

República de Panamá
Superintendencia del Mercado de Valores

Acuerdo No.18-2000 de 11 de octubre de 2000,
modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de marzo de 2018.

Anexo No.1
Formulario IN-T
Informe de Actualización Trimestral

Presentado según el Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 y el Acuerdo No.18-2000 de 11 de octubre de 2000, modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de marzo de 2018.

Instrucciones generales a los Formularios IN-A e IN-T:

A. Aplicabilidad

Estos formularios deben ser utilizados por todos los emisores de valores registrados ante la SMV, de conformidad con lo que dispone el Acuerdo No.18-2000, modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de marzo de 2018 (con independencia de si el registro es por oferta pública o los otros registros obligatorios).

Los Informes de Actualización serán exigibles a partir del 1 de enero de año 2001. En tal virtud, los emisores con cierres fiscales a marzo deberán presentar sus Informe Anual conforme las reglas que se prescriben en el referido Acuerdo. De igual forma, todos los informes interinos de emisores con cierres fiscales especiales (marzo, septiembre, noviembre y otros), que se deban recibir desde el 1 de enero de 2001 en adelante, tendrán que presentarse según dispone el Acuerdo No.18-2000, modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de marzo de 2018.

B. Responsabilidad por la información

Los informes que se presenten a la SMV no podrán contener información ni declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni podrán omitir información sobre hechos de importancia que deben ser divulgados en virtud del Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 y sus reglamentos o que deban ser divulgados para que las declaraciones hechas en dichas solicitudes e informes no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueron hechas (Artículo 118: Estándar de divulgación de información. Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999).

Queda prohibido a toda persona hacer, o hacer que se hagan, en una solicitud de registro o en cualquier otro documento presentado a la SMV en virtud del Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 y sus reglamentos, declaraciones que dicha persona sepa, o tenga motivos razonables para creer, que en el momento en que fueron hechas, y a la luz de las circunstancias en que fueron hechas, eran falsas o engañosas en algún aspecto de importancia. (Artículo 251: Registros, informes y demás documentos presentados a la SMV. Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999).

La persona que viole cualquier disposición contenida en el Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 o sus reglamentos, será responsable civilmente por los daños y los perjuicios que dicha violación ocasione. (Artículo 256: Responsabilidad Civil. Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999). La SMV podrá imponer multas administrativas o cualquier persona que viole el Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 o sus reglamentos, de hasta Un Millón de Balboas (B/1,000,000.00) a cualquier persona que viole el Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 o sus reglamentos, por la realización de cualesquiera de las actividades prohibidas establecidas en el Título XI del Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999, o hasta de Trescientos Mil Balboas (B/.300,000,000.00) por violaciones a las demás disposiciones del Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999.

C. Preparación de los Informes de Actualización

Este no es un formulario para llenar espacios en blanco. Es únicamente una guía del orden en que debe presentarse la información. El formulario podrá ser igualmente descargado desde la página web de la SMV (www.supervalores.gob.pa), bajo el botón de “Formularios” y en la sección SERI/Formularios SERI/Emisores/Guías SERI-Instructivo.

Si alguna información requerida no le es aplicable al emisor, por sus características, la naturaleza de su negocio o por cualquier otra razón, deberá consignarse expresamente tal circunstancia y las razones por las cuales no le aplica. En dos secciones de este Acuerdo se hace expresa referencia a Texto Único del Acuerdo No.2-10 de 16 de abril de 2010, sobre Registro de Valores. Es responsabilidad del emisor revisar dichas referencias.

El Informe de Actualización deberá remitirse en formato *PDF a través del Sistema Electrónico para la Remisión de Información (SERI) en un solo documento.

Una copia completa del Informe de Actualización deberá ser presentada a la Bolsa de Valores en que se encuentre listados los valores del emisor.

La información financiera deberá ser preparada de conformidad con lo establecido por los Acuerdos No.2-2000 de 28 de febrero de 2000 y No.8-2000 de 22 de mayo de 2000. Cuando durante los periodos contables que se reportan se hubiesen suscitado cambios en las políticas de contabilidad, adquisiciones o alguna forma de combinación mercantil que afecten la comparabilidad de las cifras presentadas, el emisor deberá hacer clara referencia a tales cambios y sus impactos en las cifras.

Formulario IN-T
Informe de Actualización Trimestral

Trimestre terminado el: 30 de septiembre de 2024

Nombre del Emisor: UEP PENONOME II, S.A.

Valores que ha registrado:

Bonos Garantizados Senior Adeudados (Senior Secured Notes Due), por un valor nominal hasta US\$290,000,000 moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, a una tasa fija de 6.50%; con vencimiento en 2038.

Números de Teléfono y Fax del Emisor: Tel. - (507) 201-5140.

Domicilio /Dirección física del Emisor:

Edificio Plaza 58 PWC, piso No. 9

Calle 58, Obarrio

Panamá, República de Panamá.

Nombre de la persona de contacto del Emisor: Tomás Esteva, Gerente de Finanzas

Dirección de correo electrónico de la persona de contacto del Emisor: tomas@interenergy.com

I PARTE

UEP Penonomé II, S.A. (la Compañía) se constituyó el 18 de enero de 2013 bajo las leyes de la República de Panamá.

La última compañía controladora de UEP Penonomé II, S.A. es Interenergy Partners, L.P., constituida en las Islas Caimán.

El proyecto consiste en 86 generadores de turbina eólica Goldwind G109 2.5 MW con una altura del buje de 90 metros, de los cuales están distribuidos en los siguientes circuitos o parques:

- 66 turbinas de energía contratada totalizando 165 MW, divididos en 4 parques eólicos: Nuevo Chagres (62.5 MW), Portobelo (32.5 MW), Rosa de los Vientos (52.5 MW), y Marañón (17.5 MW).
 - 20 turbinas de energía parcialmente contratadas y comercializadas totalizando 50 MW.
- El regulador local, la Autoridad Nacional de Servicios Públicos (ASEP), aprobó la licencia de generación de electricidad de la Compañía con capacidad de 215 MW.
 - El proyecto finalizó su etapa constructiva en abril de 2016 y desde entonces se encuentra 100% en operación.
 - El 10 de noviembre de 2017, la Compañía firmó un contrato de reserva con su generador afiliado Tecnisol I y el 5 de febrero de 2018 con Tecnisol III, mediante el cual el exceso de producción de energía del parque eólico Rosa de los Vientos II (50 MW) se vende para cubrir las obligaciones con el mercado de la compañía afiliada. El contrato de reserva se estableció inicialmente por un periodo de suministro de energía de 12 meses (sujeto a extensión), iniciando en el momento en que el CND (Centro Nacional de Despacho) declare al contrato gestionable y finalizando un año después con la opción de extensión del periodo de suministro si lo desean las partes contratantes. El precio del contrato será fijo para todo el periodo de suministro de energía.
 - Mediante enmienda el 9 de marzo de 2020, se extendieron los contratos de reserva con Tecnisol I y III hasta el año 2025 y el 1 marzo de 2022, se firmó un contrato de reserva con el generador afiliado Tecnisol II.
 - En la marco del Acto Público LPI ETESA 01-23, en noviembre y diciembre de 2023, el parque eólico Rosa de los Vientos II (50 MW) suscribió sendos contratos de suministro de solo energía con diferencia de curva de generación, con las empresas distribuidoras Ensa y Edechi, con un período de suministro que va de enero a mayo de 2024 y 2025.

La Compañía está ubicada en Obarrio calle 58, edificio plaza 58 PWC, República de Panamá y las turbinas eólicas están ubicadas en Penonomé, República de Panamá.

ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

La información financiera está expresada en miles de dólares estadounidenses.

A. Liquidez

<i>Expresado en US\$000</i>	al 30 de Septiembre 2024	al 30 de Septiembre 2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad antes del impuesto	5,007	15,139
Partidas para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	21,419	21,895
Cambios en activos y pasivos de operación	5,356	7,710
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	31,783	44,743
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	2,239	(2,612)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(43,370)	(27,487)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(9,348)	14,644
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	17,397	5,490
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	8,048	20,134

El efectivo neto de la compañía al 30 de septiembre de 2024 y 30 de septiembre de 2023 fue de US\$8,048 y US\$20,134 respectivamente, lo que representa una disminución de US\$12,086 durante el período. Las variaciones del flujo de caja neto son explicadas a continuación:

Al 30 de septiembre de 2024, la compañía presentó una utilidad antes de impuesto de US\$5,007, una disminución de US\$10,132 en relación con el mismo período del 2023.

El efectivo neto provisto por las actividades de operación presentó una disminución de US\$12,961, atribuido principalmente a: a) variaciones en la utilidad antes de impuesto explicado anteriormente, b) disminución en las cuentas por cobrar por US\$2,333; parcialmente compensado por c) disminución de US\$4,390 en gastos pagados por adelantado y d) disminución en las cuentas por pagar por US\$293.

El efectivo neto provisto en las actividades de inversión muestra un aumento de US\$4,851 en relación con el mismo período del 2023, relacionado principalmente a US\$4,777 menos de adiciones de planta y equipo compensado parcialmente por un aumento de US\$74 en relación con el cobro de la deuda con el garante.

El flujo de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento dio como resultado un aumento por US\$15,883 el cual se atribuye principalmente al pago de dividendos y reducción de capital.

B. Recursos de Capital

Al 30 de septiembre de 2024 se mantiene un saldo de construcciones en proceso correspondiente al monitoreo de sistema de aspas.

C. Resultado de las Operaciones

En el siguiente cuadro se presenta un resumen de los resultados de las operaciones de la compañía comparándolo al período anterior:

	Unidad	2024	2023	VAR	%VAR
Datos Comerciales					
Ventas a DISCOS	GWh	285.86	362.68	(76.82)	-21.2%
Ventas contrato a garantes	GWh	28.05	35.94	(7.89)	-22.0%
Total venta de energía en contratos	GWh	313.91	398.62	(84.71)	-21.3%
Ventas al mercado ocasional	GWh	39.46	55.30	(15.84)	-28.6%
Compensaciones por pérdidas de transmisión	GWh	7.76	8.87	(1.11)	-12.5%
Total venta de energía	GWh	361.13	462.79	(101.66)	-22.0%
Precios del spot					
Precio spot promedio del sistema	US\$/MWh	123.78	124.04	(0.27)	-0.2%
Precios de venta al spot	US\$/MWh	141.54	115.58	25.95	22.5%
Datos Operativos					
Generación Total	GWh	359.97	462.79	(102.82)	-22.2%
Factor de planta	%	25.46%	32.86%	(0.07)	-22.5%
Disponibilidad operativa promedio	%	93.77%	93.63%	0.00	0.1%
Velocidad promedio del viento	m/s	5.65	6.60	(0.95)	-14.4%
Compras de energía al spot	GWh	1.27	0.06	1.20	1854%

Ingresos

Ventas:

Los ingresos por ventas de energía registraron una disminución de US\$ 9,143 al cierre del 30 de septiembre de 2024, en comparación con el mismo período de 2023. Esta caída se atribuye a una reducción del 22.2% en la generación, equivalente a 102.82 GWh, debido a la menor disponibilidad del recurso eólico en comparación con el año anterior

Las ventas a contratos de partes relacionadas se refieren a la energía vendida a Grupo Tecnisol quien utiliza esta compra de energía para cubrir sus contratos con grandes clientes.

Costos y gastos de operación

Costos de bienes y servicios

Costos de transmisión

Los costos de transmisión muestran un aumento de US\$1,240, esto debido a cambios en la estructura tarifaria de ETESA en el nuevo pliego de cargos (aprobado mediante Resolución AN No.18387-Elec de 25 de abril de 2023) y la adición del cargo del Instituto de Meteorología e Hidrología de Panamá (IMHPA).

Operación y mantenimiento

Los costos de operación y mantenimiento presentaron un aumento por US\$187, atribuible principalmente a las siguientes variaciones: compras de energía por US\$155 para suplir al contrato de corto plazo adjudicado en diciembre del 2023, consumo interno por US\$79, salarios y otros beneficios de colaboradores por US\$72 y seguridad US\$9.

Este incremento fue parcialmente compensado por una disminución de US\$127 en los costos de reparación y mantenimiento.

Costos generales y administrativos

Los costos generales y administrativos presentaron una disminución de US\$37, que se refleja principalmente en las compensaciones de efecto estela por US\$323 y cargos por conexión de subestación por US\$16. Esta reducción fue parcialmente compensada por aumentos en los siguientes conceptos: honorarios profesionales por US\$110, costos de seguro por US\$90, cuotas del regulador por US\$53 y otros gastos por US\$47.

Depreciación y amortización

Los costos de depreciación y amortización no muestran variaciones significativas con relación al mismo período del 2023.

D. Análisis de perspectivas

Conforme a los resultados obtenidos del tercer trimestre y a las proyecciones del año, a nivel de margen variable en el cuarto trimestre de 2024 se espera que los resultados sean similares a los obtenidos para el mismo período el año anterior. La Administración Nacional Oceánica y Atmosférica (NOAA, por sus siglas en inglés) ha indicado que las condiciones actuales son neutrales, con una probabilidad de 60% de que se presente el fenómeno de La Niña; lo cual históricamente disminuye la velocidad del viento en el sitio del parque y con ello se impacta la generación de manera negativa. No obstante, los modelos apuntan a una Niña débil y de corta duración, por lo que no se anticipa una afectación significativa en los resultados. En adición, debido al aumento de los caudales en las centrales hidroeléctricas por la citada condición climática, a la entrada de la central de gas natural Generadora Gatún, y por ser trimestre con una cantidad importante de lluvias, se anticipa una disminución en los precios del mercado ocasional (spot).

II PARTE
ESTADOS FINANCIEROS

UEP Penonomé II, S. A.

**Estados Financieros Condensados Interinos no auditados
30 de septiembre de 2024**

**Índice para los Estados Financieros Condensados Interinos no
auditados
30 de septiembre de 2024**

	Páginas
Informe del Contador Público Revisión de Información Financiera Interina	1 - 2
Estados Financieros Condensados Interinos no auditados:	
Balance General Condensado Interino no auditado	3
Estado Condensado de Resultado Integral Interino no auditado	4
Estado Condensado de Cambios en el Patrimonio Interino no auditado	5
Estado Condensado de Flujos de Efectivo Interino no auditado	6
Notas de los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados	7 - 23

Informe del Contador Público Autorizado

Revisión de Información Financiera Interina

A la Junta Directiva y Accionistas de
UEP Penonomé II, S.A.

Introducción

Hemos revisado los estados financieros condensados interinos no auditados que se acompañan de UEP Penonomé II, S.A., en adelante "la Compañía", los cuales comprenden del balance general condensado interino no auditado al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el estado condensado de resultado integral no auditado, estado condensado de cambios en el patrimonio interino no auditado y el estado condensado de flujos de efectivo interno no auditado por los periodos terminados en esa fecha, y notas de los estados financieros condensados interinos no auditados.

Responsabilidad de la Administración para los estados financieros condensados interinos no auditados

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros condensados interinos no auditados, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros condensados interinos no auditados estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad del Contador Público Autorizado

Nuestra responsabilidad es elaborar los estados financieros condensados interinos no auditados con base a los registros contables de la Compañía bajo las Normas Internacionales de Información Financiera. Durante la elaboración de los estados financieros condensados interinos no auditados hemos revisado la información contable con la finalidad de validar la razonabilidad de las estimaciones hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros condensados interinos no auditados en cuestión.

A la Junta Directiva y Accionistas de
UEP Penonomé II, S. A.

Página 2

Otra información

Consideramos que hemos obtenido información suficiente y apropiada acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros condensados interinos no auditados. En nuestra opinión, los estados financieros condensados interinos no auditados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de UEP Penonomé II, S.A. al 30 de septiembre de 2024, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los periodos terminados en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Mónica Lupiáñez
PAN811589



Isabel Angulo
8-379-253/CPA 1551

15 de noviembre de 2024
Panamá, República de Panamá

UEP Penonomé II, S. A.

Balance General Condensado Interino no auditado

30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

		Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
	Notas		
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 y 5	8,048,470	17,396,949
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6 y 15	1,203,171	7,127,866
Deuda por cobrar a parte relacionada	15	1,239,673	1,138,080
Gastos pagados por adelantado		1,231,885	1,291,507
Inventario		68,735	51,726
Total de activos corrientes		11,791,934	27,006,128
Activos no corrientes			
Planta y equipo, neto	7 y 8	183,718,118	193,996,920
Plusvalía	10	20,000,000	20,000,000
Deuda por cobrar a parte relacionada	15	18,105,378	19,345,052
Activos intangibles, neto	9	103,164	100,851
Seniority premium		19,507	17,359
Total de activos no corrientes		221,946,167	233,460,182
Total activo		233,738,101	260,466,310
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes			
Bonos por pagar	12	13,996,000	16,627,445
Proveedores y otras cuentas por pagar	11 y 15	2,241,707	2,536,737
Impuesto sobre la renta por pagar	17	121,417	-
Pasivos por arrendamiento	8	59,093	229,888
Total de pasivos corrientes		16,418,217	19,394,070
Pasivos no corrientes			
Pasivos por arrendamiento	8	7,810,454	7,810,454
Impuesto sobre la renta diferido	17	2,500,273	1,425,861
Provisiones		395,054	374,016
Bonos por pagar a largo plazo	12	198,191,611	211,820,687
Total de pasivos no corrientes		208,897,392	221,431,018
Total de pasivos		225,315,609	240,825,088
Patrimonio			
Acciones comunes con valor nominal de US\$1.00			
cada una; 1,050 acciones	13	1,050	1,050
Contribución de capital	13	48,518,792	55,974,250
Déficit acumulado		(39,963,346)	(36,200,074)
Impuesto complementario		(134,004)	(134,004)
Total de patrimonio		8,422,492	19,641,222
Total de pasivos y patrimonio		233,738,101	260,466,310

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros condensados interinos no auditados.

UEP Penonomé II, S. A.

Estado Condensado de Resultado Integral Interino no auditado Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024 (Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

	Notas	Por el período de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre	
		2024 (No auditado)	2023 (No auditado)	2024 (No auditado)	2023 (No auditado)
Ingresos por energía		2,137,258	6,045,119	38,355,027	47,497,668
Costo de bienes y servicios	7, 9, 14 y 15	<u>(6,248,408)</u>	<u>(6,365,766)</u>	<u>(19,244,572)</u>	<u>(17,783,921)</u>
Utilidad bruta		(4,141,150)	(320,647)	19,110,455	29,713,747
Gastos administrativos	14 y 15	<u>(796,462)</u>	<u>(810,838)</u>	<u>(2,610,915)</u>	<u>(2,647,660)</u>
Utilidad operativa		(4,937,612)	(1,131,485)	16,499,540	27,066,087
Costos financieros, netos	16	(3,894,606)	(3,986,560)	(11,492,441)	(11,934,109)
Otros ingresos		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,770</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		(8,832,218)	(5,118,045)	5,007,099	15,138,748
Impuesto sobre la renta	17	<u>2,277,858</u>	<u>1,244,299</u>	<u>(1,195,829)</u>	<u>(3,289,495)</u>
Utilidad del período		<u>(6,554,360)</u>	<u>(3,873,746)</u>	<u>3,811,270</u>	<u>11,849,253</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros condensados interinos no auditados.

UEP Penonomé II, S. A.

Estado Condensado de Cambios en el Patrimonio Interino no auditado

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024
(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

	Acciones Comunes	Contribución de Capital	(Déficit Acumulado)	Impuesto Complementario	Total de Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,050	55,974,250	(43,774,616)	(134,004)	12,066,680
Utilidad integral:					
Utilidad del año 2023 (Auditado)	-	-	7,574,542	-	7,574,542
Saldo al 31 de diciembre de 2023 (Auditado)	1,050	55,974,250	(36,200,074)	(134,004)	19,641,222
Utilidad integral:					
Utilidad por el período de nueve meses terminando el 30 de septiembre de 2024 (No auditado)	-	-	3,811,270	-	3,811,270
Transacciones con accionistas:					
Dividendos pagados	-	-	(7,574,542)	-	(7,574,542)
Reducción de capital	-	(7,455,458)	-	-	(7,455,458)
Saldo al 30 de septiembre de 2024 (No auditado)	1,050	48,518,792	(39,963,346)	(134,004)	8,422,492

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros condensados interinos no auditados.

Estado Condensado de Flujos de Efectivo Interino no auditado
Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024
(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

		Septiembre 2024 (No auditado)	Septiembre 2023 (No auditado)
	Notas		
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		5,007,099	15,138,748
Ajuste para conciliar la utilidad antes del impuesto sobre la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	14	10,492,822	10,458,735
Amortización de costos financieros	16	366,924	363,146
Intereses sobre bonos, derivados y pasivos por arrendamiento	16	11,541,989	12,104,506
Interés ganado	16	(982,628)	(1,031,434)
Cambios netos en activos y pasivos:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		5,590,024	3,256,577
Proveedores y otras cuentas por pagar		(273,991)	19,199
Gastos pagados por adelantado		57,474	4,447,703
Inventario		(17,009)	(13,910)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>31,782,704</u>	<u>44,743,270</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones de planta y equipo	7 y 8	(193,833)	(4,976,099)
Adiciones de activos intangibles	9	(22,500)	(17,143)
Cobro de préstamo entre partes relacionadas	15	1,138,080	996,981
Intereses recibidos con partes relacionadas	15	1,317,299	1,384,321
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>2,239,046</u>	<u>(2,611,940)</u>
Flujos de efectivos de las actividades de financiamiento			
Pago de bonos emitidos	12	(12,849,000)	(11,256,000)
Intereses pagados		(15,320,434)	(16,088,632)
Dividendos pagados		(7,574,542)	-
Reducción de capital	14	(7,455,458)	-
Pagos de principal de arrendamiento		(170,795)	(142,716)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(43,370,229)</u>	<u>(27,487,348)</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		(9,348,479)	14,643,982
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>17,396,949</u>	<u>5,490,195</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		<u>8,048,470</u>	<u>20,134,177</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros condensados interinos no auditados.

**Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados
30 de septiembre de 2024**

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

1. Información General

UEP Penonomé II, S. A. (la “Compañía”) se constituyó el 18 de enero de 2013 bajo las leyes de la República de Panamá. La Compañía se dedica a la producción de electricidad a través de cinco parques eólicos ubicados en Penonomé, Provincia de Coclé, República de Panamá.

La última sociedad controladora de UEP Penonomé II, S. A. es Basic Energy Ltd., constituida en Bahamas.

El regulador local, la Autoridad Nacional de Servicios Públicos (ASEP), aprobó la licencia de generación de electricidad de la Compañía con capacidad de 215 MW (Nota 19).

La Compañía está ubicada en Edificio Plaza 58, Piso 9, Calle 58E, Obarrio, República de Panamá, y las turbinas eólicas están ubicadas en Penonomé, Provincia de Coclé, República de Panamá.

Estos estados financieros han sido aprobados para su emisión por el Gerente de Finanzas el 15 de noviembre de 2024.

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas

A continuación, se presentan las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de estos estados financieros condensados interinos no auditados.

Base de Preparación

Los estados financieros condensados interinos no auditados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) (Normas de Contabilidad NIIF). Los estados financieros condensados interinos no auditados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable.

En los estados financieros condensados interinos no auditados de la Compañía no se presenta el Estado de Otro Resultado Integral, debido a que no hay partidas que requieran una presentación separada de este estado.

3. Resumen de las Políticas de Contabilidad

Las políticas contables adoptadas en la presentación de los estados financieros condensados interinos no auditados son consistente con las seguidas en la preparación de los estados financieros anuales de la Compañía para el año finalizado al 31 de diciembre de 2023.

**Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados
30 de septiembre de 2024**

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo para el Estado de Flujos de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo para los propósitos del estado de flujos de efectivo se detallan a continuación:

Los saldos del fondo fiduciario se consideran parte del efectivo y equivalentes de efectivo considerando que estos fondos se utilizan como parte del proceso operativo descrito en la Nota 5.

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Cuenta de cobro del fondo fiduciario (Nota 5)	4,476,258	805
Efectivo en moneda de US\$	3,497,444	15,142,289
Cuentas de fondo fiduciario (Nota 5)	73,368	2,252,455
Efectivo en caja	1,400	1,400
	<u>8,048,470</u>	<u>17,396,949</u>

5. Fondo Fiduciario de Uso Específico

A continuación se presentan los saldos de fondos fiduciarios de uso específico:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Cuenta de recaudación	4,476,258	805
Cuenta de mercado ocasional	69,033	79,617
Cuenta de devengo del servicio de deuda	1,335	2,169,838
Cuenta de reserva de deuda	600	600
Cuenta reserva O&M	600	600
Cuenta ejecución UEP II	600	600
Cuenta SWAP	600	600
Cuenta de préstamo CC	600	600
	<u>4,549,626</u>	<u>2,253,260</u>

**Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados
30 de septiembre de 2024**

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

6. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Clientes	1,014,487	6,343,999
Partes relacionadas (Nota 15)	188,684	448,935
Interés por cobrar de partes relacionadas (Nota 15)	-	334,670
Otros	-	262
	<u>1,203,171</u>	<u>7,127,866</u>

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no había cuentas por cobrar vencidas, por lo que la Compañía no ha registrado ninguna provisión por deterioro.

De acuerdo con la resolución AN No-16095-Ele de la ASEP del 21 de mayo de 2021, debido al COVID-19, las empresas distribuidoras han pagado los PPA a UEP II en la misma proporción en que han recibido los ingresos de sus clientes finales correspondientes a las facturaciones de los meses de marzo, abril, mayo y junio de 2020. Al 30 de septiembre de 2024, los saldos pendientes ya han sido cancelados.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras son parte de los activos pignorados, que garantizan la emisión de bonos corporativos. (Ver Nota 12).

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados
30 de septiembre de 2024
(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

7. Planta y Equipo, Neto

A continuación se detalla el movimiento de la planta y equipo:

	Equipo de Transporte	Edificio e infraestructura	Herramientas, Equipos Menores y Otros Activos	Instalaciones de Planta y Generadores	Activos por Derecho de Uso	Desmantelamiento	Inventario del Proyecto de Aspas	Construcción en Proceso	Total
Costo al 1 de enero de 2023	423,461	926,330	704,228	318,834,736	8,687,492	323,648	4,621,557	563,909	335,085,361
Adiciones	-	-	4,694	-	-	-	14,923	174,216	193,833
Reclasificación	-	213,075	(67,110)	-	-	-	-	(145,965)	-
Costo al 30 de septiembre de 2024 (No auditado)	423,461	1,139,405	641,812	318,834,736	8,687,492	323,648	4,636,480	592,160	335,279,194
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2024	(406,544)	(167,861)	(620,206)	(137,526,352)	(2,331,518)	(35,960)	-	-	(141,088,441)
Cargo de depreciación	(5,437)	(56,351)	(6,549)	(10,040,119)	(350,694)	(13,485)	-	-	(10,472,635)
Depreciación acumulada al 30 de septiembre de 2024 (No auditado)	(411,981)	(224,212)	(626,755)	(147,566,471)	(2,682,212)	(49,445)	-	-	(151,561,076)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2024 (No auditado)	11,480	915,193	15,057	171,268,265	6,005,280	274,203	4,636,480	592,160	183,718,118
	Equipo de Transporte	Edificio	Herramientas, Equipos Menores y Otros Activos	Instalaciones de Planta y Generadores	Activos por Derecho de Uso	Desmantelamiento	Inventario del Proyecto de Aspas	Construcción en Proceso	Total
Costo al 1 de enero de 2023	423,461	825,607	691,505	318,834,736	8,687,492	323,648	-	225,095	330,011,544
Adiciones	-	100,723	12,723	-	-	-	4,620,754	363,693	5,097,893
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	803	(24,879)	(24,076)
Costo al 31 de diciembre de 2023 (Auditado)	423,461	926,330	704,228	318,834,736	8,687,492	323,648	4,621,557	563,909	335,085,361
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2023	(399,294)	(130,891)	(611,231)	(124,139,526)	(1,863,926)	(17,980)	-	-	(127,162,848)
Cargo por depreciación	(7,250)	(36,970)	(8,975)	(13,386,826)	(467,592)	(17,980)	-	-	(13,925,593)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2023 (Auditado)	(406,544)	(167,861)	(620,206)	(137,526,352)	(2,331,518)	(35,960)	-	-	(141,088,441)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023 (Auditado)	16,917	758,469	84,022	181,308,384	6,355,974	287,688	4,621,557	563,909	193,996,920

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

7. Planta y Equipo, neto (Continuación)

La planta y equipo incluyen los intereses sobre préstamos que se atribuyen directamente a la construcción de los activos. Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no hubo intereses capitalizados.

Las adiciones de la obligación de retiro de activos y la provisión correspondiente son transacciones no monetarias a efectos del estado de flujos de efectivo.

La planta y equipo están incluidos en los Contratos de Garantía, los cuales incluyen la hipoteca de bienes, muebles e inmuebles, incluyendo las licencias de generación de la Compañía. (Ver Nota 12).

8. Arrendamiento

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la planta y equipo incluyen arrendamientos que corresponden a arrendamientos operativos de terrenos ubicados en Penonomé. Los plazos de los contratos de arrendamientos son entre 14 y 25 años, a una tasa de interés del 2% anual hasta el vencimiento. La tasa de descuento aplicado al pasivo por arrendamiento es del 7.5%.

A continuación, se detallan las propiedades arrendadas:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
<i>Activos por derecho de uso</i>		
Costo	8,687,492	8,687,492
Depreciación acumulada	<u>(2,682,212)</u>	<u>(2,331,518)</u>
Saldo neto	<u>6,005,280</u>	<u>6,355,974</u>
<i>Pasivos por arrendamiento</i>		
Corriente	59,093	229,888
No corriente	<u>7,810,454</u>	<u>7,810,454</u>
	<u>7,869,547</u>	<u>8,040,342</u>

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

8. Arrendamiento (Continuación)

El movimiento del pasivo por arrendamiento se detalla a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Saldo al inicio del año	8,040,342	8,232,436
Pago por arrendamiento	(618,839)	(803,013)
Intereses	448,044	610,919
Saldo al final del período	<u>7,869,547</u>	<u>8,040,342</u>

El estado de resultados presenta los siguientes montos relacionados a los arrendamientos:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Septiembre 2023 (No auditado)
Cargos por depreciación de activos por derecho de uso de propiedades arrendadas	<u>350,694</u>	<u>350,694</u>
Gastos por intereses (incluidos en costos financieros)	<u>618,839</u>	<u>602,260</u>
Flujo de salidas de efectivo total por arrendamiento	<u>448,044</u>	<u>459,544</u>

9. Activos Intangibles

El movimiento de los activos intangibles se detalla a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Costo		
Al 1 de enero	205,039	187,896
Adiciones	<u>22,500</u>	<u>17,143</u>
Saldo al final del período	<u>227,539</u>	<u>205,039</u>
Amortización acumulada		
Al 1 de enero	(104,188)	(82,628)
Cargo de depreciación	<u>(20,187)</u>	<u>(21,560)</u>
Saldo al final del período	<u>(124,375)</u>	<u>(104,188)</u>
Saldo neto al final del período	<u>103,164</u>	<u>100,851</u>

**Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados
30 de septiembre de 2024**

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

9. Activos Intangibles (Continuación)

Activos intangibles - *Servidumbre de paso*: corresponden a contratos con propietarios con un pago único, estos contratos corresponden a la construcción de una línea de transmisión de alta tensión por un período de 25 años.

10. Plusvalía

En abril de 2014, IEH Penonomé Holdings adquirió el capital accionario de UEP Penonomé II, S. A. por US\$8,518,361. En diciembre de 2014, adquirió un capital social adicional por US\$20,000,000 y obtuvo el control de UEP Penonomé II, S.A.

A continuación, se resume la contraprestación pagada por UEP Penonomé II, S. A., el valor razonable de los activos adquiridos en la fecha de adquisición:

Contraprestación transferida	
Efectivo	28,518,361
Montos reconocidos de activos identificables adquiridos y construcción en proceso	<u>(8,518,361)</u>
Plusvalía	<u>20,000,000</u>

Los montos recuperables de la unidad de negocio se calculan en base a su valor en uso. El valor en uso se determina descontando los flujos de efectivo futuros esperados del uso continuo de cada unidad. El cálculo del valor en uso se basa en los siguientes supuestos básicos:

- El plan de negocios se utilizó para proyectar flujos de efectivo futuros. Los flujos de efectivo futuros se proyectaron utilizando tasas de crecimiento promedio basado en el supuesto de tasas de crecimiento a largo plazo, generación proyectada de energía, precio de contrato de energía y precio de mercado ocasional. El período del pronóstico se basa en la perspectiva a largo plazo de la Compañía con respecto a la operación de esta unidad el cual se determinó en 15 años.
- Se aplicó la tasa de descuento de 6.50% en la determinación de montos recuperables para la unidad de negocio. Esta tasa se calcula en base a la experiencia de mercado y costo promedio ponderado del capital (WACC, por su sigla en inglés) asignado para esta unidad.

Los supuestos claves descritos anteriormente pueden cambiar a medida que cambien las condiciones económicas y del mercado. La Compañía estima que no se espera que los cambios razonablemente posibles en estos supuestos afecten el monto recuperable de la unidad de negocio o caiga por debajo del valor del valor en libros.

**Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados
30 de septiembre de 2024***(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)***11. Proveedores y Otras Cuentas por Pagar**

Los proveedores y otras cuentas por pagar se detallan a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Proveedores	1,851,241	2,091,158
Otros	390,259	364,808
Partes relacionadas (Nota 15)	207	80,771
	<u>2,241,707</u>	<u>2,536,737</u>

12. Bonos por Pagar

A través de la resolución No. SMV 515-20, del 2 de diciembre de 2020, la Compañía emitió el 18 de diciembre de 2020, en conjunto con Tecnisol I S. A., Tecnisol II S. A., Tecnisol III S. A. and Tecnisol IV S. A., (conjuntamente “Grupo Tecnisol”), como garante conjunto, bonos corporativos garantizados por un total de US\$262,664,000, emitidos bajo la Regulación 144A y la Regulación S de los Estados Unidos de América, con amortizaciones semestrales y vencimiento final el 1 de octubre de 2038 con una tasa de interés del 6.5%, registrados en las bolsas de valores de Panamá (Bolsa Latinoamericana de Valores-LATINEX) y Singapur (Singapore Exchange Limited, SGX). Los recursos obtenidos de la emisión de bonos se destinaron a cancelar por anticipado el préstamo sindicado adquirido el 29 de diciembre de 2014 con el IFC y otras entidades financieras por US\$228,436,514, pago del instrumento financiero derivado de la tasa de interés por US\$18,049,401, costos de financiamiento por US\$5,208,636, y un préstamo realizado con Tecnisol I S. A., Tecnisol II S. A., Tecnisol III S. A. y Tecnisol IV S. A., (conjuntamente “Grupo Tecnisol”) por US\$10,969,449.

Los compromisos y restricciones más relevantes de esta deuda se detallan a continuación (todas los ratios financieros expresados a continuación están calculados en base a los resultados de la Compañía y del Grupo Tecnisol combinados).

- Limitación del endeudamiento: para que la empresa pueda contraer un endeudamiento permitido, necesita mantener una ratio de cobertura del servicio de la deuda, tanto histórico como prospectivo, de al menos 1.31.
- Las hipotecas y/o gravámenes están prohibidos, salvo ciertos gravámenes permitidos.
- La venta de activos y fusiones: prohibidas, salvo en determinadas condiciones.
- Se prohíben las modificaciones de los contratos principales.
- Limitaciones a las nuevas inversiones.
- Pagos restringidos: no se pueden realizar pagos restringidos si no se cumple la relación de servicio de cobertura de la deuda, tanto histórica como prospectiva, de al menos 1.20.

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

12. Bonos por Pagar (Continuación)

Acuerdo de Garantía: Incluye la prenda sobre las acciones de la Compañía; la cesión en garantía de los contratos de compra de energía y los títulos de arrendamiento de ANATI; hipoteca de bienes muebles e inmuebles (incluyendo, entre estos últimos, las licencias de generación de la Compañía). The Bank of Nova Scotia (Panamá) actúa como fiduciario (FID-135). El contrato de deuda establece que la Compañía debe mantener una "Reserva de Servicio de Deuda" y una "Reserva de O&M" mediante un depósito o una carta de crédito para asegurar, en el primer caso, el próximo pago de intereses más capital y, en el segundo caso, un cierto nivel de operación y mantenimiento.

El 18 de diciembre de 2020, la Compañía contrató dos Cartas de Crédito correspondientes a Carta de Crédito (DSR) (US\$15,537,000) y Carta de Crédito (OMR) (\$1MM) por tres años. El 11 de diciembre de 2023 la Compañía renovó las mencionadas Cartas de Crédito bajo las mismas condiciones por tres años adicionales, finalizando el 18 de diciembre de 2026.

A 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía cumple con todos sus compromisos.

Los bonos por pagar se presentan a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Bonos corporativos	218,407,000	231,256,000
Interés por pagar	-	3,778,445
Menos: costos financieros no amortizados	(6,219,389)	(6,586,313)
Interés y bonos por pagar, neto	212,187,611	228,448,132
Menos: porción corriente e interés por pagar	(13,996,000)	(16,627,445)
Porción largo plazo de bonos por pagar	198,191,611	211,820,687

El movimiento de los bonos por pagar se presenta a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Saldo de bonos por pagar al 1 de enero	228,448,132	239,421,698
Pago de bonos	(12,849,000)	(11,256,000)
Gastos de intereses	11,093,945	15,423,407
Intereses pagados	(14,872,390)	(15,629,088)
Amortización de costos diferidos de deuda	366,924	488,115
Saldo de bonos por pagar	212,187,611	228,448,132

**Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados
30 de septiembre de 2024**

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

12. Bonos por Pagar (Continuación)

El movimiento de los costos financieros no amortizados se detalla a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Saldo inicial del período	6,586,313	7,074,428
Amortización del año	(366,924)	(488,115)
Saldo de costos financieros no amortizados	6,219,389	6,586,313

13. Patrimonio de los Accionistas

El patrimonio de los accionistas se detalla a continuación:

	Acciones Comunes	Contribución de Capital	Total
Saldo iniciales y finales para los años terminando al 31 de diciembre del 2023 (Auditado)	1,050	55,974,250	55,975,300
Reducción de capital	-	(7,455,458)	(7,455,458)
Saldos iniciales y finales para el período terminado al 30 de septiembre 2024 (No auditado)	1,050	48,518,792	48,519,842

La composición de los accionistas de la Compañía es la siguiente:

InterEnergy Holding UK Ltd.

(2022: IEH Penonome Holdings)

Green Field Panamá, S. A.

Participación económica de 95.24%

Participación económica de 4.76%

El 28 de diciembre de 2023, mediante reunión de Junta Directiva, UEP Penonomé II, S. A. autorizó la emisión de nuevos certificados de acciones que representan la totalidad de las acciones transferidas de IEH Penonomé Holdings a Interenergy Holding UK, Ltd. Este cambio no tiene ningún impacto en la composición accionarias de la Sociedad.

El patrimonio de los accionistas forma parte de las garantías otorgadas en la emisión de bonos corporativos emitidos por UEP Penonomé II, S. A. (Véase Nota 12).

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados

30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

14. Costos y Gastos

La Compañía clasifica sus costos y gastos por naturaleza, tal como se detalla a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Septiembre 2023 (No auditado)
Costo de bienes y servicios		
Depreciación y amortización (Notas 7 y 9)	10,492,822	10,458,735
Reparación y mantenimiento	4,686,034	4,813,337
Cargo de transmisión	3,057,675	1,817,971
Consumo interno	446,181	367,390
Salarios y otros beneficios de colaboradores	246,308	174,707
Seguridad	160,473	151,781
Compras de energía	155,079	-
	<u>19,244,572</u>	<u>17,783,921</u>
Gastos administrativos		
Costos de seguro	811,445	720,920
Compensación de efecto de estela	378,301	701,026
Cargo por conexión de subestación	349,097	365,669
Cuotas de regulador	314,538	261,576
Honorarios profesionales	309,468	199,216
Servicios de administración (Nota 15)	241,875	241,875
Otros gastos	154,813	108,063
Gastos de comunicación	19,922	10,742
Mantenimiento de oficina	15,472	18,350
Combustible	12,990	16,156
Gastos de oficina	2,994	1,920
Donación	-	2,147
	<u>2,610,915</u>	<u>2,647,660</u>
	<u>21,855,487</u>	<u>20,431,581</u>

Los salarios y otros beneficios de los colaboradores están incluidos en el costo de bienes y servicios y se resumen a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Septiembre 2023 (No auditado)
Salarios y prestaciones	159,334	115,658
Otros	57,486	37,661
Contribuciones estatutarias	26,239	19,032
Prima de antigüedad e indemnización	3,249	2,356
	<u>246,308</u>	<u>174,707</u>

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

15. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

La Compañía está totalmente controlada por Basic Energy, Ltd., siendo ésta la última controladora. La Compañía realizó transacciones y mantuvo saldos con compañías relacionadas tal como se detalla a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Septiembre 2023 (No auditado)
Transacciones		
<i>Ingresos por Energía</i>		
Otras partes relacionadas -		
Energía vendida en el mercado ocasional (b)	<u>13,600</u>	<u>14,987</u>
Otras partes relacionadas -		
Energía vendida bajo contratos de reserva (c)	<u>1,831,806</u>	<u>2,346,941</u>
<i>Costos de bienes y servicios</i>		
Otras partes relacionadas -		
Energía comprada en el mercado ocasional (b)	<u>1,567</u>	<u>903</u>
<i>Gastos administrativos</i>		
Accionistas InterEnergy Holding UK Ltd. -		
Gastos de honorarios profesionales (a)	<u>241,875</u>	<u>241,875</u>
<i>Costos Financieros, neto</i>		
Otras partes relacionadas -		
Intereses ganados (d)	<u>982,628</u>	<u>1,031,434</u>

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados
30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

15. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (Continuación)

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Saldos		
<i>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</i>		
Otras partes relacionadas -		
Cuentas por cobrar en contratos de reserva de energía (c)	188,041	445,512
Cuentas por cobrar en energía de mercado ocasional (b)	643	3,423
	<u>188,684</u>	<u>448,935</u>
Otras partes relacionadas -		
Intereses por cobrar con partes relacionadas (d)	-	334,670
<i>Deuda por cobrar relacionada</i>		
Otras partes relacionadas -		
Préstamo por cobrar con partes relacionadas (d)	<u>19,345,051</u>	<u>20,483,132</u>
<i>Proveedores y otras cuentas por pagar</i>		
Cuentas por pagar - energía de mercado ocasional (b)	207	146
Accionistas: InterEnergy Holding UK Ltd.	-	80,625
	<u>207</u>	<u>80,771</u>

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

15. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (Continuación)

El movimiento del préstamo e intereses entre compañías relacionadas durante el año es el siguiente:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Préstamo por cobrar con partes relacionadas		
Al 1 de enero	20,483,132	21,480,113
Ajuste en movimiento	(1)	-
Cobros recibidos	(1,138,080)	(996,981)
Préstamo por cobrar con partes relacionadas (d)	<u>19,345,051</u>	<u>20,483,132</u>
Interés por cobrar con partes relacionadas		
Al 1 de enero	334,670	352,888
Cobro de interés	(1,317,299)	(1,384,321)
Ajuste en movimiento	1	(1)
Interés ganado	<u>982,628</u>	<u>1,366,104</u>
Interés de préstamo por cobrar con partes relacionadas (d)	<u>-</u>	<u>334,670</u>

- (a) Servicios administrativos y de gestión de activos provistos por partes relacionadas.
- (b) Venta y compra de energía en el mercado ocasional con compañías relacionadas.
- (c) Contratos de Reserva de Energía.
- (d) Préstamos por cobrar a relacionadas Tecnisol I, S. A., Tecnisol II, S. A., Tecnisol III, S. A. y Tecnisol IV, S. A. Estos préstamos están respaldados por pagarés emitidos por las empresas antes mencionadas a favor de UEP Penonomé II, S. A. y cedidos a FID 135. (Ver Nota 5).

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

16. Costos Financieros, Neto

Los costos financieros se detallan a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Septiembre 2023 (No auditado)
Interés de bonos (Nota 12)	11,093,945	11,644,962
Interés de pasivo por arrendamiento (Nota 8)	448,044	459,544
Otros costos financieros	545,118	478,320
Amortización del costo de financiamiento diferido	366,924	363,146
Costos por desmantelamiento	21,038	19,571
Interés ganado (Nota 15)	(982,628)	(1,031,434)
	<u>11,492,441</u>	<u>11,934,109</u>

17. Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Septiembre 2023 (No auditado)
Impuesto diferido	1,074,412	1,696,576
Impuesto corriente	<u>121,417</u>	<u>1,592,919</u>
	<u>1,195,829</u>	<u>3,289,495</u>

A continuación, se detalla el movimiento en los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido durante el año:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
<i>Pasivos por impuesto sobre la renta diferido</i>		
Al 1 de enero	1,425,861	605,394
Cargo al estado de resultado integral (No auditado)	<u>1,074,412</u>	<u>820,467</u>
Al 30 de septiembre (No auditado)	<u>2,500,273</u>	<u>1,425,861</u>

**Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados
30 de septiembre de 2024***(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)***17. Impuesto sobre la Renta (Continuación)**

El impuesto diferido pasivo en el resultado de las diferencias temporarias de la depreciación fiscal acelerada y las bases imponibles y otros tratamientos fiscales de depreciación de la compensación en efectivo recibida.

Bajo la legislación fiscal actual en la República de Panamá, las ganancias de la Compañía por operaciones locales están sujetas al impuesto sobre la renta.

El impuesto sobre la renta se basa en el más alto de los siguientes cálculos:

- a. La tasa de 25% sobre la renta gravable.
- b. La renta neta gravable que resulte de aplicar 4.67% al ingreso total gravable equivale a la tasa de 25% que representa 1.17% del ingreso gravable (impuesto mínimo alternativo).

En ciertos casos, si la aplicación de 1.17% del ingreso da como resultado que la entidad incurra en pérdida debido a impuestos, o la tasa efectiva de impuesto es mayor a 25%, entonces la entidad podrá solicitar la no aplicación del cálculo alterno del impuesto sobre la renta. En dichos casos, la Compañía debe presentar una solicitud ante la Autoridad Fiscal, quien puede autorizar la no aplicación por un período de tres años.

El impuesto sobre la renta que resulta de la aplicación de las tasas vigentes al resultado neto, se reconcilia con la provisión de impuesto sobre la renta presentado en los estados financieros a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Septiembre 2023 (No auditado)
Utilidad del período antes del impuesto sobre la renta	5,007,099	15,138,748
Ajuste fiscal para reconocer la depreciación acelerada	(4,297,649)	(9,207,881)
Menos: Ingresos no gravables	(10,152)	-
Más: Gastos no deducibles	(213,631)	440,810
Pérdida gravable	485,667	6,371,677
Impuesto sobre la renta (método tradicional)	121,417	1,592,919
Efectos fiscal de las diferencias temporales	1,074,412	1,696,576
Impuesto sobre la renta (No auditado)	1,195,829	3,289,495

**Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados
30 de septiembre de 2024**

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

17. Impuesto sobre la Renta (Continuación)

Según la Legislación Fiscal de Panamá, las declaraciones de impuesto sobre la renta de los últimos tres (3) años están sujetas a la revisión por parte las autoridades fiscales incluyendo el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

La Administración solicitó a la Autoridad Fiscal la no aplicación del cálculo alternativo del impuesto sobre la renta (CAIR) para el año fiscal 2022. Esta solicitud fue aceptada y aprobada para los períodos fiscales 2022 y 2023.

III PARTE
ESTADOS FINANCIEROS DEL FIADOR O GARANTE
DE LOS VALORES REGISTRADOS EN LA SMV

Grupo Tecnisol

**Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no
auditados**

30 de septiembre de 2024

**Índice para los Estados Financieros Combinados Condensados
Interinos no auditados
30 de septiembre de 2024**

	Páginas
Informe del Contador Público Revisión de Información Financiera Interina	1
Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados:	
Balance General Combinado Condensado Interino no auditado	2
Estado Combinado Condensado de Resultado Interino no auditado	3
Estado Combinado Condensado de Cambios en el Patrimonio Interino no auditado	4
Estado Combinado Condensando de Flujo de Efectivo Interino no auditado	5
Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados	6 - 18

Informe del Contador Público Autorizado

Revisión de Información Financiera Interina

A la Junta Directiva y Accionistas de
Grupo Tecnisol

Introducción

Los estados financieros combinados condensados interinos no auditados del Grupo Tecnisol (Tecnisol I, S. A. Tecnisol II, S. A. Tecnisol III, S.A. y Tecnisol IV, S. A.) “el Grupo” al 30 de septiembre de 2024, incluyen el balance general combinado condensado interino no auditado, el estado combinado condensado de resultado interino no auditado, el estado combinado condensado de cambios en el patrimonio interino no auditado y el estado combinado condensado de flujo de efectivo interino no auditado por el período terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración para los estados financieros combinados condensados interinos no auditados

La Administración del Grupo Tecnisol es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros combinados condensados interinos no auditados.

Otra información

Consideramos que hemos obtenido información suficiente y apropiada acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros combinados condensados interinos no auditados. En nuestra opinión, estados financieros combinados condensados interinos no auditados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, el balance general combinado condensado interino no auditado de Grupo Tecnisol al 30 de septiembre de 2024, su desempeño financiero y su flujo de efectivo por los periodos terminados en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Mónica Lupiañez
PAN811589



Isabel Angulo
8-379-253/CPA 1551

15 de noviembre de 2024
Panamá, República de Panamá

Grupo Tecnisol

Balance General Combinado Condensado Interino no auditado 30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

		Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
	Notas		
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 y 5	2,959,234	1,899,093
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6 y 13	1,658,465	1,947,674
Gastos pagados por adelantado y otros activos		546,571	498,696
Inventario		53,523	66,327
Total de activos corrientes		5,217,793	4,411,790
Activos no corrientes			
Planta y equipo, neto	7 y 9	28,266,366	30,380,992
Activos intangibles, neto	9	198,744	206,598
Otras cuentas por cobrar		37,500	37,500
Fondo de cesantía		8,237	7,144
Impuesto sobre la renta diferido	14	73,142	61,850
Total de activos no corrientes		28,583,989	30,694,084
Total de activos		33,801,782	35,105,874
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Pasivos por arrendamiento	8	8,902	34,964
Préstamo con parte relacionada	13	1,239,673	1,472,749
Impuesto sobre la renta por pagar	14	(62,355)	42,422
Proveedores y otras cuentas por pagar	10 y 13	2,259,472	1,787,390
Total de pasivos corrientes		3,445,692	3,337,525
Pasivos no corrientes			
Pasivos por arrendamiento	8	1,130,354	1,130,354
Provisiones		348,588	330,024
Préstamo con parte relacionada	13	18,105,379	19,345,051
Total de pasivos no corrientes		19,584,321	20,805,429
Total de pasivos		23,030,013	24,142,954
Patrimonio			
Inversión de compañía controladora	11	40,000	40,000
Contribución de capital	11	12,211,965	12,211,965
Déficit acumulado		(1,293,444)	(1,102,293)
Impuesto complementario		(186,752)	(186,752)
Total de patrimonio		10,771,769	10,962,920
Total de pasivos y patrimonio		33,801,782	35,105,874

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros combinados condensados interinos no auditados.

Grupo Tecnisol

Estado Combinado Condensado de Resultado Interino no auditado Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024 (Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

	Por el período de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)
Ingresos por energía	3,694,279	3,686,416	12,094,105	11,457,069
Costo de bienes y servicios	<u>(3,263,044)</u>	<u>(3,178,714)</u>	<u>(10,432,290)</u>	<u>(8,686,647)</u>
Utilidad bruta	431,235	507,702	1,661,815	2,770,422
Gastos administrativos	<u>(169,129)</u>	<u>(195,385)</u>	<u>(618,593)</u>	<u>(596,317)</u>
Utilidad operativa	262,106	312,317	1,043,222	2,174,105
Costos financieros	<u>(356,916)</u>	<u>(373,904)</u>	<u>(1,070,407)</u>	<u>(1,118,009)</u>
Otros ingresos	<u>860</u>	<u>45,558</u>	<u>860</u>	<u>45,558</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	(93,950)	(16,029)	(26,325)	1,101,654
Impuesto sobre la renta	<u>(6,113)</u>	<u>(37,569)</u>	<u>(164,826)</u>	<u>(361,433)</u>
(Pérdida) utilidad del período	<u>(100,063)</u>	<u>(53,598)</u>	<u>(191,151)</u>	<u>740,221</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros combinados condensados interinos no auditados.

Grupo Tecnisol

Estado Combinado Condensado de Cambios en el Patrimonio Interino no auditado

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024
(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

	Inversión de Compañía Controladora	Contribución de Capital	Déficit Acumulado	Impuesto Complementario	Total de Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022	40,000	12,211,965	(557,850)	(117,501)	11,576,614
Resultado integral:					
Utilidad del año 2023 (Auditado)	-	-	635,557	-	635,557
<i>Transacciones con propietarios:</i>					
Dividendo pagado	-	-	(1,180,000)	-	(1,180,000)
Impuesto complementario	-	-	-	(69,251)	(69,251)
Saldo al 31 de diciembre de 2023 (Auditado)	40,000	12,211,965	(1,102,293)	(186,752)	10,962,920
Resultado integral					
Utilidad por el período de nueve meses terminando el 30 de septiembre de 2024 (No auditado)	-	-	(191,151)	-	(191,151)
Saldo al 30 de septiembre de 2024 (No auditado)	40,000	12,211,965	(1,293,444)	(186,752)	10,771,769

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros combinados condensados interinos no auditados.

Grupo Tecnisol

Estado Combinado Condensando de Flujo de Efectivo Interino no auditado

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024
(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

		Septiembre 2024 (No auditado)	Septiembre 2023 (No auditado)
	Notas		
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		(26,325)	1,101,654
Ajustes para conciliar la utilidad antes del impuesto sobre la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	12	2,214,132	2,208,297
Interés sobre préstamos préstamo con partes relacionada y pasivos por arrendamiento, neto		1,047,855	1,098,353
Provisiones		18,564	17,268
Cambio en activos y pasivos:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		289,209	(563,198)
Proveedores y otras cuentas por pagar		(43,215)	1,143,652
Gastos pagados por adelantado y otros activos		229,148	(38,927)
Inventario		12,804	(38,659)
Impuesto sobre la renta pagado		(42,422)	(914,493)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>3,699,750</u>	<u>4,013,947</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones de planta y equipo y efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	7	<u>(92,936)</u>	<u>(55,361)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pago de préstamo por pagar con relacionada	13	(1,138,080)	(996,981)
Interés pagado a relacionada	13	(1,317,299)	(1,384,321)
Impuesto complementario		-	(69,251)
Pagos de principal de arrendamiento	8	<u>(91,294)</u>	<u>(88,630)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(2,546,673)</u>	<u>(2,539,183)</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		1,060,141	1,419,403
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>1,899,093</u>	<u>1,274,172</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	4	<u>2,959,234</u>	<u>2,693,575</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros combinados condensados interinos no auditados.

Grupo Tecnisol

Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados

30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

1. Información General

Tecnisol I, S. A.; Tecnisol II, S. A.; Tecnisol III, S. A. y Tecnisol IV, S. A. (las Compañías, en conjunto, Grupo Tecnisol el “Grupo”, para los propósitos de este informe especial) se constituyeron el 20 de febrero de 2014 bajo las leyes de la República de Panamá. Las Compañías están comprometidas con la producción de electricidad a través de parques de paneles fotovoltaicos ubicados en David, Provincia de Chiriquí, República de Panamá.

La última sociedad controladora de las Compañías del Grupo es Basic Energy Ltd., constituido en las Bahamas.

Los estados financieros combinados condensados interinos no auditados han sido preparados con el propósito de incluir la información financiera combinada de las Compañías como parte de los requisitos de información anual requeridos en los que el Grupo es Garante (Véase Nota 15). Las compañías combinadas no han operado como una sola unidad de negocio, por lo tanto, estos estados financieros combinados condensados interinos no auditados no necesariamente indican los resultados que pudieron presentarse si las compañías hubiesen operado como una sola unidad durante el año presentado o de resultados futuros de las compañías combinadas.

Las oficinas administrativas de las Compañías están ubicadas en el edificio Plaza 58, Piso 9, Calle 58E, Obarrio, República de Panamá y los parques de paneles fotovoltaicos ubicados en David, Provincia de Chiriquí, República de Panamá. La Autoridad Nacional de Servicios Públicos (ASEP) aprobó la licencia de generación de electricidad de las Compañías con capacidad de 40 MW.

Estos estados financieros combinados condensados interinos no auditados han sido aprobados para su emisión por el Gerente de Finanzas el 15 de noviembre de 2024.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

A continuación, se presentan las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de estos estados financieros combinados condensados interinos no auditados.

Base de Preparación

Los estados financieros combinados condensados interinos no auditados de las Compañías para el período finalizado el 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fueron preparados según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones relacionadas adoptadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés). Los estados financieros combinados condensados interinos no auditados han sido preparados conforme al convenio del costo histórico.

Grupo Tecnisol

Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados

30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Base de Preparación (continuación)

La preparación de los estados financieros combinados condensados interinos no auditados del Grupo, no se presenta el Estado de Otros Resultados Integrales combinado porque no existen partidas que requieran una presentación separada de este estado.

Los estados financieros combinados condensados interinos no auditados incluyen las siguientes compañías:

- Tecnisol I, S. A.
- Tecnisol II, S. A.
- Tecnisol III, S. A.
- Tecnisol IV, S. A.

3. Resumen de las Políticas de Contabilidad

Las políticas contables adoptadas en la presentación de los estados financieros condensados interinos no auditados son consistente con las seguidas en la preparación de los estados financieros anuales de la Compañía para el año finalizado al 31 de diciembre de 2023.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Cuentas de fondo fiduciario (Nota 5)	1,980,917	1,033,881
Efectivo en moneda de US\$	977,017	863,912
Efectivo en caja	1,300	1,300
	<u>2,959,234</u>	<u>1,899,093</u>

5. Fondo Fiduciario de Uso Específico

Este fideicomiso forma parte de la obligación adquirida con motivo de la emisión de bonos corporativos realizada por UEP Penonomé II, en la cual las compañías de Grupo Tecnisol participaron como garantes. Para más detalles refiérase a la Nota 15.

Grupo Tecnisol

Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados

30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

5. Fondo Fiduciario de Uso Específico (Continuación)

A continuación se presentan los saldos de fondos fiduciarios de uso específico:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Cuenta de cobro del garante		
Tecnisol I, S.A.	181,435	136,338
Tecnisol II, S.A.	461,106	220,055
Tecnisol III, S.A.	399,452	469,258
Tecnisol IV, S.A.	356,635	5,729
Cuenta de mercado ocasional del garante		
Tecnisol I, S.A.	80,043	25,353
Tecnisol II, S.A.	303,847	134,049
Tecnisol III, S.A.	195,056	39,484
Tecnisol IV, S.A.	943	1,215
Cuenta de ejecución del garante		
Tecnisol I, S.A.	600	600
Tecnisol II, S.A.	600	600
Tecnisol III, S.A.	600	600
Tecnisol IV, S.A.	600	600
	<u>1,980,917</u>	<u>1,033,881</u>

6. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Clientes	1,658,259	1,947,063
Partes relacionadas (Nota 13)	206	146
Otros	-	465
	<u>1,658,465</u>	<u>1,947,674</u>

A 30 de septiembre de 2024, no había cuentas por cobrar vencidas, por lo que las Compañías no han registrado ninguna provisión por deterioro.

Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados

30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

7. Planta y Equipo, Neto

A continuación se detalla el movimiento de la planta y equipo:

	Instalaciones de Generadores y Plantas	Línea de Transmisión	Vehículos	Edificios e Infraestructura	Herramientas, Equipo Menor y Otros activos	Activos por Derecho de uso	Activos para Desmantelamiento	Construcción en Progreso	Total
Costo al 1 de enero 2024	40,359,413	2,983,185	53,130	718,256	143,012	1,262,934	285,580	15,917	45,821,427
Adiciones	-	-	861	-	68,026	-	-	24,049	92,936
Reclasificación	-	-	-	-	14,628	-	-	(15,912)	(1,284)
Costo al 30 de Septiembre 2024 (No auditado)	40,359,413	2,983,185	53,991	718,256	225,666	1,262,934	285,580	24,054	45,913,079
Depreciación acumulada al 1 de enero 2024	(14,341,674)	(636,413)	(53,991)	(17,279)	(15,420)	(337,579)	(38,079)	-	(15,440,435)
Cargo por depreciación	(2,017,971)	(89,496)	-	(16,093)	(15,816)	(52,623)	(14,279)	-	(2,206,278)
Depreciación acumulada al 30 de Septiembre 2024 (No auditado)	(16,359,645)	(725,909)	(53,991)	(33,372)	(31,236)	(390,202)	(52,358)	-	(17,646,713)
Saldo neto al 30 de Septiembre 2024 (No auditado)	23,999,768	2,257,276	-	684,884	194,430	872,732	233,222	24,054	28,266,366

	Instalaciones de Generadores y Plantas	Línea de Transmisión	Vehículos	Edificios e Infraestructura	Herramientas, Equipo Menor y Otros activos	Activos por Derecho de uso	Activos para Desmantelamiento	Construcción en Progreso	Total
Costo al 1 de enero 2023	40,359,413	2,983,185	53,130	-	6,451	1,262,934	285,580	605,578	45,556,271
Adiciones	-	-	-	118,183	131,061	-	-	15,912	265,156
Capitalización	-	-	-	600,073	5,500	-	-	(605,573)	-
Costo al 31 de diciembre 2023 (Auditado)	40,359,413	2,983,185	53,130	718,256	143,012	1,262,934	285,580	15,917	45,821,427
Depreciación acumulada al 1 de enero 2023	(11,651,046)	(517,086)	(40,708)	-	(3,049)	(267,415)	(19,040)	-	(12,498,344)
Cargo por depreciación	(2,690,628)	(119,327)	(13,283)	(17,279)	(12,371)	(70,164)	(19,039)	-	(2,942,091)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre 2023	(14,341,674)	(636,413)	(53,991)	(17,279)	(15,420)	(337,579)	(38,079)	-	(15,440,435)
Saldo neto al 31 de diciembre 2023 (Auditado)	26,017,739	2,346,772	(861)	700,977	127,592	925,355	247,501	15,917	30,380,992

La planta y equipo garantizan la emisión de los bonos corporativos emitidos por UEP Penonomé II, S. A., donde las Compañías de Grupo Tecnisol son los garantes.

Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados

30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

8. Arrendamiento

Al 30 de septiembre de 2024, la planta y equipo incluyen arrendamientos que corresponden a arrendamientos operativos de terrenos ubicados en David, Provincia de Chiriquí, República de Panamá. El plazo del arrendamiento es de 20 años con una tasa incremental del 2% anual hasta el vencimiento. La tasa de descuento aplicada al pasivo por arrendamiento es 7.5%.

A continuación, se detallan las propiedades arrendadas:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
<i>Activos por derecho de uso</i>		
Costo	1,262,934	1,262,934
Depreciación acumulada	(390,202)	(337,579)
Saldo neto	872,732	925,355
<i>Pasivos por arrendamiento</i>		
Corriente	8,902	34,964
No corriente	1,130,354	1,130,354
	1,139,256	1,165,318

El movimiento del pasivo por arrendamiento se detalla a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Saldo al inicio del período	1,165,318	1,194,443
Pago por arrendamiento	(91,294)	(118,226)
Intereses	65,227	89,101
Saldo al final del período	1,139,256	1,165,318

En el estado combinado condensado de resultado interino no auditado se presenta los siguientes montos relacionados al arrendamiento:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Septiembre 2023 (No auditado)
Cargo de depreciación de activo por derecho de uso de propiedades arrendadas (incluidas en costo de bienes y servicios)	52,623	52,623
Gastos de intereses (incluyendo en costos financiero)	65,227	22,396
Flujo de salida de efectivo total por arrendamiento	91,294	29,573

**Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos
no auditados****30 de septiembre de 2024***(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)***9. Activos Intangibles**

El movimiento de los activos intangibles se detalla a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Costo		
Al 1 de enero	261,814	261,814
Saldo al final del período	261,814	261,814
Amortización Acumulada		
Al 1 de enero	(55,216)	(44,743)
Cargo de depreciación	(7,854)	(10,473)
Saldo al final del período	(63,070)	(55,216)
Saldo neto al final del período	198,744	206,598

Activos intangibles – derecho de uso de servidumbre: corresponden a contratos con propietarios, estos contratos corresponden a la construcción de una línea de transmisión de alta tensión por un período de 25 años.

10. Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

Los proveedores y otras cuentas por pagar se detallan a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Proveedores	1,795,870	1,308,586
Partes relacionadas (Nota 13)	188,683	448,934
Otras	274,919	29,870
	2,259,472	1,787,390

Grupo Tecnisol

Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados

30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

11. Inversión de Compañía Controladora

El capital social autorizado de las compañías está compuesto por la inversión total realizada por la compañía controladora de US\$40,000.

El 22 de diciembre de 2022, mediante acta de junta directiva, se aprobó una reducción de capital, sin reducir el capital social autorizado de la Compañías, por US\$3,060,267, Se detalla a continuación el movimiento de las contribuciones en el capital:

El movimiento del déficit acumulado durante el año es el siguiente:

	Common Shares	Capital Contribution	Total
Saldos de los años terminados el 31 de diciembre de 2021	40,000	15,272,232	15,312,232
Reducción de Capital			
Tecnisol I, S.A.	-	(953,536)	(953,536)
Tecnisol II, S.A.	-	(1,019,843)	(1,019,843)
Tecnisol III, S.A.	-	(90,668)	(90,668)
Tecnisol IV, S.A.	-	(996,220)	(996,220)
Saldos para el período y años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2023 y 2024 (No auditado)	40,000	12,211,965	12,251,965

Las Compañías son de propiedad total de InterEnergy Renewables SLU.

La inversión de la compañía controladora forma parte de las garantías otorgadas en la emisión de bonos corporativos emitidos UEP Penonomé II, S.A. en donde Grupo Tecnisol es garante.

**Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos
no auditados****30 de septiembre de 2024***(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)***12. Costos y Gastos**

Las Compañías clasifican sus gastos por naturaleza, tal como se detalla a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Septiembre 2023 (No auditado)
Costos de bienes y servicios		
Compras de energía del mercado ocasional	4,923,880	2,653,062
Compras de energía de los contratos de reserva (Nota 13)	2,830,991	3,297,976
Depreciación y amortización (Notas 7, 8 y 9)	2,214,132	2,208,297
Reparaciones y mantenimientos	242,770	324,667
Salarios y otros beneficios a colaboradores	102,911	103,163
Cargo de transmisión	96,654	77,451
Seguridad	20,952	22,031
	<u>10,432,290</u>	<u>8,686,647</u>
 Gastos administrativos		
Otros gastos	255,193	267,821
Costos de seguro	157,309	111,525
Honorarios profesionales	106,873	98,658
Servicios de administración (Nota 13)	45,000	45,000
Cuotas de regulador	42,422	50,447
Mantenimiento de oficina	7,380	8,179
Combustible	4,035	3,238
Gastos de oficina	381	689
	<u>618,593</u>	<u>596,317</u>
	<u>11,050,883</u>	<u>9,282,964</u>

**Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos
no auditados**

30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

13. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Las Compañías están totalmente controlada por Basic Energy Ltd, siendo ésta la última controladora. Las Compañías realizaron transacciones y mantuvo saldos con compañías relacionadas tal como se detalla a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Septiembre 2023 (No auditado)
Transacciones		
<i>Ingresos por energía</i>		
Otras partes relacionadas		
Energía vendida en el mercado ocasional (b)	<u>1,567</u>	<u>3,343</u>
<i>Costos de bienes y servicios</i>		
Otras partes relacionadas		
Compras de energía bajo contrato de reserva (c)	1,831,803	14,987
Compras de energía en el mercado ocasional (b)	<u>13,611</u>	<u>2,343,161</u>
	<u>1,845,414</u>	<u>2,358,148</u>
<i>Gastos administrativos</i>		
Accionistas: InterEnergy Holding UK Ltd.		
Gasto de honorarios profesionales (a)	<u>45,000</u>	<u>45,000</u>
<i>Costos financieros</i>		
Gasto de intereses - sobre préstamos con partes relacionadas (d)	<u>982,628</u>	<u>1,031,434</u>

**Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos
no auditados**

30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

13. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (Continuación)

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Balances		
<i>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</i>		
Otras partes relacionadas		
Cuentas por cobrar - energía de mercado ocasional (b)	<u>206</u>	<u>146</u>
 <i>Proveedores y otras cuentas por pagar</i>		
Otras partes relacionadas		
Cuentas por pagar - contratos de reserva de energía (c)	188,041	445,512
Cuentas por pagar - energía de mercado ocasional (b)	<u>642</u>	<u>3,422</u>
	<u>188,683</u>	<u>448,934</u>
 <i>Préstamos con partes relacionadas</i>		
Otras partes relacionadas -		
préstamo entre partes relacionadas por pagar (d)	19,345,051	20,483,131
Interés por pagar de préstamos entre partes relacionadas (d)	<u>-</u>	<u>334,669</u>
	<u>19,345,051</u>	<u>20,817,800</u>

Los movimientos del préstamo a partes vinculadas y los intereses durante el año son los siguientes:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (Auditado)
Préstamo por pagar con partes relacionadas		
Al 1 de enero	20,483,131	21,480,113
Pagos	<u>(1,138,080)</u>	<u>(996,982)</u>
Préstamo por pagar con partes relacionadas (d)	<u>19,345,051</u>	<u>20,483,131</u>
 Interés por pagar con partes relacionadas		
Al 1 de enero	334,669	352,888
Interés pagado	<u>(1,317,299)</u>	<u>(1,384,321)</u>
Ajuste en movimiento	2	(2)
Gasto de interés	<u>982,628</u>	<u>1,366,104</u>
Interés por pagar con partes relacionadas (d)	<u>-</u>	<u>334,669</u>

**Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos
no auditados**

30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

13. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (Continuación)

- a) Servicios administrativos y de gestión de activos provistos por partes relacionadas.
- b) Compra y venta de energía en el mercado ocasional con compañías relacionadas.
- c) Contratos de Reserva de Energía descritos en la Nota 17.
- d) Préstamos por pagar a la parte relacionada UEP Penonomé II, S.A. con amortizaciones semestrales y vencimiento final el 1 de octubre de 2038 con una tasa de interés del 6.5%.

14. Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Septiembre 2023 (No auditado)
Impuesto corriente	176,118	373,323
Impuesto diferido	<u>(11,292)</u>	<u>(11,890)</u>
	<u>164,826</u>	<u>361,433</u>

El movimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos durante el año es el siguiente:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Diciembre 2023 (No auditado)
<i>Impuesto sobre la renta diferido activo</i>		
Al 1 de enero	61,850	46,033
Cargo al estado de resultado integral	<u>11,292</u>	<u>15,817</u>
Al 30 de septiembre (No auditado)	<u>73,142</u>	<u>61,850</u>

Al 30 de septiembre de 2024, las Compañías han reconocido un activo por impuesto sobre beneficio diferido resultante de la diferencia temporal entre el reconocimiento de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento y la obligación por retiro de activos (ARO, por sus siglas en inglés).

Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados**30 de septiembre de 2024***(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)***14. Impuesto sobre la Renta (Continuación)**

Bajo la legislación fiscal actual en la República de Panamá, las ganancias de las Compañías por operaciones locales están sujetas al impuesto sobre la renta. El impuesto sobre la renta se basa en el más alto de los siguientes cálculos:

- a. La tasa de 25% sobre la renta gravable (método tradicional).
- b. La renta neta gravable que resulte de aplicar 4.67% al ingreso total gravable por la tasa de 25% lo cual el representa 1.17% del ingreso gravable (Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta en Panamá - "CAIR").

En ciertos casos, si la aplicación de 1.17% del ingreso da como resultado que la entidad incurra en pérdida debido a impuestos, o la tasa efectiva de impuesto es mayor a 25%, entonces la entidad podrá solicitar la no aplicación del cálculo alternativo del impuesto sobre la renta. En dichos casos, las Compañías deben presentar una solicitud ante la Autoridad Fiscal, quien puede autorizar la no aplicación por un período de tres años.

El impuesto sobre la renta que resulta de la aplicación de las tasas vigentes al impuesto sobre la renta (método tradicional), se reconcilia con la provisión de impuesto sobre la renta presentado en los estados financieros combinados condensados interinos no auditados a continuación:

	Septiembre 2024 (No auditado)	Septiembre 2023 (No auditado)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		
Grupo Tecnisol Combinado	(26,325)	1,101,654
Más: Gastos no deducibles	78,223	391,637
Neto por pérdida antes del impuesto sobre la renta (Tecnisol I y II)	652,574	-
	<u>704,472</u>	<u>1,493,291</u>
 Total de impuesto sobre la renta (método tradicional)	<u>176,118</u>	<u>373,323</u>
Efectos fiscal de las diferencias temporales	<u>(11,292)</u>	<u>(11,890)</u>
Impuesto sobre la renta (No auditado)	<u>164,826</u>	<u>361,433</u>

**Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos
no auditados**

30 de septiembre de 2024

(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

14. Impuesto sobre la Renta (Continuación)

La Administración le solicitó a la autoridad fiscal la no aplicación del cálculo alternativo del impuesto sobre la renta (CAIR) para el año fiscal 2022 de Tecnisol I, S.A. La solicitud fue aceptada y aprobada para los años fiscales 2022 y 2023. Igualmente, la Administración solicitó a la autoridad fiscal la no aplicación del cálculo alternativo del impuesto sobre la renta (CAIR) para el año fiscal 2023 de Tecnisol II, S.A. Dicha solicitud fue aceptada y aprobada para los años fiscales 2023 y 2024.

IV PARTE
CERTIFICACIÓN DEL FIDUCIARIO



(antes The Bank of Nova Scotia (Panamá), S.A.)
Torres de las Américas, Torre A, Piso 5
Apartado 0832-02231
Panamá, República de Panamá
Teléfono: 507- 800-2000/282-7949

Panamá, 31 de octubre de 2024

Señores

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

Edificio Global Plaza, Piso No. 8,
Calle 50
Ciudad

Atención: Lic. Elena M. Martín Baíz
Directora Nacional de Mercado de Valores e Intermediarios

REF.: CERTIFICACIÓN TRIMESTRAL DEL FIDUCIARIO (SEGREGADA) – UEP PENONOMÉ II, S.A.

Estimados señores:

Por este medio, **SCOTIA PANAMA TRUST COMPANY, S.A.**, actuando en su condición de Fiduciario del Fideicomiso de Garantía para la emisión pública de Bonos Senior Garantizados hasta por la suma de USD290,000,000.00, registrada según Resolución SMV No. 515-20 de 2 de diciembre de 2020 a nombre de UEP Penonomé II, S.A., CERTIFICA la siguiente información, al 30 de septiembre de 2024:

- (a) Saldo en circulación de la emisión: USD218,407,000.00
- (b) El Patrimonio administrado, está conformado por los bienes y/o derechos indicados a continuación, los cuales se encuentran debidamente transferidos al fideicomiso:
 - i. Depósitos en Bancos: USD6,530,543.78
 - ii. Otros bienes y derechos comunes que conforman el patrimonio administrado son:
 - Derechos dimanantes de contrato de prenda de acciones de UEP Penonomé II, S.A.
 - Derechos dimanantes de contrato de cesión de UEP Penonomé II, S.A.
 - Derechos dimanantes de contrato de hipoteca de bien inmueble con UEP Penonomé II, S.A.
 - Derechos dimanantes de contrato de hipoteca de bien mueble con UEP Penonomé II, S.A.
 - Derechos dimanantes de contrato de prenda de acciones de Tecnisol I, S.A., Tecnisol II, S.A., Tecnisol III, S.A. y Tecnisol IV, S.A., como garantes de la emisión.
 - Pagarés cedidos.
 - Derechos dimanantes de contrato de cesión de Tecnisol I, S.A., Tecnisol II, S.A., Tecnisol III, S.A. y Tecnisol IV, S.A., como garantes de la emisión.
 - Cartas de crédito por USD16,305,570.00
 - Derechos dimanantes de contrato de hipoteca de bien mueble con Tecnisol I, S.A., Tecnisol II, S.A., Tecnisol III, S.A. y Tecnisol IV, S.A., como garantes de la emisión.



Scotia Panama Trust Company S.A.

(antes The Bank of Nova Scotia (Panamá), S.A.)

Torres de las Américas, Torre A, Piso 5

Apartado 0832-02231

Panamá, República de Panamá

Teléfono: 507- 800-2000/282-7949

- (c) Los bienes y/o derechos anteriormente descritos, garantizan las siguientes Series A y R de los bonos, identificadas con los "ISIN codes" US90363PAA49 y USP9434RAA88, respectivamente.
- (d) Debido a la diversidad de los bienes y/o derechos que conforman el patrimonio del fideicomiso, no se considera que exista una concentración de bienes fideicomitidos.
- (e) El prospecto informativo de la emisión no especifica una Cobertura de Garantía.

La presente certificación ha sido emitida en la ciudad de Panamá, República de Panamá, el día 31 de octubre de 2024.

SCOTIA PANAMA TRUST COMPANY, S.A., en calidad de Fiduciario.


Digitally signed
by s6033849
Date:
2024.10.31
16:09:16 -05'00'

Christy López
CL/jc


Digitally signed by
Jenny Coparropa
Date: 2024.10.31
16:07:56 -05'00'

Jenny Coparropa

V PARTE DIVULGACIÓN

De conformidad con lo establecido en el acuerdo 6-2001 de la Comisión Nacional de Valores, queda expresamente entendido que este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.

1. Medio de divulgación

El portal de internet de la compañía www.interenergy.com

2. Fecha de divulgación

A partir del 29 de noviembre de 2024.

FIRMA



MONICA LUPIAÑEZ