

Transportadora de Energía de Centroamérica, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de 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 2021 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 2021, 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.



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'V. Castañeda'.

Lic. Víctor Castañeda
Colegiado No. CPA - 2995

Guatemala, 15 de febrero de 2022

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Cifras expresadas en US dólares)

	2021	2020
	US\$	US\$
Activos		
Corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 5)	3,889,893	2,454,277
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	22,044	396,175
Impuestos por acreditar (nota 7)	4,612,150	2,490,236
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 8)	128,045	1,198,936
Activos mantenidos para la venta	236,612	236,612
Gastos pagados por anticipado	219,255	-
Total activos corrientes	9,107,999	6,776,236
No corrientes:		
Impuestos por acreditar a largo plazo (nota 7)	22,410,564	22,584,637
Propiedad, planta y equipo, neto (nota 9)	385,743,507	362,930,499
Activos intangibles, neto (nota 10)	85,637,647	85,268,226
Activos por derecho de uso, neto (nota 11)	86,365	256,498
Otros activos	19,261	21,614
Total activos no corrientes	493,897,344	471,061,474
Total activos	503,005,343	477,837,710
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivos corrientes:		
Préstamos bancarios a corto plazo (nota 12)	115,000,000	15,000,000
Porción corriente de préstamos bancarios a largo plazo (nota 12)	8,700,000	123,700,000
Documentos por pagar a partes relacionadas (nota 8)	7,600,000	-
Intereses por pagar	1,888,168	1,123,789
Cuentas por pagar (nota 13)	4,393,977	6,362,099
Otras pasivos (nota 14)	-	13,825,587
Pasivo por arrendamientos (nota 11)	59,935	386,580
Total pasivos corrientes	137,642,080	160,398,055
Van	137,642,080	160,398,055

(Continúa)

Estados de Situación Financiera

	2021	2020
	US\$	US\$
Vienen	137,642,080	160,398,055
Pasivos no corrientes:		
Porción no corriente de préstamos a largo plazo (nota 12)	47,850,000	56,550,000
Documentos por pagar a partes relacionadas (nota 8)	56,000,000	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas (nota 8)	4,819,258	4,650,087
Impuesto sobre la renta diferido (nota 21)	17,122,734	13,521,005
Pasivo por arrendamientos a largo plazo (nota 11)	28,114	27,133
Total pasivos no corrientes	125,820,106	74,748,225
Total pasivos	263,462,186	235,146,280
Patrimonio de los accionistas:		
Capital pagado (nota 15)	271,387,847	271,387,847
Reserva legal	63,849	63,849
Pérdidas acumuladas	(31,908,539)	(28,760,266)
Total patrimonio	239,543,157	242,691,430
Compromisos y contingencias (nota 22)		
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	503,005,343	477,837,710

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Cifras expresadas en US dólares)

	2021	2020
	US\$	US\$
Ingresos de actividades ordinarias (nota 16)	18,004,112	17,910,055
Costo de servicios (nota 17)	<u>(9,872,616)</u>	<u>(9,269,422)</u>
Utilidad bruta	8,131,496	8,640,633
Otros ingresos (nota 18)	1,475,464	1,036,755
Gastos de administración (nota 19)	(4,737,721)	(5,166,784)
Otros gastos (nota 18)	<u>(452,072)</u>	<u>(800,616)</u>
Utilidad en operación	4,417,167	3,709,988
Ingresos financieros (nota 20)	144,917	139,238
Gastos financieros (nota 20)	<u>(3,973,966)</u>	<u>(3,736,414)</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	588,118	112,812
Impuesto sobre la renta (nota 21)		
Corriente	(134,662)	(15,897)
Diferido	<u>(3,601,729)</u>	<u>(2,877,076)</u>
	<u>(3,736,391)</u>	<u>(2,892,973)</u>
Pérdida neta	<u><u>(3,148,273)</u></u>	<u><u>(2,780,161)</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Cifras expresadas en US dólares)

	Capital pagado US\$	Reserva legal US\$	Pérdidas acumuladas US\$	Total patrimonio US\$
Saldo al 31 de diciembre de 2019	265,387,847	63,849	(25,980,105)	239,471,591
Suscripción y pago de acciones (nota 15)	6,000,000	-	-	6,000,000
Pérdida neta del año	-	-	(2,780,161)	(2,780,161)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>271,387,847</u>	<u>63,849</u>	<u>(28,760,266)</u>	<u>242,691,430</u>
Pérdida neta del año	-	-	(3,148,273)	(3,148,273)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u><u>271,387,847</u></u>	<u><u>63,849</u></u>	<u><u>(31,908,539)</u></u>	<u><u>239,543,157</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Cifras expresadas en US dólares)

	2021 US\$	2020 US\$
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Pérdida neta del año	(3,148,273)	(2,780,161)
Ajustes por:		
Gasto de impuesto sobre la renta	3,736,391	2,892,973
Impuesto de Solidaridad prescrito	115,124	-
Depreciación de propiedad, planta y equipo	4,582,921	4,546,155
Depreciación activos por derecho de uso	400,102	528,801
Amortización de activos intangibles	1,846,726	938,219
Gastos financieros intereses	3,930,129	3,626,144
Costo por contratación de préstamos	-	239,580
Baja de activo por derecho de uso	33,754	-
Gasto por interés sobre pasivos por arrendamiento	22,410	63,456
Ingresos financieros	(144,917)	(139,238)
Ganancia en venta de activos mantenidos para la venta	-	(18,918)
	<u>11,374,367</u>	<u>9,897,011</u>
Cambios netos en capital de trabajo:		
Impuestos por acreditar	(2,197,627)	(11,227)
Otras cuentas por cobrar	374,131	77,420
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1,070,891	5,131,980
Gastos pagados por anticipado	(219,255)	-
Otros activos	2,353	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	169,171	254,725
Cuentas por pagar y otros pasivos	(15,793,711)	(27,212)
	<u>(16,594,047)</u>	<u>5,425,686</u>
Flujos netos de efectivo (utilizados en) provistos por las actividades de operación	<u>(5,219,680)</u>	<u>15,322,697</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de propiedad, planta y equipo	(27,564,591)	(24,160,323)
Adquisición de activos intangibles	(2,216,147)	(5,707,398)
Procedente de la venta de activos mantenidos para venta	-	201,941
Procedente de la venta de suministros	-	2,495,643
Intereses cobrados	144,917	139,238
Flujos netos de efectivo utilizados en las actividades de inversión	<u>(29,635,821)</u>	<u>(27,030,899)</u>
Van	<u>(34,855,501)</u>	<u>(11,708,202)</u>

Estados de Flujos de Efectivo

	2021 US\$	2020 US\$
Vienen	<u>(34,855,501)</u>	<u>(11,708,202)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Intereses pagados	(3,165,750)	(3,599,370)
Otros costos sobre préstamos	-	(239,580)
Pago de pasivos por arrendamientos	(420,723)	(471,157)
Intereses por arrendamiento financiero	(22,410)	(63,456)
Pago de préstamo con partes relacionadas	-	(10,000,000)
Préstamo recibido de partes relacionadas	63,600,000	10,000,000
Pago de préstamos bancarios	(138,700,000)	(8,700,000)
Préstamos bancarios recibidos	115,000,000	15,000,000
Emisión de acciones	-	6,000,000
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	<u>36,291,117</u>	<u>7,926,437</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes de efectivo	1,435,616	(3,781,765)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>2,454,277</u>	<u>6,236,042</u>
Efectivo equivalentes de efectivo al final del año	<u>3,889,893</u>	<u>2,454,277</u>

Transacciones no Monetarias:

El siguiente es un resumen de las transacciones no monetarias:

31 de diciembre de 2021

Arrendamientos financieros por Q95,059 que incluye el activo por derecho de uso y pasivo financiero.

31 de diciembre de 2020

Arrendamientos financieros por Q239,093 que incluye el activo por derecho de uso y pasivo financiero.

Liquidación de venta de suministros al crédito por Q2,495,643 con compañías relacionadas.

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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 bajo 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 99.99% y de EEB Ingeniería y Servicios, S.A. en un 0.01%. 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 11 de febrero de 2022 (17 de febrero de 2021 para 2020).

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 relevantes 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 2021 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 4k - 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 23 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 de forma mensual. 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 a 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 con vidas útiles finitas adquiridos en forma separada 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 21). 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 desmantelar 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 Normas Emitidas aún no Vigentes

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

i. Contratos onerosos – Costos de cumplimiento de un contrato (Modificación a NIC 37)

Las enmiendas especifican qué costos incluye una entidad al determinar el costo de cumplimiento de un contrato con el fin de evaluar si el contrato es oneroso.

Notas a los Estados Financieros

Las modificaciones se aplican a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2022 a los contratos existentes en la fecha en que se apliquen por primera vez las modificaciones. A la fecha de la aplicación inicial, el efecto acumulado de aplicar las modificaciones se reconocerá como un ajuste del saldo inicial a las utilidades retenidas u otros componentes del patrimonio, según corresponda. La administración estima que la adopción de las modificaciones a la NIC 37 no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros.

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

Las modificaciones reducen el alcance de la exención del reconocimiento inicial para excluir transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Las modificaciones se aplican a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

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

r Otras Normas Contable Nuevas o Modificadas

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

- COVID 19 – Concesiones de rentas (Modificación a NIIF 16).
- Ciclo anual 2018-2020 (Modificación a NIIF 1 – Adopción por primera vez y NIIF 9 - Tasas de instrumentos financieros en la prueba de "10 por ciento" para la baja en cuentas de pasivos financieros).
- Propiedad, planta y equipo: Ingresos antes del uso previsto (Modificación a NIC 16).
- Referencia al Marco Conceptual (Modificación a NIIF 3).
- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (Modificación a NIC 1).
- NIIF 17 Contratos de seguros y modificaciones a la NIIF 17 Contratos de Seguros.
- Información a revelar sobre políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de práctica de las NIIF 2).
- Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8).

Notas a los Estados Financieros

5 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	31 de diciembre	
	2021	2020
	US\$	US\$
Efectivo en caja	9,756	1,569
Efectivo en bancos	3,829,770	2,408,264
Efectivo en depósito a plazo	50,367	44,444
	<u>3,889,893</u>	<u>2,454,277</u>

6 Otras Cuentas por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	US\$	US\$
Cuentas por liquidar empleados	17,320	-
Deudores comerciales	4,724	69,214
Intereses por cobrar	-	168,755
Cuentas por cobrar Edemtec, S.A.	-	157,988
Otras	-	218
	<u>22,044</u>	<u>396,175</u>

7 Impuestos por Acreditar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	US\$	US\$
Corto plazo:		
Impuesto al valor agregado	4,293,389	2,375,112
Impuesto de solidaridad	318,761	115,124
	<u>4,612,150</u>	<u>2,490,236</u>
Largo plazo:		
Impuesto al valor agregado a/	22,172,326	22,172,326
Impuesto de solidaridad	238,238	412,311
	<u>22,410,564</u>	<u>22,584,637</u>

Notas a los Estados Financieros

- 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 debido a 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	
	2021	2020
	US\$	US\$
EEB Ingeniería y Servicios, S.A.		
Venta de bienes y servicios	128,046	1,132,429
Costos por suministros	-	81,358
Gasto de intereses por documentos por pagar	35,155	89,092
Inventario de suministros	36,745	-
Grupo Energía de Bogotá, S.A. E.S.P		
Adquisición de activos	142,635	-
Intereses sobre documentos por pagar	1,385,212	-
Comisiones	227,575	-

Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se resumen a continuación:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	US\$	US\$
Cuentas por cobrar:		
EEB Ingeniería y Servicios, S.A. a/	128,045	1,198,936
Documentos por pagar a corto plazo:		
EEB Ingeniería y Servicios, S.A. b/	7,600,000	-

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2021	2020
	US\$	US\$
Cuentas por pagar:		
Grupo Energía de Bogotá, S. A. E.S.P c/	4,395,362	4,395,362
Grupo Energía de Bogotá, S. A. E.S.P d/	227,575	-
Grupo Energía de Bogotá, S. A. E.S.P e/	159,576	254,725
EEB Ingeniería y Servicios, S.A.	36,745	-
	<u>4,819,258</u>	<u>4,650,087</u>
Documentos por pagar a largo plazo:		
Grupo Energía de Bogotá, S. A. E.S.P f/	<u>56,000,000</u>	<u>-</u>

- a/ Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el saldo de la cuenta por cobrar corresponde a la facturación de servicios de asesoría y servicios de apoyo gerencial y administrativo y compra y venta de materiales.
- b/ Al 31 de diciembre de 2021, el saldo del documento por pagar devenga una tasa de interés fija de 1.75% anual + LIBOR 6 meses al cierre del anterior a la fecha de firma del pagaré. El plazo es de 6 meses con vencimiento el 4 de agosto de 2021, se renovó el 4 de enero de 2022 y se estableció la nueva fecha de vencimiento para el 4 de octubre de 2022.
- c/ Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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.
- d/ Al 31 de diciembre de 2021 el saldo de la cuenta por pagar corresponde al cobro de comisiones por el desembolso del préstamo con Banco de América Central, S.A.
- e/ Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el saldo de la cuenta por pagar corresponde a la asesoría en la implementación del proyecto SAP HANA.
- f/ Al 31 de diciembre de 2021, el saldo del documento devenga una tasa de interés fija de 6% anual. El plazo es de 7 años con vencimiento el 14 de junio de 2028 y el pago será a su vencimiento.

Notas a los Estados Financieros

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	
	2021	2020
	US\$	US\$
Sueldo	399,729	411,564
Bonos	72,819	28,963
	<u>472,548</u>	<u>440,527</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 2021 es el siguiente:

	Construcciones 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	174,098,898	101,720,925	71,884,789	19,851,277	3,517,326	3,050,137	1,744,670	1,623,812	710,782	378,202,616
Adiciones (a)	26,773,188	-	-	-	557,579	8,642	16,932	186,297	21,953	27,564,591
Aplicación de anticipos	6,123,139	-	-	-	-	-	-	-	-	6,123,139
Traslados (c)	(959,548)	2,465,766	3,814,408	(5,489,289)	-	-	-	-	-	(168,663)
Saldo al final del año	<u>206,035,677</u>	<u>104,186,691</u>	<u>75,699,197</u>	<u>14,361,988</u>	<u>4,074,905</u>	<u>3,058,779</u>	<u>1,761,602</u>	<u>1,810,109</u>	<u>732,735</u>	<u>411,721,683</u>
Depreciación acumulada:										
Saldo al inicio del año	-	(13,019,979)	(6,785,405)	-	-	(1,108,170)	(1,023,364)	(1,250,240)	(514,612)	(23,701,770)
Depreciación del año	-	(2,424,568)	(1,635,248)	-	-	(152,773)	(192,809)	(110,196)	(67,327)	(4,582,921)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>(15,444,547)</u>	<u>(8,420,653)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,260,943)</u>	<u>(1,216,173)</u>	<u>(1,360,436)</u>	<u>(581,939)</u>	<u>(28,284,691)</u>
Subtotal valor en libros	<u>206,035,677</u>	<u>88,742,144</u>	<u>67,278,544</u>	<u>14,361,988</u>	<u>4,074,905</u>	<u>1,797,836</u>	<u>545,429</u>	<u>449,673</u>	<u>150,796</u>	<u>383,436,992</u>
Anticipos para construcciones (b)										<u>2,306,515</u>
Total valor en libros										<u>385,743,507</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2021 las adiciones incluyen la capitalización de costos por intereses por US\$7,665,269

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

(c) En el 2021 se trasladó del inventario para la construcción US\$5,489,289 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 2020 es el siguiente:

	Constru- ciones en proceso US\$	Sub- estaciones US\$	Líneas de transmisión US\$	Inventario para la construcción US\$	Terrenos US\$	Bienes inmuebles US\$	Equipo de computa- ción US\$	Licencias y software US\$	Muebles, enseres y herramientas US\$	Total US\$
Costo:										
Saldo al inicio del año	180,092,846	83,432,608	59,787,505	19,661,648	3,446,135	3,041,511	1,309,756	1,561,267	726,523	353,059,799
Adiciones (a)	23,548,325	-	-	-	71,191	8,626	434,914	89,262	8,005	24,160,323
Aplicación de anticipos	982,494	-	-	-	-	-	-	-	-	982,494
Venta de suministros	(189,629)	-	-	189,629	-	-	-	-	-	-
Traslados	(30,335,138)	18,288,317	12,097,284	-	-	-	-	(26,717)	(23,746)	-
Saldo al final del año	<u>174,098,898</u>	<u>101,720,925</u>	<u>71,884,789</u>	<u>19,851,277</u>	<u>3,517,326</u>	<u>3,050,137</u>	<u>1,744,670</u>	<u>1,623,812</u>	<u>710,782</u>	<u>378,202,616</u>
Depreciación acumulada:										
Saldo al inicio del año	-	(10,729,432)	(5,177,926)	-	-	(951,716)	(776,002)	(1,064,087)	(456,452)	(19,155,615)
Depreciación del año	-	(2,290,547)	(1,607,479)	-	-	(156,454)	(247,362)	(186,153)	(58,160)	(4,546,155)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>(13,019,979)</u>	<u>(6,785,405)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,108,170)</u>	<u>(1,023,364)</u>	<u>(1,250,240)</u>	<u>(514,612)</u>	<u>(23,701,770)</u>
Subtotal valor en libros	<u>174,098,898</u>	<u>88,700,946</u>	<u>65,099,384</u>	<u>19,851,277</u>	<u>3,517,326</u>	<u>1,941,967</u>	<u>721,306</u>	<u>373,572</u>	<u>196,170</u>	<u>354,500,846</u>
Anticipos para construcciones (b)										<u>8,429,653</u>
Total valor en libros										<u><u>362,930,499</u></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2020 las adiciones incluyen la capitalización de costos por intereses por US\$7,427,523.

(b) Los anticipos para construcciones incluyen anticipos otorgados al proveedor Edemtec, S.A. por US\$6,630.607 (véase nota 14).

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 2021 es el siguiente:

	Servidumbre US\$	Posesión US\$	Anticipo US\$	Licencias US\$	Energía US\$	Total US\$
Costo:						
Saldo al inicio del año	50,651,284	29,585,055	9,800,994	1,570,244	8,487	91,616,064
Adiciones	1,216,147	1,000,000	3,791,451	-	-	6,007,598
Traslado	4,173,803	1,587,813	(9,463,067)	-	-	(3,701,451)
Saldo al final del año	<u>55,951,234</u>	<u>32,172,868</u>	<u>4,129,378</u>	<u>1,570,244</u>	<u>8,487</u>	<u>93,832,211</u>
Amortización acumulada:						
Saldo al inicio del año	(3,897,461)	(2,449,544)	-	-	(833)	(6,347,838)
Amortización del año	<u>(1,172,566)</u>	<u>(673,971)</u>	-	-	<u>(189)</u>	<u>(1,846,726)</u>
Saldo al final del año	<u>(5,070,027)</u>	<u>(3,123,515)</u>	-	-	<u>(1,022)</u>	<u>(8,194,564)</u>
Saldo neto al final del año	<u>50,881,207</u>	<u>29,049,353</u>	<u>4,129,378</u>	<u>1,570,244</u>	<u>7,465</u>	<u>85,637,647</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 2020 es el siguiente:

	Servidumbre US\$	Posesión US\$	Anticipo US\$	Licencias US\$	Energía US\$	Total US\$
Costo:						
Saldo al inicio del año	48,759,236	28,429,281	7,141,418	1,570,244	8,487	85,908,666
Adiciones	<u>1,892,048</u>	<u>1,155,774</u>	<u>2,659,576</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,707,398</u>
Saldo al final del año	<u>50,651,284</u>	<u>29,585,055</u>	<u>9,800,994</u>	<u>1,570,244</u>	<u>8,487</u>	<u>91,616,064</u>
Amortización acumulada:						
Saldo al inicio del año	(3,324,423)	(2,084,442)	-	-	(754)	(5,409,619)
Amortización del año	<u>(573,038)</u>	<u>(365,102)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(79)</u>	<u>(938,219)</u>
Saldo al final del año	<u>(3,897,461)</u>	<u>(2,449,544)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(833)</u>	<u>(6,347,838)</u>
Saldo neto al final del año	<u>46,753,823</u>	<u>27,135,511</u>	<u>9,800,994</u>	<u>1,570,244</u>	<u>7,654</u>	<u>85,268,226</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	
	2021 US\$	2020 US\$
Saldo al inicio del año	256,498	546,206
Adiciones por derecho de uso en activos	95,059	239,093
Bajas por derecho de uso en activos	(33,754)	-
Reclasificación de construcciones en curso	168,664	-
Cargo por depreciación del año	(400,102)	(528,801)
Saldo al final del año	<u>86,365</u>	<u>256,498</u>

b Pasivo por Arrendamientos

Análisis de vencimientos: flujos de efectivo contractuales no descontados:

	31 de diciembre	
	2021 US\$	2020 US\$
Menor a un año	59,935	386,580
De uno a 5 años	<u>28,114</u>	<u>27,133</u>
Total de pasivos por arrendamientos, no descontados	<u>88,049</u>	<u>413,713</u>
Pasivos por arrendamiento incluidos en el estado de situación financiera	<u>88,049</u>	<u>413,713</u>
Corriente	59,935	386,580
No corriente	<u>28,114</u>	<u>27,133</u>

Notas a los Estados Financieros

c Gasto por Intereses Reconocido en Resultados

El gasto por intereses reconocidos en los resultados del 2021 asciende a US\$22,410 (US\$63,456 en 2020).

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	
	2021	2020
	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 es de 11 meses con vencimiento contractual el 1 de octubre 2022 y con pago de capital e intereses al vencimiento.	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 2022 y con pago de capital e intereses al vencimiento.	50,000,000	-
Citibank Europe PLC Sucursal Reino Unido y Citibank N.A.		
Préstamo por US\$15,000,000 garantizado con Carta Stand By de Grupo Energía Bogotá, S.A. ESP, de fecha 24 de julio de 2020, con desembolsos parciales de US\$5,000,000, con fecha de vencimiento el 21 de julio de 2021, con tasa de interés de 1.75% + LIBOR y pago de capital al vencimiento e intereses de forma trimestral.	-	15,000,000
	<u>115,000,000</u>	<u>15,000,000</u>
Van	115,000,000	15,000,000

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2021	2020
	US\$	US\$
Vienen	115,000,000	15,000,000
Deutsche L.P.		
Préstamo fiduciario, con tasa de interés fija de 6.425% anual. El plazo es de 8 años con vencimiento contractual el 7 de noviembre de 2021 y con pago de capital al vencimiento.		
	-	115,000,000
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 2.97% + LIBOR, 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>56,550,000</u>	<u>65,250,000</u>
Total préstamos bancarios	<u>171,550,000</u>	<u>195,250,000</u>
Menos:		
Préstamos a corto plazo	<u>(115,000,000)</u>	<u>(15,000,000)</u>
Porción corriente de préstamos a largo plazo	<u>(8,700,000)</u>	<u>(123,700,000)</u>
Porción no corriente de préstamos bancarios a largo plazo	<u>47,850,000</u>	<u>56,550,000</u>

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

	US\$
2022	123,700,000
2023	8,700,000
2024	8,700,000
2025	8,700,000
2026 en adelante	<u>21,750,000</u>
	<u>171,550,000</u>

Notas a los Estados Financieros

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

31 de diciembre de 2021

	Préstamos bancarios US\$	Préstamos de partes relacio- nadas	Intereses por pagar US\$	Pasivos por arrenda- miento US\$	Total US\$
Saldo al inicio del año	195,250,000	-	1,123,789	413,713	196,787,502
Cambios en los flujos de efectivo por actividades de financiamiento					
Procedente de préstamos bancarios	115,000,000	-	-	-	115,000,000
Amortización de préstamos bancarios	(138,700,000)	-	-	-	(138,700,000)
Documentos por pagar a partes relacionadas	-	63,600,000	-	-	63,600,000
Intereses pagados	-	-	(3,165,750)	(22,410)	(3,188,160)
Pago de pasivos por arrendamientos	-	-	-	(420,723)	(420,723)
Total cambios por flujos de efectivo de actividades de financiamiento	(23,700,000)	63,600,000	(3,165,750)	(443,133)	36,291,117
Otros cambios relacionados con pasivos					
Nuevos arrendamientos	-	-	-	95,059	95,059
Gasto por intereses	-	-	3,930,129	22,410	3,952,539
Intereses capitalizados	-	-	7,665,269	-	-
Intereses pagados	-	-	(7,665,269)	-	-
Total otros cambios relacionados con pasivos	-	-	3,930,129	117,469	4,047,598
Saldo al final del año	171,550,000	63,600,000	1,888,168	88,049	237,126,217

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 2020

	Préstamos bancarios US\$	Intereses por pagar US\$	Pasivos por arrenda- miento US\$	Capital pagado US\$	Total US\$
Saldo al inicio del año	188,950,000	1,097,015	645,777	265,387,847	456,080,639
Cambios en los flujos de efectivo por actividades de financiamiento					
Procedente de préstamos bancarios	15,000,000	-	-	-	15,000,000
Emisión de acciones	-	-	-	6,000,000	6,000,000
Amortización de préstamos bancarios	(8,700,000)	-	-	-	(8,700,000)
Intereses pagados	-	(3,599,370)	(63,456)	-	(3,662,826)
Costo por contratación de préstamos pagados	(239,580)	-	-	-	(239,580)
Pago de pasivos por arrendamientos	-	-	(471,157)	-	(471,157)
Total cambios por flujos de efectivo de actividades de financiamiento	6,060,420	(3,599,370)	(534,613)	6,000,000	7,926,437
Otros cambios relacionados con pasivos					
Nuevos arrendamientos	-	-	239,093	-	239,093
Gasto por intereses	-	3,626,144	63,456	-	3,689,600
Costo por contratación de préstamos	239,580	-	-	-	239,580
Intereses capitalizados	-	7,427,523	-	-	7,427,523
Intereses pagados	-	(7,427,523)	-	-	(7,427,523)
Total otros cambios relacionados con pasivos	239,580	3,626,144	302,549	-	4,168,273
Saldo al final del año	195,250,000	1,123,789	413,713	271,387,847	468,175,349

Notas a los Estados Financieros

13 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	US\$	US\$
Proveedores	3,061,029	4,792,185
Provisiones	273,792	242,322
Impuestos por pagar	217,769	425,659
Prestaciones laborales	841,385	901,933
	4,393,975	6,362,099

14 Otros Pasivos

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2020 corresponde a trabajos realizados por el proveedor EDEMTEC, S.A. bajo la modalidad de llave en mano a suma global fija, consistentes en el diseño, ingeniería de diseño básica, ingeniería de detalle y “As-Built”, construcción de las obras civiles, montaje electromecánico, pruebas y puesta en operación de las Líneas, Subestaciones, Centro de Control y demás obras asociadas a los denominados Lotes A, B, C, D, E, F, de conformidad con el Contrato No. 19 suscrito el 14 de enero 2011. El saldo por pagar incluye US\$9,082,078 correspondientes a liquidaciones presentadas por el proveedor por avances de obra; así como retenciones que se le han efectuado en concepto de garantía por US\$4,743,509. Tanto los saldos por pagar como los anticipos que se le han otorgado por US\$6,630,607 (véase nota 9 (b)) serán liquidados tan pronto la Compañía y el proveedor alcancen el acuerdo de la liquidación definitiva del contrato, en virtud de la cancelación anticipada de este.

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2021 se procedió con la liquidación del contrato y no se espera que como resultado de la liquidación definitiva surjan obligaciones adicionales para la Compañía.

15 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\$ US\$271,387,847 distribuido en 21,279,269 acciones.

Conforme al acta 03-2020 de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 16 de junio de 2020, se acordó aumentar el capital social en US\$6,000,000, mediante la emisión, suscripción y pago de 462,000 acciones comunes de Q100 cada una. El aporte de capital se realizó a través de una transferencia bancaria.

Notas a los Estados Financieros

Administración de capital

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

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

Se presenta un nivel de endeudamiento al 31 de diciembre de 2021 de 1.08 (0.96 en 2020) tal como se muestra a continuación:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	US\$	US\$
Total de pasivos	263,462,186	235,146,280
Menos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(3,889,893)</u>	<u>(2,454,277)</u>
Total deuda neta	<u>259,572,293</u>	<u>232,692,003</u>
Total patrimonio de los accionistas	<u>239,543,157</u>	<u>242,691,430</u>
Índice de deuda neta a patrimonio	<u>1.08</u>	<u>0.96</u>

16 Ingresos de Actividades Ordinarias

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2021	2020
	US\$	US\$
Servicios de transmisión	17,657,232	17,700,368
Venta de suministros	<u>346,880</u>	<u>209,687</u>
	<u>18,004,112</u>	<u>17,910,055</u>

Notas a los Estados Financieros

17 Costos de Servicios

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2021	2020
	US\$	US\$
Depreciaciones y amortizaciones	6,042,935	5,085,636
Mantenimiento de subestaciones y líneas de distribución	1,553,997	1,975,437
Salarios, prestaciones laborales y cargas sociales	1,346,975	1,194,099
Servicios varios, vigilancia y seguridad	593,747	654,504
Seguros	334,962	359,746
	<u>9,872,616</u>	<u>9,269,422</u>

18 Otros Ingresos y Gastos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2021	2020
	US\$	US\$
Ingresos		
Venta de suministros	1,294,341	-
Servicios administrativos	91,265	922,741
Servicios de personal	32,317	39,571
Otros	57,541	55,525
Activos disponibles para la venta	-	18,918
	<u>1,475,464</u>	<u>1,036,755</u>
Gastos		
Costos por servicios (nota 8)	(336,948)	(800,616)
Impuesto de Solidaridad prescrito	(115,124)	-
	<u>(452,072)</u>	<u>(800,616)</u>

Notas a los Estados Financieros

19 Gastos de Administración

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2021	2020
	US\$	US\$
Salarios y prestaciones	1,537,531	1,592,268
Honorarios profesionales	964,626	1,420,021
Seguros	599,526	553,825
Depreciaciones y amortizaciones	432,430	400,762
Servicios públicos	298,050	199,223
Otros gastos generales	192,860	154,236
Publicidad y patrocinios	189,641	222,309
Gastos de viaje	179,582	169,920
Mantenimiento general	84,065	179,349
Impuestos y contribuciones	80,699	42,794
Gastos varios	71,860	75,672
Arrendamientos	24,468	33,521
Donaciones	135	50,000
Otros	82,248	72,884
	<u>4,737,721</u>	<u>5,166,784</u>

20 Ingresos y Gastos Financieros

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2021	2020
	US\$	US\$
Ingresos		
Intereses por rendimiento de cuentas	367	1,024
Intereses sobre depósitos	144,550	138,214
	<u>144,917</u>	<u>139,238</u>
Gastos		
Intereses sobre préstamos	(3,930,129)	(3,626,144)
Gasto por interés sobre pasivos por arrendamiento	(22,410)	(63,456)
Diferencial cambiario, neto	(21,427)	(46,814)
	<u>(3,973,966)</u>	<u>(3,736,414)</u>

Notas a los Estados Financieros

21 Impuesto sobre la Renta

a Impuesto Corriente

La declaración jurada anual del impuesto sobre la renta correspondiente a los períodos fiscales terminados del 31 de diciembre de 2017 al 2020 y la que se presentará por el período fiscal terminado el 31 de diciembre de 2021, 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 2021 y 2020 la Compañía no generó gasto de impuesto sobre la renta sobre actividades lucrativas, debido a que reportó pérdida fiscal.

b Gasto por Impuesto sobre la Renta

i. Importes reconocidos en el resultado

	31 de diciembre	
	2021	2020
	US\$	US\$
Impuesto corriente		
Impuesto corriente sobre ganancias de capital	(14,568)	(15,897)
Impuesto corriente sobre rentas de capital	(120,094)	-
	<u>(134,662)</u>	<u>(15,897)</u>
Gasto por impuesto diferido		
Surgimiento y reversión de diferencias temporarias	(3,601,729)	(2,877,076)
	<u>(3,736,391)</u>	<u>(2,892,973)</u>

Notas a los Estados Financieros

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:

2021

	Saldo al inicio del año US\$	Efecto en resultados US\$	Saldo al final del año US\$
Cuentas por liquidar	(192,543)	(37,858)	(230,401)
Anticipos para construcción	4,114	-	4,114
Activos por derecho de uso	(339,878)	(15,326)	(355,204)
Inventario para la construcción	(1,590,499)	3,893	(1,586,606)
Construcción en proceso	1,760,523	10,994	1,771,517
Depreciaciones y amortizaciones acumuladas	(13,014,029)	(3,336,742)	(16,350,771)
Proveedores	(366,718)	(262)	(366,980)
Pasivos por arrendamientos	103,428	(80,053)	23,375
Otros pasivos	114,597	-	114,597
Préstamos e intereses	-	(146,375)	(146,375)
	<u>(13,521,005)</u>	<u>(3,601,729)</u>	<u>(17,122,734)</u>

2020

	Saldo al inicio del año US\$	Recono- cido en resultados US\$	Saldo al final del año US\$
Cuentas por liquidar	(164,972)	(27,571)	(192,543)
Anticipos para construcción	4,162	(48)	4,114
Activos por derecho de uso	(280,105)	(59,773)	(339,878)
Inventario para la construcción	(1,590,499)	-	(1,590,499)
Construcción en proceso	1,745,294	15,229	1,760,523
Depreciaciones y amortizaciones acumuladas	(10,273,205)	(2,740,824)	(13,014,029)
Proveedores	(360,645)	(6,073)	(366,718)
Pasivos por arrendamientos	161,444	(58,016)	103,428
Otros pasivos	114,597	-	114,597
	<u>(10,643,929)</u>	<u>(2,877,076)</u>	<u>(13,521,005)</u>

Notas a los Estados Financieros

22 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

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 10 (11 en 2020) 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 cuatro 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”); y 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).

Notas a los Estados Financieros

De conformidad con la resolución MEM-RESOL-214-2021 de fecha 19 de febrero de 2021, se aprobó la cuarta modificación del contrato, mediante la cual se otorga una prórroga de 38 meses, se elimina del alcance del contrato lo siguiente: a) Cruce subterráneo y subacuático de Río Dulce; b) Línea de Transmisión Sololá – Huehuetenango II; c) Línea de Transmisión Guate Oeste – Lo De Reyes; y d) Subestación Lo De Reyes; así mismo, reduce el valor de las garantías de cumplimiento del contrato a US\$18,417,423 y se ajusta el valor del canon para cada lote, quedando el total en US\$29,565,747.

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.

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 ha entregado al MEM la “Garantía de cumplimiento de contrato” mediante cartas de crédito suscritas con entidades bancarias y/o financieras locales por un total de US\$18,417,424 (US\$39,553,100 en 2020) que vencen el 16 de enero de 2024 (17 de febrero de 2021 para 2020).

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.

Notas a los Estados Financieros

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 a más tardar en la fecha, 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.

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.

Notas a los Estados Financieros

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,
- 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\$29,565,747 (US\$32,680,976 en 2020) 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”).

Notas a los Estados Financieros

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, TRECOSA 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:

- 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”.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 2021, la Compañía tenía finalizada la construcción de las siguientes obras de transmisión y que a la fecha no se están energizadas:

Activo	Activo
Subestación San Agustín	Línea Aguacapa-Frontera El Salvador
Subestación La Vega II	Línea Escuintla II – San José
Subestación Pacífico	Línea Guate Este-Jalpatagua
Subestación Chixoy II	Línea Izabal-El Estor
Ampliación Subestación El Rancho	Línea Morales-Panaluya
Ampliación Subestación El Estor	Línea San Agustín-El Rancho
Subestación Nueva Izabal	Línea San Joaquín-Aguacapa
Ampliación Subestación Panaluya	Línea Guate Norte-Panaluya
Ampliación Subestación Ruidosa	Línea Tactic-Izabal
Subestación Morales	Línea Covadonga-Uspantán
Ampliación Subestación Huehuetenango II	Línea Palestina-Pacífico
Subestación Covadonga	Línea Palestina-Palín
Subestación Uspantán	Línea Huehuetenango II-Pologua
Subestación Palestina	Línea Chixoy II-San Agustín
Subestación Palín	Interconexión Morales-Ruidosa
Subestación Las Cruces	Línea Las Cruces-Guate Oeste
Ampliación Subestación Tactic	Línea Chiantla-Huehuetenango II
Subestación Sololá	Tramos en la Línea Sololá-Brillantes
Subestación Guate Sur	Tramos en la Línea Las Cruces-Palestina
	Tramos en la Línea Lo De Reyes-Guate Oeste
Tramos en la Línea Huehuetenango II-Sololá	
Tramos en la Línea Izabal-Morales	Tramos en la Línea Las Cruces-Sololá
Tramos en la Línea Guate Sur-Las Cruces	Tramos en la Línea Chiantla-Covadonga
Tramos en la Línea Lo De Reyes conexión Tactic-Guate Norte	

Notas a los Estados Financieros

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
Subestación San Agustín	Línea Tactic-Izabal
Subestación Pacífico	Línea Chixoy II-San Agustín
Subestación Chixoy II	Línea Covadonga-Uspantán
Subestación Morales	Línea Palestina-Pacífico
Subestación Covadonga	Ampliación Subestación Panaluya
Subestación Uspantán	Ampliación Subestación Tactic
Subestación Palestina	Subestación La Vega II
Ampliación Subestación Huehuetenango II	Subestación Izabal
Línea Morales-Panaluya	

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)
- Subestación Modesto Méndez 230/69 kV (Resol. CNEE 214-2021)
- Reactores Chiantla y Covadonga (Resol. CNEE-194-2019)
- 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

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.

Litigios

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 y con fecha 10 de enero de 2022 quedó inscrita la unificación de las mismas. Estas solicitudes fueron presentadas con el propósito de buscar una indemnización por incumplimientos del Estado al Tratado del Triángulo Norte durante la ejecución del Proyecto PET-01-2009, asociados 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.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

23 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 2021

	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	3,889,893	-	3,889,893	-	-
Otras cuentas por cobrar	22,044	-	22,044	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	128,045	-	128,045	-	-
	<u>4,039,982</u>	<u>-</u>	<u>4,039,982</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros					
Cuentas por pagar	-	4,393,975	4,393,975	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	4,819,258	4,819,258	3,668,217	3,668,217
Documentos por pagar a partes relacionadas	-	63,600,000	63,600,000	45,816,660	45,816,660
Pasivo por arrendamientos	-	59,935	59,935	-	-
Intereses por pagar	-	1,888,168	1,888,168	-	-
Préstamos bancarios	-	171,550,000	171,550,000	158,186,704	158,186,704
	<u>-</u>	<u>309,911,336</u>	<u>309,911,336</u>	<u>207,671,581</u>	<u>207,671,581</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

	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	2,454,277	-	2,454,277	-	-
Otras cuentas por cobrar	396,175	-	396,175	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,198,936	-	1,198,936	-	-
	<u>4,049,388</u>	<u>-</u>	<u>4,049,388</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros					
Cuentas por pagar	-	6,362,099	6,362,099	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	4,650,089	4,650,089	3,463,366	3,463,366
Pasivo por arrendamientos	-	386,580	386,580	-	-
Otros pasivos	-	13,825,587	13,825,587	-	-
Intereses por pagar	-	1,123,789	1,123,789	-	-
Préstamos bancarios	-	195,250,000	195,250,000	177,259,374	177,259,374
	<u>-</u>	<u>221,598,144</u>	<u>221,598,144</u>	<u>180,722,740</u>	<u>180,722,740</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 2021 y 2020, 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	
	2021	2020
	US\$	US\$
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,889,893	2,454,277
Otras cuentas por cobrar	22,044	396,175
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	128,045	1,198,936
	<u>4,039,982</u>	<u>4,049,388</u>

Notas a los Estados Financieros

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

iii. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía 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 con vencimiento para el año 2022, no obstante, la compañía cuenta con el apoyo financiero de su casa matriz para cumplir con sus obligaciones.

Al 31 de diciembre de 2021 el índice de liquidez es de 0.07 (0.04 en 2020).

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 2021

	Valor en libros US\$	Vencimientos			
		Total US\$	Menos de 1 año US\$	De 2 a 3 años US\$	Más de 3 años US\$
Pasivos financieros no derivados:					
Cuentas por pagar a partes relacionadas	4,819,258	4,819,258	-	4,819,258	-
Cuentas por pagar	4,393,975	4,393,975	4,393,975	-	-
Pasivo por arrendamientos	88,049	88,049	59,935	28,114	-
Documentos por pagar a partes relacionadas	63,600,000	63,600,000	7,600,000	-	56,000,000
Préstamos bancarios	171,550,000	171,550,000	123,700,000	17,400,000	30,450,000
Intereses por pagar	1,888,168	1,888,168	1,888,168	-	-
	<u>246,339,450</u>	<u>246,339,450</u>	<u>137,642,078</u>	<u>22,247,372</u>	<u>86,450,000</u>

31 de diciembre 2020

	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	6,362,099	6,362,099	6,362,099	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	4,650,087	4,650,087	254,725	4,395,362	-
Pasivo por arrendamientos	413,713	413,713	386,580	27,133	-
Otros pasivos	13,825,587	13,825,587	13,825,587	-	-
Préstamos bancarios	195,250,000	195,250,000	138,700,000	17,400,000	39,150,000
Intereses por pagar	1,123,789	1,123,789	1,123,789	-	-
	<u>221,625,275</u>	<u>221,625,275</u>	<u>160,652,780</u>	<u>21,822,495</u>	<u>39,150,000</u>

Notas a los Estados Financieros

Como se revela en las Nota 12, la Compañía tiene un préstamo bancario con garantía corporativa. Un futuro incumplimiento de las condiciones acordadas puede requerir que la Compañía pague el préstamo antes de lo previsto, por lo tanto, el préstamo es monitoreado periódicamente por la Gerencia Financiera para asegurar el cumplimiento de las obligaciones del contrato de crédito.

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

iv. Riesgo de mercado

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. La Compañía tiene exposiciones a IBOR en sus instrumentos financieros que serán reemplazados o reformados como parte de estas iniciativas de mercado. La Compañía anticipa que la reforma del IBOR afectará su gestión de riesgos.

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\$).

Notas a los Estados Financieros

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 2021</u>		<u>31 de diciembre de 2020</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	3,709,605	1,391,659	2,021,711	3,537,000
Otras cuentas por cobrar	-	164,166	396,040	1,050
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	128,045	-	1,198,936	-
	<u>3,837,650</u>	<u>1,555,825</u>	<u>3,616,687</u>	<u>3,538,050</u>
Pasivo				
Cuentas por pagar	(2,984,657)	(10,865,842)	(3,550,824)	(21,905,497)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(4,819,258)	-	(4,650,087)	-
Otros pasivos	-	-	(13,825,587)	-
Intereses por pagar	(1,888,168)	-	(1,123,789)	-
Documentos por pagar a partes relacionadas	(63,600,000)	-	-	-
Préstamos bancarios	(171,550,000)	-	(195,250,000)	-
	<u>(244,842,083)</u>	<u>(10,865,842)</u>	<u>(218,400,289)</u>	<u>(21,905,497)</u>
Exposición neta	<u>(241,004,433)</u>	<u>(9,310,017)</u>	<u>(214,783,602)</u>	<u>(18,367,447)</u>

Notas a los Estados Financieros

Los siguientes tipos de cambio fueron utilizados durante el año:

	<u>Promedio</u>		<u>Cierre</u>	
	2021	2020	2021	2020
Quetzales por US\$1.00	7.73577	7.72199	7.71912	7.79382

Análisis de sensibilidad a la tasa de cambio

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

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

	<u>31 de diciembre de 2021</u>		<u>31 de diciembre de 2020</u>	
	<u>Aumento</u> <u>US\$</u>	<u>Disminución</u> <u>US\$</u>	<u>Aumento</u> <u>US\$</u>	<u>Disminución</u> <u>US\$</u>
Resultado	21,453	(21,453)	46,209	(48,095)
Patrimonio	21,453	(21,453)	46,209	(48,095)

Riesgo de tasa de interés

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

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

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

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 incluye en la página siguiente:

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2021	2020
	US\$	US\$
Instrumentos financieros de tasa fija		
Activos financieros	50,367	44,444
Pasivos financieros	171,000,000	115,000,000
Instrumentos financieros de tasa variable		
Pasivos financieros	64,150,000	80,250,000

Análisis de sensibilidad del valor razonable para instrumentos de tasa fija

Una variación de 100 puntos de base en los tipos de interés a la fecha del reporte habría aumentado o disminuido el patrimonio en US\$1,150,000 en 2021 y 2020. 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.

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	100pb	100pb	100pb	100pb
	US\$	US\$	US\$	US\$
Sensibilidad del flujo de efectivo en resultados	641,500	(641,500)	802,500	(802,500)