de enero del año dos mil veinticuatro (2024); y escritura pública número ciento setenta y siete (177) autorizada el trece (13) de diciembre del año dos mil veintitrés (2023) (en adelante denominada la “Modificación 5”), mediante la cual se amplió el plazo de ejecución de obras por treinta y ocho (38) meses, estableciendo como nueva fecha de vencimiento el dieciséis (16) de marzo del año dos mil veintisiete (2027).

De conformidad con la resolución MEM-RESOL-1224-2023 de fecha 04 de diciembre de 2023, se aprobó la quinta modificación del contrato, mediante la cual se otorga una prórroga de 38 meses, se elimina del alcance del contrato lo siguiente: a) Reducción del tramo de línea LT Las Cruces-Sololá; b) Reducción del tramo de línea LT Brillantes-Sololá; c) Eliminación de la SE Sololá; así mismo, reduce el valor de las garantías de cumplimiento del contrato a US\$9,524,615.50 y se ajusta el valor del canon para cada lote, quedando el total en US\$26,962,622.

Para lograr lo anterior, se encuentra en ejecución un proyecto aprobado por el Consejo de Administración de la Compañía, el cual cuenta con presupuesto, cronograma, recursos asignados y equipo de trabajo técnico del más alto nivel.

Notas a los Estados Financieros

Los aspectos más relevantes derivados del contrato suscrito por la Compañía con el MEM y las Bases de Licitación del proyecto PET-01-2009, son las siguientes:

Derechos de paso: La Compañía debe obtener, negociar y pagar los derechos de paso necesarios para la construcción, operación y mantenimiento del sistema de transmisión. El Ministerio colaborará a solicitud de la Compañía, en aquellos casos en los que sea necesario obtener derechos de paso sobre bienes de dominio público.

En los casos en que los titulares de propiedades privadas que objetaran la imposición de derechos de paso o si la Compañía como adjudicataria no pudiera llegar a un acuerdo con el propietario sobre los términos de estos, la Compañía presentará al MEM una solicitud de imposición de servidumbre legal de utilidad pública de acuerdo con lo previsto en el artículo 40 de la Ley General de Electricidad.

La falta de gestión diligente de los derechos de paso no es demora justificada para los términos de cumplimiento del contrato.

Garantías

Garantía de cumplimiento de contrato - Para garantizar las obligaciones que derivan del Contrato, la Compañía está obligada a presentar en un plazo de 60 días contados a partir del día de la notificación de la resolución MEM-RESOL-1224-2023 la “Garantía de cumplimiento de contrato” mediante cartas de crédito suscritas con entidades bancarias y/o financieras locales por un total de US\$9,524,615.50.

Los montos de las garantías otorgadas serán utilizados por el MEM para cubrir el incumplimiento total o parcial de las obligaciones que adquiere la Compañía como adjudicataria del contrato.

Financiamiento

Exclusivamente para financiar el diseño, construcción, constitución de derechos de paso, supervisión, operación y mantenimiento del sistema de transmisión a construir, la Compañía podrá constituir gravamen o dar en garantía derechos, propiedades, intereses o activos que deberá de comunicar al MEM dentro de los 30 días hábiles siguientes.

Multas y sanciones

Multas

En caso de que, por causas imputables a la Compañía, ésta incumpla su obligación de alcanzar la fecha de operación comercial, deberá aplicarse la pena convencional como una multa pecuniaria por cada mes de atraso. Se deberá entender que cuando el incumplimiento sea menor o igual a quince (15) días entonces no aplicará la multa, cuando el incumplimiento sea mayor a quince (15) días, entonces se aplicará la multa considerándolo como un (1) mes de atraso.

Notas a los Estados Financieros

Las multas en caso de incumplimientos se aplicarán de conformidad con la tabla que se incluye a continuación:

Lotes	De 1 a 6 meses	De 6 a 12 meses
A	US\$250,000	US\$500,000
B	US\$250,000	US\$500,000
C	US\$200,000	US\$400,000
D	US\$200,000	US\$400,000
E	US\$100,000	US\$200,000
F	US\$100,000	US\$200,000

La Compañía tendrá un plazo de un mes para cumplir con la pena convencional de pagar la multa al MEM. La falta de pago de la multa o la demora de la Compañía en alcanzar la fecha de operación comercial por un período superior a un año constituirá un “Evento de Incumplimiento del Adjudicado”.

En caso de que la Compañía no cumpla con cualquier “Evento Crítico” en o antes de la fecha de evento crítico, deberá aumentar el monto de la Garantía de Cumplimiento de Contrato en doscientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$250,000) por cada Lote y Evento Crítico. Cada una de las garantías adicionales deberá mantenerse en pleno vigor y efecto hasta transcurridos treinta (30) días después de la Fecha de Operación Comercial.

Sanciones

Si la Compañía incumpliera alguna de las disposiciones o condiciones contenidas en la Ley, el Reglamento, y/o el Contrato, durante la operación comercial de las obras de transmisión, la CNEE, queda facultada a imponer las multas expresadas conforme el procedimiento establecido en los artículos ciento quince (115) y ciento dieciséis (116) del Reglamento de la Ley General de Electricidad, y no eximen a la Compañía de cualquier otra responsabilidad que tuviera con el MEM o con terceros, de acuerdo a las leyes aplicables.

Incumplimiento del contrato - Constituirán incumplimientos de Contrato por parte de la Compañía los siguientes:

- a) Incumplimiento de los plazos establecidos para la ejecución las obras de transmisión,
- b) Incumplimiento de las obligaciones contenidas en las cláusulas que establecen los derechos y obligaciones de la Compañía según la cláusula Quinta del Contrato y los relacionados con la constitución y mantenimiento de la vigencia de las garantías de cumplimiento del contrato, fianza de daños y la garantía de cumplimiento de pago de los servicios de supervisión contenidos en la cláusula Novena del Contrato,

Notas a los Estados Financieros

- c) La suspensión definitiva de la construcción y constitución de los derechos de paso de las obras de transmisión de los Lotes adjudicados, que fuese declarada por autoridad competente, y previo proceso legal correspondiente, como consecuencia del incumplimiento de las Leyes Aplicables,
- d) El abandono de las obras de transmisión de los Lotes adjudicados,
- e) El incumplimiento de cualquier obligación, término o condición derivada del Contrato, las Bases de Licitación, la Ley General de Electricidad y su Reglamento o del estudio de impacto ambiental.

Remuneración y forma de pago:

La Compañía recibirá desde la fecha de inicio de la operación comercial, como única remuneración el canon anual ofertado y autorizado por la CNEE y adjudicado por el MEM por un período de quince años, denominado período de amortización. Este canon anual representa un único importe de US\$26,962,622 el cual será dividido en doce pagos mensuales y anticipados. Posterior al período de amortización la Compañía recibirá exclusivamente el peaje que corresponde al sistema principal fijado por la CNEE por el período del contrato de adjudicación el cual es de 50 años.

Recuperación de costos y gastos adicionales en virtud del Contrato suscrito con el MEM:

En sus proyecciones financieras, la Compañía ha considerado como parte de los ingresos a ser percibidos, el incremento del canon, derivado del derecho de solicitar al Ministerio de Energía y Minas los mayores valores en la ejecución de derechos de paso y adquisición de terrenos frente al valor de referencia fijado en las Bases de la Licitación y los costos adicionales derivados de la ocurrencia de eventos de Caso Fortuito o Fuerza Mayor, en los términos establecidos en el “Contrato de Autorización de Ejecución de las obras de transmisión de los lotes A, B, C, D, E y F que le fueron adjudicadas como resultado del proceso de licitación abierta para la prestación del servicio de transporte de Energía Eléctrica por el valor del canon anual” (en adelante el “Contrato”).

- En ejercicio del referido derecho, en el año 2013 la Compañía presentó una solicitud de reconocimiento de costos y gastos adicionales derivados de la ocurrencia de eventos de Caso Fortuito o Fuerza Mayor, lo cual resultó el reconocimiento parcial de lo solicitado y por ende en el ajuste del Canon del Contrato por parte del Ministerio de Energía y Minas.
- El 27 de diciembre de 2019 y el 14 de diciembre de 2020, TRECSA presentó dos (2) nuevas solicitudes de ajuste del valor del Canon Anual por reconocimiento de costos y gastos adicionales derivados de Eventos de Fuerza Mayor y Caso Fortuito, y al efecto, el 19 de noviembre del año 2021 el MEM se pronunció sobre dichas solicitudes de la siguiente forma:

Notas a los Estados Financieros

- Resolución MEM-RESOL-1198-2021, que obedece a la solicitud de reconocimiento de costos y gastos adicionales derivados de eventos de Fuerza Mayor o Caso Fortuito presentada por la Compañía el 27 de diciembre del año 2019, en la cual el MEM hizo un reconocimiento parcial y al efecto resolvió: (i) “Emitir pronunciamiento favorable para el Ajuste del Valor del Canon Anual realizado por la Comisión Nacional de Energía Eléctrica en base a los Costos y Gastos adicionales generados por fuerzas mayores o casos fortuitos aceptados por el MEM, por la cantidad de un millón quinientos nueve mil quinientos noventa y seis dólares de los Estados Unidos de América con veinticuatro centavos de dólar (US\$1,509,596.24) por año”; (ii) La Comisión Nacional de Energía Eléctrica, con fundamento en las Bases de Licitación, el Contrato de Autorización de Ejecución de las Obras de Transmisión de los Lotes A, B, C, D, E y F, adjudicadas como resultado del proceso de Licitación Abierta para la Prestación del Servicio de Transporte de Energía Eléctrica por el Valor del Canon Anual y sus modificaciones, al momento de aplicar el ajuste, deberá revisar el cálculo realizado al valor del canon anual, para los efectos de considerar el monto real y efectivo a ajustar, en caso no entre en operación algún lote o combinación de lotes en la fecha programada para ello y realizar un nuevo cálculo y su reajuste”.
- Resolución MEM-RESOL-1258-2021, que obedece a la solicitud de reconocimiento de costos y gastos adicionales derivados de eventos de Fuerza Mayor o Caso Fortuito presentada por la Compañía el 14 de diciembre del año 2020, en la cual el MEM hizo un reconocimiento parcial y al efecto resolvió: (i) “Emitir pronunciamiento favorable para el Ajuste del Valor del Canon Anual realizado por la Comisión Nacional de Energía Eléctrica en base a los Costos y Gastos adicionales generados por fuerzas mayores o casos fortuitos aceptados por el MEM, por la cantidad de doscientos treinta y nueve mil trescientos treinta y ocho dólares de los Estados Unidos de América con cuarenta y dos de dólar (US\$239,338.42) por año”; (ii) La Comisión Nacional de Energía Eléctrica, con fundamento en las Bases de Licitación, el Contrato de Autorización de Ejecución de las Obras de Transmisión de los Lotes A, B, C, D, E y F, adjudicadas como resultado del proceso de Licitación Abierta para la Prestación del Servicio de Transporte de Energía Eléctrica por el valor del Canon Anual y sus modificaciones, al momento de aplicar el ajuste, deberá revisar el cálculo realizado al valor del canon anual, para los efectos de considerar el monto real y efectivo a ajustar, en caso no entre en operación algún lote o combinación de lotes en la fecha programada para ello y realizar un nuevo cálculo y su reajuste”.

El Contrato establece que la Compañía tiene derecho al reconocimiento de los costos y gastos adicionales derivados de los eventos de Caso Fortuito o Fuerza Mayor, de conformidad con la cláusula Décima Primera del Contrato, así como al reconocimiento de los mayores valores por concepto de derechos de paso y adquisición de terrenos, de conformidad con lo establecido en las Bases de Licitación del PET-01- 2009 y el numeral romano I de la cláusula Quinta del Contrato.

Notas a los Estados Financieros

Cambios en la Ley

Por ser la adjudicación resultado de una licitación realizada de acuerdo con lo establecido en la legislación vigente y en el caso de que se materialice alguna modificación y para garantizar la inversión del adjudicado, se entenderá que la diferencia entre las condiciones contratadas originalmente y las condiciones derivadas de las modificaciones, serán trasladadas a las transacciones del Mercado Mayorista de Electricidad. En caso de darse cambios en la Ley que impliquen para la Compañía incurrir en costos mayores a los considerados en el valor del Canon Anual ofertado y que fuera declarado procedente por la CNEE y adjudicado por el MEM, dicho monto deberá ajustarse, para lo cual la Compañía deberá de notificarlo al MEM.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tenía finalizada la construcción de las siguientes obras de transmisión y que a la fecha no están energizadas:

Activo	Activo
Subestación Sololá	Línea Las Cruces-Guate Oeste
Tramos en la Línea Sololá-Brillantes	Tramos en la Línea Las Cruces-Palestina
Subestación Guate Oeste	Tramos en la Línea Chiantla-Covadonga
Tramos en la Línea Las Cruces-Sololá	Tramo Norte de la Línea Izabal-Morales

De las subestaciones y líneas de transmisión anteriores, según la desagregación del canon indicada en la Resolución CNEE-176-2009 numeral 5.11, Reconocimiento Parcial del valor del Canon Anual, las obras que se encuentran energizadas y en operación que registran ingresos son las siguientes:

Activo	Activo
Ampliación Guate Sur	Línea Aguacapa-Frontera El Salvador
Ampliación Subestación Chixoy II	Línea Chiantla-Huehuetenango II
Ampliación Subestación Covadonga	Línea Chixoy II-San Agustín
Ampliación Subestación El Estor	Línea Covadonga-Uspantán
Ampliación Subestación El Rancho	Línea Escuintla II-San José
Ampliación Subestación Huehue II	Línea Guate Este-Jalpatagua
Ampliación Subestación Palín	Línea Guate Norte-Panaluya
Ampliación Subestación Panaluya	Línea Guate Sur-Las Cruces
Ampliación Subestación Ruidosa	Línea Huehuetenango II-Pologua
Ampliación Subestación Tactic	Línea Izabal-El Estor

Notas a los Estados Financieros

Activo	Activo
Ampliación Subestación Uspantán	Línea Morales-Panaluya
Subestación Chiantla	Línea Morales-Ruidosa
Subestación Izabal	Línea Palestina-Pacífico
Subestación La Vega II	Línea Palestina-Palín
Subestación Las Cruces	Línea San Agustín-El Rancho
Subestación Morales	Línea San Joaquín-Aguacapa
Subestación Pacífico	Línea Tactic-Izabal
Subestación Palestina	Reactor Chiantla
Línea Guate San Agustín	Reactor Covadonga
Reactor Morales	Reactor Izabal

Adicionalmente, la Comisión Nacional de Energía Eléctrica – CNEE, autorizó a Transportadora de Energía de Centroamérica S.A. la ejecución bajo la modalidad de iniciativa propia de los siguientes proyectos:

- Subestación Interfaz-Río Dulce 230/34.5 kV (Resol. CNEE158-2021)- Ya se encuentra en operación (Incluye el tramo sur de la línea Izabal-Morales que es parte del PET-01-2009).
- Subestación Modesto Méndez 230/69 kV (Resol. CNEE 214-2021).
- Reactores Chiantla y Covadonga (Resol. CNEE-194-2019) – ya se encuentra en operación.
- Ampliación La Vega II (Resol. CNEE-223-2020) – ya se encuentra en operación.
- Reactores Izabal y Morales (Resol. CNEE-355-2015) – ya se encuentran en operación.
- Ampliación Subestación Chiantla (Resol. CNEE-139-2021).

Estos son proyectos adicionales al PET-01-2009, que tendrán una remuneración por la prestación del servicio de transporte de energía eléctrica según lo establecido en la Ley General de Electricidad.

Contrato de Operación Remota de Activos

En virtud de los acuerdos establecidos entre Transportadora de Energía de Centroamérica y Cementos Progreso, S.A. (CEMPRO), la Propuesta de Conexión y Uso suscrita con fecha uno de junio de dos mil veintiuno y el “Contrato de conexión a instalaciones existentes en la subestación Las Cruces 230 KV entre Transportadora de Energía de Centroamérica (TRECESA) y Cementos Progreso, S.A.(CEMPRO)”, el esquema de operación de la Subestación las Cruces 230kV, propiedad de TRECESA, tiene considerado que varios de los equipos que se encuentran instalados en las diferentes bahías, cortes y barrajes de la misma, son propiedad de CEMPRO. En este sentido a la fecha de suscripción del contrato, se han realizado las implementaciones necesarias para poder operar los equipos de CEMPRO desde el Centro de Control de TRECESA.

Notas a los Estados Financieros

En virtud de este contrato, TRECSA, obrando por su cuenta y riesgo, obrando con autonomía administrativa y considerando que tiene la capacidad e infraestructura necesaria para la prestación del Servicio de Operación, se compromete a prestarle a CEMPRO servicios de operación remota de los Activos de Transmisión ubicados en la Subestación San Gabriel 230/169/13.8 kV y en la Subestación Las Cruces 230 kV en los términos establecidos en la oferta presentada a CEMPRO de fecha 9 de septiembre del año dos mil veintiuno.

El contrato firmado con fecha veintidós de junio de 2022, tiene un plazo de treinta y seis (36) meses contados a partir de la suscripción de la Orden de Inicio, con posibilidad de prorrogarse por un periodo igual o menor mediante un cruce de cartas en las que ambas partes acordarán o confirmarán los términos aplicables a la prestación del servicio durante el plazo de la prórroga. El cruce de cartas deberá perfeccionarse con al menos un mes de anticipación a la fecha de finalización del plazo.

El valor total del contrato es de trescientos setenta y cuatro mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$374,400) más el Impuesto al Valor Agregado (IVA) el cual deberá ser cancelado mediante treinta y seis (36) pagos mensuales, vencidos y consecutivos, por el monto de diez cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$10,400) más el Impuesto al Valor Agregado (IVA).

Contingencias

Litigio costos de fuerza mayor

La Compañía en conjunto con su casa matriz, Grupo Energía Bogotá S.A., ESP., presentaron ante el Centro Internacional de Arreglo de Diferencias relativas a Inversiones (CIADI), dos solicitudes de arbitraje en contra de la República de Guatemala con el propósito de buscar una indemnización por los incumplimientos del Estado al Tratado del Triángulo Norte durante la ejecución del Proyecto PET-01-2009, asociados, entre otros, a la falta de reconocimiento de los mayores costos y gastos adicionales derivados de eventos de fuerza mayor o caso fortuito, y los mayores valores incurridos por indemnización de servidumbres de conformidad con los compromisos establecidos para el efecto. El 10 de enero de 2022 el CIADI acumuló ambas solicitudes en un solo procedimiento y el 13 de julio del mismo año quedó constituido el Tribunal Arbitral. La República de Guatemala dentro del ejercicio de su defensa, presentó objeciones preliminares que iniciaron una etapa respecto de la cual el 24 de noviembre del 2023, el Tribunal Arbitral emitió la resolución correspondiente indicando que el caso debe continuar a la fase de fondo conforme el calendario procesal respectivo.

La indemnización que se reclama en virtud del arbitraje no impacta el valor del Canon actualmente reconocido del Proyecto PET-01-2009, toda vez que este está directamente asociado a las obras de transmisión que ya se encuentran operando y las que oportunamente entrarán en operación comercial.

Notas a los Estados Financieros

El monto estimado de la reclamación corresponde a US\$375,000,000 y será considerado en su momento como un reconocimiento adicional. De acuerdo con la opinión de los asesores legales externos de la Compañía no es posible predecir un resultado favorable o desfavorable en este momento.

Litigios laborales

Actualmente la Compañía tiene activos tres procesos incidentales de liquidación de honorarios profesionales relacionados con casos concluidos en años anteriores. De acuerdo con la opinión de la Administración y de sus asesores legales, a la presente fecha no es posible establecer el resultado de los procesos incidentales, ni estimar el monto de las resultas, toda vez que están sujetos a revisión y decisión final del juzgado a cargo de los procesos, por lo cual no se ha considerado necesario el registro de una provisión para cubrir posibles pérdidas relacionadas a estos procesos.

Reclamo de impuestos

Al 31 de diciembre de 2023 están pendientes de resolución procesos legales por reclamos de impuestos adicionales como resultado de revisiones fiscales efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria.

Los montos reclamados incluyen ajustes, impuestos y multas, no incluyen intereses resarcitorios, y se resumen a continuación:

	US\$
Vía contencioso administrativo	
Impuesto al Valor Agregado, período fiscal 2017	<u>374,358</u>

La compañía ha registrado contablemente una provisión por US\$433,052 al 31 de diciembre de 2023 para cubrir posibles pérdidas por este reclamo.

22 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 2023

	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	2,389,898	-	2,389,898	-	-
Otras cuentas por cobrar	47,475	-	47,475	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	61,603	-	61,603	-	-
	<u>2,498,976</u>	<u>-</u>	<u>2,498,976</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros					
Cuentas por pagar	-	3,626,022	3,626,022	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	5,958,157	5,958,157	4,944,982	4,944,982
Documentos por pagar a partes relacionadas	-	98,500,000	98,500,000	82,364,306	82,364,306
Pasivo por arrendamientos	-	51,048	51,048	-	-
Intereses por pagar	-	9,429,615	9,429,615	8,316,911	8,316,911
Préstamos bancarios	-	187,150,000	187,150,000	154,531,730	154,531,730
	<u>-</u>	<u>304,714,842</u>	<u>304,714,842</u>	<u>154,531,730</u>	<u>154,531,730</u>

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	6,485,289	-	6,485,289	-	-
Otras cuentas por cobrar	80,183	-	80,183	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	74,608	-	74,608	-	-
	<u>6,640,080</u>	<u>-</u>	<u>6,640,080</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros					
Cuentas por pagar	-	4,354,680	4,354,680	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	5,412,052	5,412,052	4,029,213	4,029,213
Documentos por pagar a partes relacionadas	-	85,000,000	85,000,000	66,939,534	66,939,534
Pasivo por arrendamientos	-	87,521	87,521	-	-
Intereses por pagar	-	6,892,537	6,892,537	-	-
Préstamos bancarios	-	172,850,000	172,850,000	160,168,973	160,168,973
	<u>-</u>	<u>274,596,790</u>	<u>274,596,790</u>	<u>160,168,973</u>	<u>160,168,973</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 3 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 o a su corto vencimiento para cobro.
- Cuentas por cobrar comerciales: 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.
- Documentos por pagar a relacionadas: El valor razonable se estimó mediante la técnica de flujos de efectivo proyectados descontados, utilizando una tasa de interés de mercado para préstamos con características similares.
- 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, utilizando una tasa de interés de mercado 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.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 2023 y 2022, no hay una concentración importante de riesgo de crédito ya que la cartera no tenía saldos pendientes de cobro.

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	
	2023	2022
	US\$	US\$
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,389,898	6,485,289
Otras cuentas por cobrar	47,475	80,183
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	61,603	74,608
	2,498,976	6,640,080

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 participantes de mercado 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 enfrente dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros.

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

La administración considera que no hay una exposición importante al riesgo de liquidez, ya se 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 de largo plazo, no obstante, la compañía cuenta con el apoyo financiero de su casa matriz para cumplir con sus obligaciones.

Al 31 de diciembre de 2023 el índice de liquidez es de 0.10 (0.07 en 2022).

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 2023

	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:					
Cuentas por pagar a partes relacionadas	5,958,157	5,958,157	1,562,795	4,395,362	-
Cuentas por pagar	3,626,022	3,626,022	3,626,022	-	-
Pasivo por arrendamientos	51,048	51,048	51,048	-	-
Documentos por pagar a partes relacionadas	98,500,000	98,500,000	28,500,000	-	70,000,000
Préstamos bancarios	187,150,000	187,150,000	41,700,000	17,400,000	128,050,000
Intereses por pagar	9,429,615	9,429,615	9,429,615	-	-
	<u>304,714,842</u>	<u>304,714,842</u>	<u>84,869,480</u>	<u>21,795,362</u>	<u>198,050,000</u>

31 de diciembre 2022

Pasivos financieros no derivados:

Cuentas por pagar a partes relacionadas	5,412,052	5,412,052	-	5,412,052	-
Cuentas por pagar	4,354,680	3,354,680	4,354,680	-	-
Pasivo por arrendamientos	87,521	87,521	57,858	29,663	-
Documentos por pagar a partes relacionadas	85,000,000	85,000,000	15,000,000	-	70,000,000
Préstamos bancarios	172,850,000	172,850,000	133,700,000	17,400,000	21,750,000
Intereses por pagar	6,892,539	6,892,539	1,949,098	4,943,441	-
	<u>274,596,792</u>	<u>274,596,792</u>	<u>155,061,636</u>	<u>27,785,156</u>	<u>91,750,000</u>

Notas a los Estados Financieros

Como se revela en la nota 12, la Compañía tiene un préstamo bancario con garantía corporativa y sobre el cual se ha comprometido a no realizar los siguientes actos o transacciones:

- a) Disolverse; salvo por la disolución natural de la Deudora en caso de formalizarse la Fusión permitida con Transportadora de Energía de Centroamérica, S.A.
- b) Fusionarse, por absorción o consolidación, si como resultado de dicha fusión deja de existir la Deudora, excepto por la fusión permitida con Transportadora de Energía de Centroamérica, Sociedad Anónima (la fusión permitida).
- c) Escindirse o materialmente alterar su existencia, de forma que ello implique una disminución en la capacidad de la Deudora de cumplir las obligaciones derivadas de la presente facilidad crediticia, salvo por el caso de la fusión permitida.
- d) Vender, traspasar, permutar, hipotecar o gravar, en todo o en parte, cualquiera de sus activos; únicamente podrá enajenar sin necesidad de autorización aquellos activos no operativos cuyo valor en conjunto no exceda en cada año calendario de (US\$1,500,000.00) pero en todo caso deberá notificar a los Bancos de cualquier enajenación que haga de dichos activos no operativos dentro de la presente excepción para fines de la interpretación del presente crédito, las partes acuerdan que se entiende por activos no operativos, aquellos que no serán utilizados para la ejecución de obras relacionadas con el proyecto (PET-01-2009) o cualesquiera otros proyectos a cargo de la Deudora.
- e) Efectuar cambios en la naturaleza de sus operaciones o en el giro normal de sus negocios.
- f) Realizar cambios materiales en sus políticas y procedimientos de contabilidad con relación a la preparación de los estados financieros que deben presentar periódicamente a los Bancos.
- g) Realizar transacciones financieras con sus accionistas, consejeros o directores en condiciones menos favorables que las que hubieran existido si la negociación se hubiera hecho con una sociedad no subsidiaria o afiliada o un tercero no relacionado con la sociedad.
- h) Ninguno de sus accionistas vinculados o contrapartes de contratos materiales deberá estar involucrado, actuando en nombre de la Deudora, en actividades que involucren prácticas de lavado de activos, narcotráfico, financiación al terrorismo, corrupción, fraude o coerción, y en general en cualquier práctica contraria a la ley aplicable.

Asimismo, está obligada, entre otros, a suministrar información y mantener una situación financiera similar o igual a la evaluada al recibir el desembolso.

Notas a los Estados Financieros

Durante la vigencia del préstamo bancario sindicado a largo plazo, la entidad Grupo Energía Bogotá, S.A. E.S.P. (GEB) deberá mantener un índice de cobertura de servicio de deuda igual o mayor a un punto dos ($\geq 1.2x$) veces EBITDA más dividendos recibidos dividido en porción corriente de deuda a largo plazo más intereses. Al 31 de diciembre de 2023 el índice de cobertura de servicio de GEB fue de 3.2.

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

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio y tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Gestión de la reforma de la tasa de interés y el riesgo asociado

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.

Al 31 de diciembre de 2023, 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 Garantizado a un Día (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 2022.

Estas cláusulas cambian automáticamente los instrumentos de LIBOR en dólares estadounidenses a SOFR a medida que LIBOR en dólares estadounidenses deje de existir. 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 el 30 de junio de 2023. Adicionalmente, FCA anunció a inicios de 2023, que las tasas LIBOR en dólares estadounidenses a uno, tres y seis meses cesarán el 30 de septiembre de 2024.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 2023</u>		<u>31 de diciembre de 2022</u>	
	Dólares de los Estados Unidos de América US\$	Quetzales Q	Dólares de los Estados Unidos de América US\$	Quetzales Q
Activo				
Efectivo y equivalente de efectivo	1,731,307	5,154,341	6,325,223	1,256,877
Otras cuentas por cobrar	38,676	68,872	-	629,611
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	61,603	-	74,608	-
	<u>1,831,586</u>	<u>5,223,213</u>	<u>6,399,831</u>	<u>1,886,488</u>
Van	<u>1,831,586</u>	<u>5,223,213</u>	<u>6,399,831</u>	<u>1,886,488</u>

Notas a los Estados Financieros

	<u>31 de diciembre de 2023</u>		<u>31 de diciembre de 2022</u>	
	Dólares de los Estados Unidos de América US\$	Quetzales Q	Dólares de los Estados Unidos de América US\$	Quetzales Q
Vienen	1,831,586	5,223,213	6,399,831	1,886,488
Pasivo				
Cuentas por pagar	(1,054,971)	(36,283,169)	(1,937,161)	(21,798,884)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(6,030,144)	-	(5,412,052)	-
Intereses por pagar	(9,415,160)	-	(6,892,539)	-
Documentos por pagar a partes relacionadas	(98,500,000)	-	(85,000,000)	-
Préstamos bancarios	<u>(187,150,000)</u>	<u>-</u>	<u>(172,850,000)</u>	<u>-</u>
	<u>(302,150,275)</u>	<u>(36,283,169)</u>	<u>(272,091,752)</u>	<u>(21,798,884)</u>
Exposición neta	<u>(300,318,689)</u>	<u>(31,059,956)</u>	<u>(265,691,921)</u>	<u>(19,912,396)</u>

Los siguientes tipos de cambio fueron utilizados durante el año:

	<u>Promedio</u>		<u>Cierre</u>	
	2023	2022	2023	2022
Quetzales por US\$1.00	7.85123	7.74884	7.82702	7.85222

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 en la tabla siguiente, considerando una variación del 2% en la tasa de cambio de cierre.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>31 de diciembre de 2023</u>		<u>31 de diciembre de 2022</u>	
	Aumento US\$	Disminución US\$	Aumento US\$	Disminución US\$
Resultado	77,810	(77,810)	49,723	(51,723)
Patrimonio	77,810	(77,810)	49,723	(51,723)

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.

Aunque no es una práctica recurrente de la Compañía contratar instrumentos financieros derivados para protegerse de posibles pérdidas por fluctuaciones en las tasas de interés sobre deudas financieras, durante el 2022 la Compañía decidió adquirir este tipo de instrumento, el cual al 31 de diciembre de 2022 quedó liquidado, generando una utilidad de US\$4,100,000 por cambios en su valor razonable desde el período de su adquisición hasta la fecha de su liquidación (nota 19).

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 se resume a continuación:

	31 de diciembre	
	2023 US\$	2022 US\$
Instrumentos financieros de tasa fija		
Activos financieros	50,483	50,389
Pasivos financieros	185,000,000	185,000,000
Instrumentos financieros de tasa variable		
Pasivos financieros	100,650,000	72,850,000

Notas a los Estados Financieros

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\$1,850,000 (US\$1,850,000 en 2022).

Este análisis asume que todas las otras variables, en particular el tipo de cambio se mantienen constantes.

Análisis de sensibilidad del valor razonable para instrumentos de tasa variable

Una variación de 100 puntos de base en los tipos de interés a la fecha del reporte habría aumentado (disminuido) el resultado en los montos mostrados. Este análisis asume que todas las otras variables, en particular el tipo de cambio se mantienen constantes. El análisis es realizado con la misma base ambos años.

	<u>31 de diciembre de 2023</u>		<u>31 de diciembre de 2022</u>	
	Aumento 100pb US\$	Disminución 100pb US\$	Aumento 100pb US\$	Disminución 100pb US\$
Sensibilidad del flujo de efectivo en resultados	1,006,500	(1,006,500)	728,500	(728,500)