

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 2022

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 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 diciembre de 2021, se firmó un contrato de reserva con el generador afiliado Tecnisol II.

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 2022	al 30 de Septiembre 2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad antes del impuesto	10,911	6,211
Partidas para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
neto provisto por las actividades de operación:	15,690	21,123
Cambios en activos y pasivos de operación	2,416	823
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	29,017	28,157
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	2,321	2,049
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(28,403)	(25,090)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	2,935	5,117
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	5,486	14,872
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	8,421	19,988

El efectivo neto de la compañía al 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021 fue de US\$8,421 y US\$19,988 respectivamente, lo que representa una disminución de US\$11,568 durante el período. Las variaciones del flujo de caja neto son explicadas a continuación:

Al 30 de septiembre de 2022, la compañía presentó una utilidad antes de impuesto de US\$10,911, un incremento de US\$4,700 en relación con el mismo período del 2021.

El efectivo neto provisto por las actividades de operación presentó un aumento de US\$860, atribuido principalmente a: a) variaciones en la utilidad antes de impuesto explicado anteriormente, b) aumento de las cuentas por cobrar por US\$1,324; parcialmente compensado por c) aumento en la ganancia del valor razonable del instrumento financiero por US\$4,012 (no representa salida de efectivo), d) disminución de US\$1,647 en gastos pagados por adelantado, e) disminución en las cuentas por pagar por US\$952.

El efectivo neto provisto en las actividades de inversión muestra un aumento de US\$272 en relación con el mismo período del 2021, el cual su principal variación es los intereses recibidos del Garante, en el que al 30 de septiembre de 2022 se contabilizan doce meses de servicio de deuda (US\$1,445) versus nueve meses (US\$1,178) en el mismo período del 2021.

El flujo de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento dio como resultado un aumento por US\$3,313 el cual su principal variación es el pago de los intereses del bono, el cual al 30 de septiembre de 2022 se contabilizan doce meses de servicio de deuda (US\$17,850) versus nueve meses (US\$14,878) en el mismo período del 2021.

B. Recursos de Capital

Al 30 de septiembre de 2022 no hubo recurso de capital aplicado para capex.

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	2022	2021	VAR	%VAR
Datos Comerciales					
Ventas a DISCOS	GWh	252.45	291.08	(38.63)	-13.3%
Ventas contrato a garantes	GWh	19.55	22.28	(2.74)	-12.3%
Total venta de energía en contratos	GWh	271.99	313.36	(41.37)	-13.2%
Ventas al mercado ocasional	GWh	43.50	49.82	(6.33)	-12.7%
Compensaciones por pérdidas de transmisión	GWh	6.38	10.46	(4.08)	-39.0%
Total venta de energía	GWh	321.87	373.65	(51.78)	-13.9%
Precios del spot					
Precio spot promedio del sistema	US\$/MWh	108.35	63.44	44.92	70.8%
Precios de venta al spot	US\$/MWh	156.29	69.48	86.81	124.9%
Datos Operativos					
Generación Total	GWh	321.87	373.65	(51.78)	-13.9%
Factor de planta	%	22.84%	26.53%	(0.04)	-13.9%
Disponibilidad operativa promedio	%	96.31%	94.74%	0.02	1.7%
Velocidad promedio del viento	m/s	5.06	5.79	(0.72)	-12.5%
Compras de energía al spot	GWh	0.07	0.10	(0.030)	-30.1%

Ingresos

Ventas:

Los ingresos por ventas de energía presentan una disminución de US\$966 al 30 de septiembre de 2022 con respecto al mismo período del 2021. Esta variación es atribuible principalmente a la disminución de las ventas por PPA que fueron afectadas por menor generación, debido a las condiciones climáticas del fenómeno de La Niña, de -52 GWh o -14% versus el período del 2021. La disminución es parcialmente compensada por un aumento en las ventas de energía en el mercado spot, cuyo precio promedio resultó ser 125% mayor en comparación al período anterior (US\$156.29/MWh versus US\$69.48/MWh) debido al incremento en el precio del petróleo y la falta de energía hidroeléctrica en el primer trimestre del 2022.

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 una disminución de US\$154.

Operación y mantenimiento

Los costos de operación y mantenimiento presentan una disminución por US\$437 los cuales tienen su principal variación en: a) disminución en el costo de reparación y mantenimiento por US\$593, b) disminución en salarios y otros beneficios de colaboradores por US\$19, c) disminución del costo de seguridad por US\$13; compensado parcialmente por: d) aumento del consumo interno del parque por US\$188.

Costos generales y administrativos

Los costos generales y administrativos presentaron un aumento de US\$42 que se refleja principalmente en los siguientes rubros: a) aumento en compensaciones de efecto de estela por US\$130, b) aumento de gastos de combustible por US\$12; compensado parcialmente por: c) disminución de costos de cuotas del regulador por US\$57 y d) disminución de honorarios profesionales por US\$39.

Depreciación y amortización

Los costos de depreciación y amortización no muestran variaciones significativas con relación al mismo período del 2021.

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 2022 se espera que los resultados sean similares a los obtenidos para el mismo período el año anterior, ya que al igual que en el año 2022, las condiciones climáticas se han visto afectadas por el fenómeno de La Niña, afectando el recurso primario del parque y la generación. Según el último reporte de la NOAA hay un 75% de probabilidad que estas condiciones se mantengan hasta el mes de febrero de 2023.

II PARTE
ESTADOS FINANCIEROS

UEP Penonomé II, S. A.

**Estados Financieros Condensados Interinos no auditados
30 de septiembre de 2022**

UEP Penonomé II, S. A.

Índice para los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2022

	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 - 24

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 2022 y 31 de diciembre 2021, 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 2022, 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 Lupiañez
PA034725



Isabel Angulo
8-379-253/CPA 1551

09 de noviembre de 2022
Panamá, República de Panamá

UEP Penonomé II, S. A.

Balance General Condensado Interino no auditado

30 de septiembre de 2022

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

		Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 y 5	8,420,705	5,485,501
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6 y 15	2,408,658	8,440,721
Porción corriente de deuda por cobrar a relacionada	15	996,982	898,932
Gastos pagados por adelantado		3,563,201	1,954,336
Inventario		41,934	38,791
Total de activos corrientes		<u>15,431,480</u>	<u>16,818,281</u>
Activos no corrientes			
Porción a largo plazo de deuda por cobrar a relacionada	15	20,483,131	21,480,114
Planta y equipo, neto	7 y 8	205,793,841	216,209,163
Activos intangibles, neto	9	110,122	109,685
Plusvalía	10	20,000,000	20,000,000
Total de activos no corrientes		<u>246,387,094</u>	<u>257,798,962</u>
Total activo		<u>261,818,574</u>	<u>274,617,243</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes			
Porción corriente de bonos por pagar	12	11,256,000	14,299,859
Proveedores y otras cuentas por pagar	11 y 15	606,301	2,652,919
Pasivos por arrendamiento	8	40,545	157,731
Impuesto sobre la renta por pagar	17	101,862	-
Total de pasivos corrientes		<u>12,004,708</u>	<u>17,110,509</u>
Pasivos no corrientes			
Pasivos por arrendamiento	8	8,232,437	8,232,437
Impuesto sobre la renta diferido	17	406,573	1,204,764
Bonos por pagar a largo plazo	12	224,072,292	234,949,078
Instrumento financiero derivado		-	7,625,074
Total de pasivos no corrientes		<u>232,711,302</u>	<u>252,011,353</u>
Total de pasivos		<u>244,716,010</u>	<u>269,121,862</u>
Patrimonio			
Acciones comunes con valor nominal de US\$1.00 cada una; 1,050 acciones	13	1,050	1,050
Contribución de capital	13	55,974,250	55,974,250
Déficit acumulado		(38,738,732)	(50,345,915)
Impuesto complementario		(134,004)	(134,004)
Total de patrimonio		<u>17,102,564</u>	<u>5,495,381</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>261,818,574</u>	<u>274,617,243</u>

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 2022 (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	
	Notas	2022	2021	2022	2021
		(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)
Ingresos por energía		2,141,439	3,285,008	34,991,662	35,958,010
Costo de bienes y servicios	7, 9, 14 y 15	(5,417,878)	(5,863,828)	(15,901,681)	(16,495,162)
Utilidad bruta		(3,276,439)	(2,578,820)	19,089,981	19,462,848
Gastos administrativos	14 y 15	(748,795)	(679,084)	(2,537,123)	(2,495,485)
Utilidad operativa		(4,025,234)	(3,257,904)	16,552,858	16,967,363
Costos financieros, netos	16	(4,203,831)	(4,458,629)	(5,772,433)	(10,767,409)
Otros ingresos		5,465	-	130,430	11,397
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		(8,223,600)	(7,716,533)	10,910,855	6,211,351
Impuesto sobre la renta	17	830,832	741,218	696,328	(17,419)
Utilidad del período		<u>(7,392,768)</u>	<u>(6,975,315)</u>	<u>11,607,183</u>	<u>6,193,932</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 2022
(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

	Acciones Comunes	Contribución de Capital	Utilidades Retenidas (Déficit Acumulado)	Impuesto Complementario	Total de Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2021	1,050	65,974,250	(49,482,553)	(19,153)	16,473,594
Pérdida integral:					
Pérdida neta (Auditado)	-	-	(863,362)	-	(863,362)
Transacciones con accionistas:					
Reducción de capital (Nota 13)	-	(10,000,000)	-	-	(10,000,000)
Impuesto complementario pagado	-	-	-	(114,851)	(114,851)
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (Auditado)	1,050	55,974,250	(50,345,915)	(134,004)	5,495,381
Utilidad integral					
Utilidad por el periodo de nueve meses terminando el 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	-	-	11,607,183	-	11,607,183
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	1,050	55,974,250	(38,738,732)	(134,004)	17,102,564

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

UEP Penonomé II, S. A.

Estado Condensado de Flujos de Efectivo Interino no auditado Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 (Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

	Notas	Septiembre 2022 (No auditado)	Septiembre 2021 (No auditado)
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		10,910,855	6,211,351
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	10,437,606	10,440,424
Amortización de costos financieros	16	379,214	347,264
Intereses sobre bonos, derivados y pasivos por arrendamiento	16	13,288,543	14,785,040
Interés ganado	16	(1,076,930)	(1,123,563)
(Ganancia) en valor razonable de instrumento financiero derivado	16	(7,338,074)	(3,326,098)
Cambios netos en activos y pasivos:			-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		5,664,407	4,340,655
Proveedores y otras cuentas por pagar		(1,636,054)	(2,588,295)
Gastos pagados por adelantado		(1,608,865)	37,833
Inventario		(3,143)	(20,696)
Impuesto sobre la renta pagado		-	(946,740)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>29,017,559</u>	<u>28,157,175</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones de planta y equipo	7 y 8	(7,721)	-
Adiciones de activos intangibles	9	(15,000)	(15,000)
Cobro de préstamo entre partes relacionadas	15	898,932	886,000
Intereses recibidos con partes relacionadas	15	1,444,586	1,178,170
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>2,320,797</u>	<u>2,049,170</u>
Flujos de efectivos de las actividades de financiamiento			
Pago de bonos emitidos	12	(10,149,000)	(10,003,000)
Interés pagado		(17,849,966)	(14,877,922)
Pago de instrumento financiero derivado	12	(287,000)	-
Pagos de principal de arrendamiento		(117,186)	(94,001)
Impuesto complementario pagado		-	(114,851)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(28,403,152)</u>	<u>(25,089,774)</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		2,935,204	5,116,571
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		5,485,501	14,871,800
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		<u>8,420,705</u>	<u>19,988,371</u>

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

UEP Penonomé II, S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2022

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

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 condensados interinos no auditados han sido aprobados para su emisión por el Gerente de Finanzas el 09 de noviembre de 2022.

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 (NIIF) y las interpretaciones adoptadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). 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 2021.



UEP Penonomé II, S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2022

(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 flujo de efectivo se detallan a continuación:

	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Efectivo en moneda de US\$	5,524,620	3,107,059
Cuenta de cobro del fondo fiduciario (Nota 5)	2,829,321	116,314
Cuentas de fondo fiduciario (Nota 5)	65,364	2,260,728
Efectivo en caja	1,400	1,400
	<u>8,420,705</u>	<u>5,485,501</u>

5. Fondo Fiduciario de Uso Específico

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

	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Cuenta de recaudación	2,829,321	116,314
Cuenta de mercado ocasional	61,542	39,411
Cuenta de devengo del servicio de deuda	822	2,218,317
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>2,894,685</u>	<u>2,377,042</u>

UEP Penonomé II, S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2022

(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 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Clientes	2,287,974	7,704,815
Partes relacionadas (Nota 15)	93,542	341,108
Otros	27,142	27,142
Interés por cobrar de partes relacionadas (Nota 15)	-	367,656
	<u>2,408,658</u>	<u>8,440,721</u>

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, no había cuentas por cobrar vencidas, por lo que la Compañía no ha registrado ninguna provisión por deterioro.

Desde septiembre de 2020 hasta marzo de 2022, las Empresas Distribuidoras han pagado los PPAs a UEP II de las facturas de los meses de marzo, abril, mayo y junio de 2020 en la misma proporción que han recibido sus ingresos de sus clientes finales de esos meses.

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

7. Planta y Equipo, Neto

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

	Equipo de Transporte	Edificio	Mobiliario y Equipo de Oficina	Instalaciones de Planta y Generadores	Activos por Derecho de Uso	Total
Costo al 1 de enero de 2022	394,461	825,607	712,784	318,834,736	8,687,492	329,455,080
Adiciones	-	-	7,721	-	-	7,721
Costo al 30 de septiembre de 2022	<u>394,461</u>	<u>825,607</u>	<u>720,505</u>	<u>318,834,736</u>	<u>8,687,492</u>	<u>329,462,801</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2022	(394,461)	(103,193)	(599,229)	(110,752,700)	(1,396,334)	(113,245,917)
Cargo de depreciación	(3,021)	(19,518)	(9,691)	(10,040,119)	(350,694)	(10,423,043)
Depreciación acumulada al 30 de septiembre de 2022	<u>(397,482)</u>	<u>(122,711)</u>	<u>(608,920)</u>	<u>(120,792,819)</u>	<u>(1,747,028)</u>	<u>(123,668,960)</u>
Saldo neto al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	<u>(3,021)</u>	<u>702,896</u>	<u>111,585</u>	<u>198,041,917</u>	<u>6,940,464</u>	<u>205,793,841</u>

UEP Penonomé II, S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2022

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

7. Planta y Equipo, Neto (Continuación)

	Equipo de Transporte	Edificio	Mobiliario y Equipo de Oficina	Instalaciones de Planta y Generadores	Activos por Derecho de Uso	Total
Costo al 1 de enero de 2021	394,461	825,607	620,480	318,834,736	8,687,492	329,362,776
Adiciones	-	-	93,485	-	-	93,485
Retiros	-	-	(1,181)	-	-	(1,181)
Costo al 31 de diciembre de 2021	394,461	825,607	712,784	318,834,736	8,687,492	329,455,080
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2021	(394,450)	(82,526)	(576,236)	(97,365,874)	(928,742)	(99,347,828)
Retiros	-	-	1,181	-	-	1,181
Cargo de depreciación	(11)	(20,667)	(24,174)	(13,386,826)	(467,592)	(13,899,270)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2021	(394,461)	(103,193)	(599,229)	(110,752,700)	(1,396,334)	(113,245,917)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021 (Auditado)	-	722,414	113,555	208,082,036	7,291,158	216,209,163

La planta y equipo incluyen los intereses sobre préstamos que se atribuyen directamente a la construcción de los activos. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no hubo intereses capitalizados.

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 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 (Véase Nota 7).

A continuación, se detallan las propiedades arrendadas:

	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
<i>Activos por derecho de uso</i>		
Costo	8,687,492	8,687,492
Depreciación acumulada	(1,747,028)	(1,396,334)
Saldo neto	6,940,464	7,291,158
<i>Pasivos por arrendamiento</i>		
Corriente	40,545	157,731
No corriente	8,232,437	8,232,437
	8,272,982	8,390,168

UEP Penonomé II, S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2022

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

8. Arrendamiento (Continuación)

El movimiento del pasivo por arrendamiento se detalla a continuación:

	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Saldo al inicio del período	8,390,168	8,516,692
Pago por arrendamiento	(586,234)	(760,985)
Intereses	469,048	634,461
Saldo al final del período	<u>8,272,982</u>	<u>8,390,168</u>

9. Activos Intangibles

El movimiento de los activos intangibles se detalla a continuación:

	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Costo		
Al 1 de enero	172,896	47,475
Adiciones	<u>15,000</u>	<u>125,421</u>
Saldo al final del período	<u>187,896</u>	<u>172,896</u>
Amortización acumulada		
Al 1 de enero	(63,211)	(45,318)
Cargo de depreciación	<u>(14,563)</u>	<u>(17,893)</u>
Saldo al final del período	<u>(77,774)</u>	<u>(63,211)</u>
Saldo neto al final del período	<u>110,122</u>	<u>109,685</u>

Activos intangibles –*derecho 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.

UEP Penonomé II, S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2022

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

10. Plusvalía

En abril de 2014, IEH Penonomé Holdings (anteriormente IEH Penonomé Panamá, S. A., ver Nota 1) 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 para el 2021 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 2022**

(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 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Proveedores	326,090	994,129
Otros	279,722	279,971
Partes relacionadas (Nota 15)	489	968,256
Intereses por pagar de instrumento financiero derivado	-	410,563
	606,301	2,652,919

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 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 y Singapur. 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 Grupo Tecnisol por US\$10,969,449.

Los compromisos y restricciones más relevantes de esta deuda se detallan a continuación (todas las ratios financieras expresados a continuación están calculados en base a los resultados de la Sociedad 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.

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. (Véase Nota 5).



**Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados
30 de septiembre de 2022**

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

12. Bonos por Pagar (Continuación)

A 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, la Compañía cumple con todos sus compromisos.

Los bonos por pagar se presentan a continuación:

	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Bonos corporativos	242,512,000	252,661,000
Interés por pagar	-	4,150,859
Menos: costos financieros no amortizados	<u>(7,183,708)</u>	<u>(7,562,922)</u>
Interés y bonos por pagar, neto	235,328,292	249,248,937
Menos: porción corriente e interés por pagar	<u>(11,256,000)</u>	<u>(14,299,859)</u>
Porción largo plazo de bonos por pagar	<u><u>224,072,292</u></u>	<u><u>234,949,078</u></u>

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

	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Saldo de bonos por pagar al 1 de enero	249,248,937	255,256,491
Pago de bonos	(10,149,000)	(10,003,000)
Gastos de intereses	12,158,617	16,835,967
Intereses pagados	(16,309,476)	(13,301,639)
Amortización de costos diferidos de deuda	<u>379,214</u>	<u>461,118</u>
Saldo de bonos por pagar al 30 de septiembre	<u><u>235,328,292</u></u>	<u><u>249,248,937</u></u>

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

	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Saldo inicial del período	7,562,922	8,024,040
Adiciones	-	-
Amortización del año	<u>(379,214)</u>	<u>(461,118)</u>
Saldo al 30 de septiembre	<u><u>7,183,708</u></u>	<u><u>7,562,922</u></u>

UEP Penonomé II, S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2022

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

12. Bonos por Pagar (Continuación)

El 18 de diciembre de 2020, la Compañía contrajo un intercambio de tasa de interés variable por el cual la Compañía se compromete a intercambiar la diferencia entre montos de tasa de interés fija y variable calculados sobre montos de capital nocionales acordados por US\$9,024,700. Dicho contrato fue emitido solo para negociar el propósito de refinanciamiento.

El instrumento financiero derivado fue cancelado en su totalidad a junio; pagado al valor razonable por US\$287,000.

13. Patrimonio de los Accionistas

El patrimonio de los accionistas se detalla a continuación:

	<u>Acciones Comunes</u>	<u>Contribución de Capital</u>	<u>Total</u>
Saldos iniciales y finales para el período terminado al 30 de septiembre 2022 (No auditado)	<u>1,050</u>	<u>55,974,250</u>	<u>55,975,300</u>

El 30 de noviembre de 2021, mediante acta de la junta directiva, se aprobó una reducción de capital, sin reducir el capital social autorizado de la Sociedad, por US\$10,000,000, quedando como capital final de US\$55,974,250.

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

IEH Penonomé Holdings	Participación económica de 95.24%
Green Field Panamá, S. A.	Participación económica de 4.76%

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).

UEP Penonomé II, S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2022

(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 2022 (No auditado)	Septiembre 2021 (No auditado)
Costo de bienes y servicios		
Depreciación y amortización (Notas 7 y 9)	10,437,606	10,440,423
Reparación y mantenimiento	4,107,098	4,700,173
Cargo de transmisión	639,541	793,443
Consumo interno	414,284	226,115
Seguridad	151,781	165,048
Salarios y otros beneficios de colaboradores	151,371	169,960
	<u>15,901,681</u>	<u>16,495,162</u>
Gastos administrativos		
Costos de seguro	674,828	621,662
Compensación de efecto de estela	537,246	407,095
Cargo por conexión de subestación	371,225	500,516
Cuotas de regulador	287,004	344,430
Servicios de administración (Nota 15)	241,875	241,875
Honorarios profesionales	187,493	226,305
Otros gastos	186,383	109,703
Combustible	22,451	10,748
Mantenimiento de oficina	15,793	18,869
Gastos de comunicación	9,606	10,418
Gastos de oficina	3,219	3,864
	<u>2,537,123</u>	<u>2,495,485</u>
	<u>18,438,804</u>	<u>18,990,647</u>

UEP Penonomé II, S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2022

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

14. Costos y Gastos (Continuación)

Los salarios y otros beneficios de los colaboradores se resumen a continuación:

	Septiembre 2022 (No auditado)	Septiembre 2021 (No auditado)
Salarios y prestaciones	107,637	121,258
Otros	22,926	27,157
Contribuciones estatutarias	18,519	19,173
Prima de antigüedad e indemnización	2,289	2,372
	<u>151,371</u>	<u>169,960</u>

Los salarios y otros beneficios de los colaboradores se incluyen en los costos de bienes y servicios, gastos administrativos y operativos tal como se detalla a continuación:

	Septiembre 2022 (No auditado)	Septiembre 2021 (No auditado)
Costo de bienes y servicios	<u>151,371</u>	<u>169,960</u>

**Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados
30 de septiembre de 2022**

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

15. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

Transacciones	Septiembre 2022 (No auditado)	Septiembre 2021 (No auditado)
<i>Ingresos por energía</i>		
Otras partes relacionadas -		
Energía vendida en el mercado ocasional (b)	<u>8,884</u>	<u>14,643</u>
Otras partes relacionadas -		
Energía vendida bajo contratos de reserva (c)	<u>1,276,349</u>	<u>1,455,159</u>
<i>Costos de bienes y servicios</i>		
Otras partes relacionadas -		
Energía comprada en el mercado ocasional (b)	<u>1,467</u>	<u>1,314</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</i>		
Otras partes relacionadas -		
Intereses ganados (e)	<u>1,076,930</u>	<u>1,123,563</u>

UEP Penonomé II, S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2022

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

15. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (Continuación)

	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Saldos		
<i>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</i>		
Otras partes relacionadas -		
Cuentas por cobrar en energía de mercado ocasional (b)	658	1,964
Cuentas por cobrar en contratos de reserva de energía (c)	92,884	339,144
	<u>93,542</u>	<u>341,108</u>
Otras partes relacionadas -		
Intereses por cobrar con partes relacionadas (e)	<u>-</u>	<u>367,656</u>
 <i>Deuda por cobrar relacionada</i>		
Otras partes relacionadas -		
Préstamo por cobrar con partes relacionadas (e)	<u>21,480,114</u>	<u>22,379,046</u>
 <i>Proveedores y otras cuentas por pagar</i>		
Accionistas: InterEnergy Holding UK Ltd.		
Cuentas por pagar - honorarios profesionales (a)	-	967,500
Otras partes relacionadas -		
Cuentas por pagar - energía de mercado ocasional (b)	489	756
	<u>489</u>	<u>968,256</u>

UEP Penonomé II, S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2022

(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 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Préstamo por cobrar con partes relacionadas		
Al 1 de enero	22,379,046	23,265,045
Adiciones	-	-
Cobros recibidos	(898,932)	(885,999)
Préstamo por cobrar con partes relacionadas (e)	<u>21,480,113</u>	<u>22,379,046</u>
Interés por cobrar con partes relacionadas		
Al 1 de enero	367,656	54,608
Cobro de interés	(1,444,586)	(1,178,171)
Interés ganado	<u>1,076,930</u>	<u>1,491,219</u>
Interés de préstamo por cobrar con partes relacionadas (e)	<u>-</u>	<u>367,656</u>

- (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 19.
- (d) Cuentas por cobrar por servicio provistos a parte relacionada.
- (e) 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).

UEP Penonomé II, S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2022

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

16. Costos Financieros, Neto

Los costos financieros se detallan a continuación:

	Septiembre 2022 (No auditado)	Septiembre 2021 (No auditado)
Interés de bonos (Nota 12)	12,158,617	12,685,108
Interés de instrumento derivado ("Swaps") (Nota 12)	660,878	1,623,194
Interés de pasivo por arrendamiento (Nota 8)	469,048	476,738
Amortización del costo de financiamiento diferido	379,214	347,264
Otros costos financieros	519,680	84,766
(Ganancia) pérdida de valor razonable en Interés ganado (Nota 15)	(7,338,074) (1,076,930)	(3,326,098) (1,123,563)
	<u>5,772,433</u>	<u>10,767,409</u>

17. Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	Septiembre 2022 (No auditado)	Septiembre 2021 (No auditado)
Impuesto corriente	101,862	-
Impuesto diferido	<u>(798,190)</u>	<u>17,419</u>
	<u>(696,328)</u>	<u>17,419</u>

**Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados
30 de septiembre de 2022**

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

17. Impuesto sobre la Renta (Continuación)

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

	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
<i>Activos por impuesto sobre la renta diferido</i>		
Al 1 de enero	54,184	2,022,079
Cargo al estado de resultado integral	<u>(54,184)</u>	<u>(1,967,895)</u>
Al 30 de septiembre	<u>-</u>	<u>54,184</u>
<i>Pasivos por impuesto sobre la renta diferido</i>		
Al 1 de enero	1,258,948	543,415
Cargo al estado de resultado integral	<u>(852,375)</u>	<u>715,533</u>
Al 30 de septiembre	<u>406,573</u>	<u>1,258,948</u>
Al 30 de septiembre, neto	<u>(406,573)</u>	<u>(1,204,764)</u>

El impuesto diferido activo resulta de la diferencia temporaria del reconocimiento de la compensación recibida por el daño dado a las palas de los aerogeneradores en el año 2020 como renta gravable, mientras que para efectos de los estados Financieros condensados interinos no auditados se reconoce como una disminución en el gasto de depreciación en línea recta.

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).



**Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados
30 de septiembre de 2022**

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

17. Impuesto sobre la Renta (Continuación)

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, 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 a la ganancia (pérdida) neta, se reconcilia con la provisión de impuesto sobre la renta presentado en los estados financieros condensados interinos no auditados a continuación:

	Septiembre 2022 (No auditado)	Septiembre 2021 (No auditado)
Utilidad del período antes del impuesto sobre la renta	10,910,855	6,211,351
Ajuste fiscal para reconocer la depreciación acelerada	(3,626,235)	(5,823,036)
Menos: Ingresos no gravables	(7,338,074)	(3,340,931)
Más: Gastos no deducibles	460,904	476,738
Renta gravable	<u>407,450</u>	<u>(2,475,878)</u>
Impuesto sobre la renta (método tradicional)	<u>101,863</u>	-
Efectos fiscal de las diferencias temporales	<u>(798,191)</u>	-
Impuesto sobre la renta (No auditado)	<u>(696,328)</u>	-

18. Impacto del COVID-19

El 11 de marzo de 2019 la Organización Mundial de la Salud categorizó a la cepa coronavirus (COVID-19) como una pandemia.

La pandemia por el COVID-19 ha afectado al Mercado Mayorista de Electricidad (El Mercado) en Panamá, debido a que el Gobierno decretó cuarentena total con restricción de movimiento desde marzo, lo que conllevó a que muchos negocios e industrias permanezcan cerrados o que reduzcan su capacidad de producción, lo que a su vez ocasionó una ola de despidos y suspensiones de contratos, conllevando a una crisis económica tanto en el país como en el sector eléctrico, debido a que muchas personas no cuentan con los recursos para pagar sus facturas de energía eléctrica.

**Notas a los Estados Financieros Condensados Interinos no auditados
30 de septiembre de 2022**

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

18. Impacto del COVID-19 (Continuación)

Para minimizar este efecto de la pandemia, el Gobierno aprobó el Decreto 291 del 13 de mayo de 2020 que establece una moratoria desde marzo hasta junio que establece la no obligación de dicho pago para las personas afectadas por la pandemia. Con la falta de pago por parte de la mayoría de los clientes regulados, se ha disminuido el flujo de efectivo de las compañías de distribución y éstas no pudieron seguir pagando a las compañías generadoras. Lo anterior, ocasionó un efecto domino en el mercado, ya que la falta de liquidez de las compañías de distribución no les permitió cumplir con todos los pagos de los PPA con las compañías de generación y ASEP, mediante la Resolución AN No- 16095-Ele del 21 de mayo de 2020, le permite a las compañías pagar proporcionalmente a sus ingresos los compromisos con el mercado e igualmente le permite a las compañías generadoras afectadas por la pandemia, debido a esta falta de pagos de las compañías de distribución, pagar las obligaciones de su Documento de Transacciones Económicas (DTE) de forma proporcional, sin que la garantía del pago sea ejecutada por el Centro Nacional de Despacho.

Las Compañías continúan realizando sus pagos completos al Documento de Transacción Económica, pero los pagos de los DTE de marzo a septiembre de 2020, por motivos de la resolución de ASEP (El regulador), han sido parciales ya que las compañías generadoras y distribuidoras han estado haciendo sus pagos correspondientes al período mencionado de acuerdo lo establecido en la resolución y de forma parcial.

Al 30 de septiembre de 2022, la situación por COVID-19 sigue siendo la misma que el año pasado para la Compañía. Las empresas distribuidoras y agente del mercado ocasional continúan realizando sus pagos de acuerdo con la resolución de la ASEP y han venido cumpliendo con los mismos, por lo que no existen afectaciones mayores en relación al COVID-19.

La Compañía ha continuado operando de manera continua en el mercado eléctrico panameño.

19. Eventos subsecuentes

Los eventos subsecuentes fueron evaluados por la administración hasta el 09 de noviembre de 2022, fecha en que se autorizó los estados financieros condensados interinos no auditados.

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 2022

Grupo Tecnisol

Índice para los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados 30 de septiembre de 2022

	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 Integral 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 - 19

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 2022, incluyen el balance general combinado condensado interino no auditado, el estado combinado condensado de resultado integral 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 2022, 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
PA034725



Isabel Angulo
8-379-253/CPA 1551

09 de noviembre de 2022
Panamá, República de Panamá

Grupo Tecnisol

Balance General Combinado Condensado Interino no auditado 30 de septiembre de 2022

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

		Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 y 5	4,967,572	2,274,161
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6 y 13	1,433,243	2,264,915
Gastos pagados por adelantado y otros activos		390,847	514,708
Inventario		7,196	6,125
Total de activos corrientes		<u>6,798,858</u>	<u>5,059,909</u>
Activos no corrientes			
Planta y equipo, neto	7 y 9	33,374,086	35,280,636
Activos intangibles, neto	9	219,690	227,544
Otras cuentas por cobrar		37,500	37,500
Total de activos no corrientes		<u>33,631,276</u>	<u>35,545,680</u>
Total de activos		<u>40,430,134</u>	<u>40,605,589</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Pasivos por arrendamiento	8	6,059	23,801
Porción corriente de préstamo con partes relacionadas	13	996,982	1,266,588
Impuesto sobre la renta por pagar	14	501,128	239,699
Proveedores y otras cuentas por pagar	10 y 13	1,201,088	1,501,371
Total de pasivos corrientes		<u>2,705,257</u>	<u>3,031,459</u>
Pasivos no corrientes			
Pasivos por arrendamiento	8	1,194,442	1,194,442
Préstamos con partes relacionadas a largo plazo	13	20,483,131	21,480,114
Total de pasivos no corrientes		<u>21,677,573</u>	<u>22,674,556</u>
Total de pasivos		<u>24,382,830</u>	<u>25,706,015</u>
Patrimonio			
Inversión de compañía controladora	11	40,000	40,000
Contribución de capital	11	15,272,232	15,272,232
Utilidades retenidas (déficit acumulado)		852,573	(323,921)
Impuesto complementario		(117,501)	(88,737)
Total de patrimonio		<u>16,047,304</u>	<u>14,899,574</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>40,430,134</u>	<u>40,605,589</u>

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

Grupo Tecnisol

Estado Combinado Condensado de Resultado Integral Interino no auditado Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 (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 de	
		2022 (No auditado)	2021 (No auditado)	2022 (No auditado)	2021 (No auditado)
Ingresos por energía		2,836,951	3,334,292	10,270,710	8,963,895
Costo de bienes y servicios	7, 9, 12 y 13	<u>(2,155,356)</u>	<u>(2,525,379)</u>	<u>(6,824,516)</u>	<u>(6,472,621)</u>
Utilidad bruta		681,595	808,913	3,446,194	2,491,274
Gastos administrativos	12 y 13	<u>(159,660)</u>	<u>(239,945)</u>	<u>(597,997)</u>	<u>(635,082)</u>
Utilidad operativa		521,935	568,968	2,848,197	1,856,192
Costos financieros	13	<u>(409,723)</u>	<u>(407,309)</u>	<u>(1,182,200)</u>	<u>(1,205,366)</u>
Otros ingresos		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,625</u>	<u>-</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		112,212	161,659	1,677,622	650,826
Impuesto sobre la renta	14	<u>(62,159)</u>	<u>(29,097)</u>	<u>(501,128)</u>	<u>(170,772)</u>
Utilidad del período		<u>50,053</u>	<u>132,562</u>	<u>1,176,494</u>	<u>480,054</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 2022
(Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

	Notas	Inversión de Compañía Controladora	Contribución de Capital	Utilidades Retenidas (Déficit Acumulado)	Impuesto Complementario	Total de Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2021		40,000	16,678,883	390,901	(58,986)	17,050,798
<i>Utilidad integral:</i>						
Utilidad neta (Auditado)		-	-	408,527	-	408,527
<i>Transacciones con los dueños:</i>						
Reducción de capital	11	-	(1,406,651)	-	-	(1,406,651)
Pago de dividendos	11	-	-	(1,123,349)	-	(1,123,349)
Impuesto complementario pagado		-	-	-	(29,751)	(29,751)
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (Auditado)		40,000	15,272,232	(323,921)	(88,737)	14,899,574
<i>Utilidad integral:</i>						
Utilidad por el periodo de nueve meses terminando el 30 de septiembre de 2022 (No auditado)		-	-	1,176,494	-	1,176,494
<i>Transacciones con los dueños</i>						
Impuesto complementario pagado		-	-	-	(28,764)	(28,764)
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)		<u>40,000</u>	<u>15,272,232</u>	<u>852,573</u>	<u>(117,501)</u>	<u>16,047,304</u>

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 2022 (Cifras en US\$ a menos que se indique lo contrario)

	Notas	Septiembre 2022 (No auditado)	Septiembre 2021 (No auditado)
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		1,677,622	650,826
Ajustes para conciliar la utilidad antes del impuesto sobre la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	7, 9 y 12	2,179,044	2,178,729
Intereses sobre préstamos préstamo con partes relacionadas y pasivos por arrendamiento, neto		1,142,770	1,195,449
Cambio en activos y pasivos:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		831,672	(554,001)
Proveedores y otras cuentas por pagar		(300,283)	482,530
Gastos pagados por adelantado y otros activos		123,861	119,271
Inventario		(1,071)	(5,290)
Impuesto sobre la renta pagado		(239,700)	(270,600)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>5,413,915</u>	<u>3,796,914</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones de planta y equipo y efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(264,640)</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pago de préstamo por pagar con relacionada	13	(898,932)	(886,000)
Intereses pagados a préstamo con relacionada	13	(1,444,586)	(1,178,170)
Impuesto complementario pagado		(28,764)	(29,751)
Pagos de principal de arrendamiento		<u>(83,582)</u>	<u>(83,542)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(2,455,864)</u>	<u>(2,177,463)</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		2,693,411	1,619,451
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>2,274,161</u>	<u>2,171,998</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		<u>4,967,572</u>	<u>3,791,449</u>
Actividades de financiamiento que no requirieron flujos de efectivo			
Activos por derecho de uso		<u>-</u>	<u>(15,550)</u>
Pasivos por arrendamiento		<u>-</u>	<u>15,550</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 2022

(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 está comprometida con la producción de electricidad a través de parques de paneles fotovoltaicos ubicados en David, Provincia de Chiriquí, República de Panamá.

La casa matriz de las compañías es Interenergy Partners, L.P., constituido en las Islas Caimán.

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 (Refiérase a la Nota 16). 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 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 (Nota 17).

Estos estados financieros combinados condensados interinos no auditados han sido aprobados para su emisión por el Gerente de Finanzas el 09 de noviembre de 2022.

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 2022 y 31 de diciembre 2021 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 2022

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

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

Base de Preparación (continuación)

En 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 2021.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Efectivo en moneda de US\$	3,141,100	1,477,816
Cuentas de fondo fiduciario (Nota 5)	1,825,172	795,045
Caja chica	1,300	1,300
	<u>4,967,572</u>	<u>2,274,161</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 2022

(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 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Cuenta de cobro del garante		
Tecnisol I, S.A.	325,530	146,666
Tecnisol II, S.A.	447,616	34,698
Tecnisol III, S.A.	603,631	444,052
Tecnisol IV, S.A.	360,339	78,119
Cuenta de mercado ocasional del garante		
Tecnisol I, S.A.	39,383	43,161
Tecnisol II, S.A.	859	944
Tecnisol III, S.A.	44,492	43,801
Tecnisol IV, S.A.	922	1,204
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>1,825,172</u>	<u>795,045</u>

6. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Clientes	1,432,754	2,264,777
Partes relacionadas (Nota 13)	<u>489</u>	<u>138</u>
	<u>1,433,243</u>	<u>2,264,915</u>

A 30 de septiembre de 2022, no había cuentas por cobrar vencidas, por lo que las Compañías no han registrado ninguna provisión por deterioro.

Grupo Tecnisol

Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados

30 de septiembre de 2022

(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 Planta y Generadores	Línea de Transmisión	Vehículos	Herramientas, Equipos Menores y Otros Activos	Activos por Derecho de Uso	Construcción en Progreso	Total
Costo al 1 de enero de 2022	40,359,413	2,983,185	53,130	4,549	1,262,934	201,782	44,864,993
Adiciones	-	-	-	1,903	-	257,847	259,750
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	4,890	4,890
Costo al 30 de septiembre de 2022	40,359,413	2,983,185	53,130	6,452	1,262,934	464,519	45,129,633
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2022	(8,960,417)	(397,760)	(27,425)	(1,504)	(197,251)	-	(9,584,357)
Cargo de depreciación	(2,017,972)	(89,495)	(9,962)	(1,138)	(52,623)	-	(2,171,190)
Depreciación acumulada al 30 de septiembre de 2022	(10,978,389)	(487,255)	(37,387)	(2,642)	(249,874)	-	(11,755,547)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	29,381,024	2,495,930	15,743	3,810	1,013,060	464,519	33,374,086

	Instalaciones de Planta y Generadores	Línea de Transmisión	Vehículos	Herramientas, Equipos Menores y Otros Activos	Activos por Derecho de Uso	Construcción en Progreso	Total
Costo al 1 de enero de 2021	40,359,413	2,983,185	53,130	4,549	1,247,384	72,606	44,720,267
Adiciones	-	-	-	-	-	129,176	129,176
Remediación de activo por derecho de uso	-	-	-	-	15,550	-	15,550
Costo al 31 de diciembre de 2021	40,359,413	2,983,185	53,130	4,549	1,262,934	201,782	44,864,993
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2021	(6,269,790)	(278,433)	(14,142)	(396)	(127,088)	-	(6,689,849)
Cargo de depreciación	(2,690,627)	(119,327)	(13,283)	(1,108)	(70,163)	-	(2,894,508)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2021	(8,960,417)	(397,760)	(27,425)	(1,504)	(197,251)	-	(9,584,357)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021 (Auditado)	31,398,996	2,585,425	25,705	3,045	1,065,683	201,782	35,280,636

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.

Grupo Tecnisol

Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados

30 de septiembre de 2022

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

8. Arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2021, 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 a una tasa de interés fija del 3% anual hasta el vencimiento.

A continuación, se detallan las propiedades arrendadas:

	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
<i>Activos por derecho de uso</i>		
Costo	1,262,934	1,247,384
Remediación de activos por derecho de uso	-	15,550
Depreciación acumulada	<u>(249,874)</u>	<u>(197,251)</u>
Saldo neto	<u>1,013,060</u>	<u>1,065,683</u>
<i>Pasivos por arrendamiento</i>		
Corriente	6,059	23,801
No corriente	<u>1,194,442</u>	<u>1,194,442</u>
	<u>1,200,501</u>	<u>1,218,243</u>

El movimiento del pasivo por arrendamiento se detalla a continuación:

	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Saldo al inicio del período	1,218,243	1,219,176
Pago por arrendamiento	(83,582)	(111,389)
Remediación del pasivo por arrendamiento por las modificaciones del arrendamiento	-	15,550
Intereses	<u>65,840</u>	<u>94,906</u>
Saldo al final del período	<u>1,200,501</u>	<u>1,218,243</u>

Grupo Tecnisol

Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados

30 de septiembre de 2022

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

9. Activos Intangibles

El movimiento de los activos intangibles se detalla a continuación:

	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Costo		
Al 1 de enero	261,814	261,814
Adiciones	-	-
Saldo al final del período	<u>261,814</u>	<u>261,814</u>
Amortización acumulada		
Al 1 de enero	(34,270)	(23,797)
Cargo de depreciación	<u>(7,854)</u>	<u>(10,473)</u>
Saldo al final del período	<u>(42,124)</u>	<u>(34,270)</u>
Saldo neto al final del período	<u>219,690</u>	<u>227,544</u>

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 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Proveedores	1,088,012	1,134,692
Partes relacionadas (Nota 13)	93,542	341,921
Otros	<u>19,534</u>	<u>24,758</u>
	<u>1,201,088</u>	<u>1,501,371</u>

Grupo Tecnisol

Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados

30 de septiembre de 2022

(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 30 de noviembre de 2021, mediante acta de junta directiva, se aprobó una reducción de capital, sin reducir el capital social autorizado de la Sociedad, por US\$1,406,651, Se detalla a continuación el movimiento de las contribuciones en el capital:

	<u>Acciones Comunes</u>	<u>Contribución de Capital</u>	<u>Total</u>
Saldos de los años terminados el 31 de diciembre de 2020	40,000	16,678,883	16,718,883
Reducción de capital			
Tecnisol I, S.A.	-	(280,000)	(280,000)
Tecnisol II, S.A.	-	(449,969)	(449,969)
Tecnisol III, S.A.	-	-	-
Tecnisol IV, S.A.	-	(676,682)	(676,682)
Saldos de los años terminados el 31 de diciembre de 2021	<u>40,000</u>	<u>15,272,232</u>	<u>15,312,232</u>

Las Compañías son de propiedad total de InterEnergy Renewables SLU.

El 30 de noviembre de 2021, la junta directiva aprobó la distribución de dividendo de la siguiente manera:

Compañías	Distribución Aprobada
Tecnisol II, S.A.	200,031
Tecnisol III, S.A.	550,000
Tecnisol IV, S.A.	<u>373,318</u>
	<u>1,123,349</u>

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.

Grupo Tecnisol

Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados

30 de septiembre de 2022

(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 2022 (No auditado)	Septiembre 2021 (No auditado)
Costos de bienes y servicios		
Compras de energía de los contratos de reserva (Nota 13)	2,786,337	2,794,118
Depreciación y amortización (Notas 7, 8 y 9)	2,179,044	2,178,728
Compras de energía del mercado ocasional	1,425,400	610,269
Reparaciones y mantenimientos	281,026	270,294
Salarios y otros beneficios a colaboradores	77,288	67,238
Seguridad	39,790	44,429
Cargo de transmisión	18,140	21,441
Compras de energía del mercado ocasional regional	17,491	486,104
	<u>6,824,516</u>	<u>6,472,621</u>
Gastos administrativos		
Otros gastos	278,901	285,220
Costos de seguro	100,992	103,124
Honorarios profesionales	76,898	85,926
Cuotas de regulador	74,164	103,404
Servicios de administración (Nota 13)	45,000	45,000
Mantenimiento de oficina	14,768	6,561
Combustible	6,094	4,243
Gastos de oficina	1,180	1,604
	<u>597,997</u>	<u>635,082</u>
	<u>7,422,513</u>	<u>7,107,703</u>

Grupo Tecnisol

Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados

30 de septiembre de 2022

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

13. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

	Septiembre 2022 (No auditado)	Septiembre 2021 (No auditado)
Transacciones		
<i>Ingresos por energía</i>		
Otras partes relacionadas		
Energía vendida en el mercado ocasional (b)	<u>2,823</u>	<u>327</u>
<i>Costos de bienes y servicios</i>		
Otras partes relacionadas		
Compras de energía en el mercado ocasional (b)	8,285	8,787
Compras de energía bajo contrato de reserva (c)	<u>1,276,349</u>	<u>797,535</u>
	<u>1,284,634</u>	<u>806,322</u>
<i>Gastos administrativos</i>		
Accionistas: InterEnergy Holding UK Ltd.		
Gasto de honorarios profesionales (a)	<u>45,000</u>	<u>15,000</u>
<i>Costos financieros</i>		
Gasto de intereses - sobre préstamos con partes relacionadas (d)	<u>1,076,930</u>	<u>378,057</u>

Grupo Tecnisol

Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados

30 de septiembre de 2022

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

13. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (Continuación)

	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Balances		
<i>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</i>		
Otras partes relacionadas		
Cuentas por cobrar - energía de mercado ocasional (b)	489	138
<i>Proveedores y otras cuentas por pagar</i>		
Otras partes relacionadas		
Cuentas por pagar - energía de mercado ocasional (b)	658	2,777
Otras partes relacionadas		
Cuentas por pagar - contratos de reserva de energía (c)	92,884	339,144
	<u>93,542</u>	<u>341,921</u>
<i>Préstamos con partes relacionadas</i>		
Otras partes relacionadas -		
préstamo entre partes relacionadas por pagar (d)	21,480,114	22,379,045
Interés por pagar de préstamos entre partes relacionadas (e)	-	367,657
	<u>21,480,114</u>	<u>22,746,702</u>

Los movimientos en el préstamo e interés entre compañías durante el año son los siguientes:

	Septiembre 2022 (No auditado)	Diciembre 2021 (Auditado)
Préstamo por pagar con partes relacionadas		
Al 1 de enero	22,379,045	23,265,045
Adiciones	-	-
Pagos	(898,932)	(886,000)
Préstamo por pagar con partes relacionadas (d)	<u>21,480,113</u>	<u>22,379,045</u>
Interés por pagar con partes relacionadas		
Al 1 de enero	367,657	54,608
Interés pagado	(1,444,586)	(1,178,170)
Gasto de interés	1,076,929	1,491,219
Interés por pagar con partes relacionadas (d)	<u>-</u>	<u>367,657</u>

Grupo Tecnisol

Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados

30 de septiembre de 2022

(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 2022 (No auditado)	Septiembre 2021 (No auditado)
Impuesto sobre la renta	<u>501,128</u>	<u>170,772</u>

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 debe presentar una solicitud ante la Autoridad Fiscal, quien puede autorizar la no aplicación por un período de tres años.

Grupo Tecnisol

Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados

30 de septiembre de 2022

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

14. Impuesto sobre la Renta (Continuación)

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 a continuación:

	Septiembre 2022 (No auditado)	Septiembre 2021 (No auditado)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	1,677,622	650,826
Más: Gastos no deducibles	<u>326,890</u>	<u>32,262</u>
Efecto del ingreso gravable	<u>2,004,512</u>	<u>683,088</u>
Total de impuesto sobre la renta (método tradicional)	<u>501,128</u>	<u>170,772</u>
	<u>501,128</u>	<u>170,772</u>

La Administración le solicitó a la autoridad fiscal la no aplicación del cálculo alterno del impuesto sobre la renta (CAIR) para el año fiscal 2019 de Tecnisol I, S.A. La solicitud fue aceptada y aprobada para los años fiscales 2019, 2020 y 2021.

15. Garante de Grupo Tecnisol

Mediante resolución No. SMV 515-20, del 2 de diciembre de 2020, UEP Penonomé II, S.A. emitió el 18 de diciembre de 2020, junto con el Grupo Tecnisol como garante solidario, bonos corporativos garantizados por un total de US\$262,664,000, emitidos bajo la Regulación 144A y la Regulación S de los Estados Unidos, con amortizaciones semestrales y vencimiento final el 1 de octubre de 2038 con una tasa de interés del 6.5%, registrada en las bolsas de valores de Panamá y Singapur.

Principales Obligaciones como Garante:

Los fondos de los Garantes deben depositarse en las cuentas del fideicomiso panameño como se describe en “Descripción de las Notas - Resumen de la Estructura de las Cuentas del Fideicomiso Panameño”.

Los Garantes acuerdan que en todo momento mantendrán los Bienes Hipotecados dentro y no movilizarán los Bienes Hipotecados fuera de las instalaciones de los sitios del Proyecto. Todas las obligaciones de los Garantes asumidas en el Contrato Hipotecario establecido en virtud del mismo, así como los derechos del Acreedor Hipotecario, son absolutos e incondicionales, permanecerán en pleno vigor y efecto y no serán liberados.

Grupo Tecnisol

Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados

30 de septiembre de 2022

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

15. Garante de Grupo Tecnisol (Continuación)

Los Garantes están obligados al pago de las contribuciones, impuestos y cargos aplicables a los Activos Hipotecados.

Es obligación del Garante dar pleno cumplimiento a todas las obligaciones establecidas en el Contrato de fideicomiso. Al 30 de septiembre de 2022, el Grupo Tecnisol como Garante se encuentra en cumplimiento de todos sus compromisos.

16. Impacto del COVID-19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud categorizó a la cepa coronavirus (COVID-19) como una pandemia.

La pandemia por el COVID-19 ha afectado al Mercado Mayorista de Electricidad (El Mercado) en Panamá debido a que desde marzo el gobierno decretó cuarentena total con restricción de movimiento, lo que conllevó a que muchos negocios e industrias permanecieran cerrados o que redujera su capacidad de producción, que a su vez ocasionó una ola de despidos y suspensiones de contratos, conllevando a una crisis económica tanto en el país como en el sector eléctrico debido a que muchas personas no cuentan con los recursos para pagar sus facturas de energía eléctrica.

Debido a que la mayoría de los negocios estuvieron cerrados o parcialmente abiertos por motivos de la pandemia, la ASEP (el regulador) envió la carta DSAN No. 0806 del 7 de abril de 2020 al Centro Nacional de Despacho en donde se establece que aquellos Grandes Clientes que no cumplan con los requisitos de Demanda Mínima Mensual de 100 kW por cuatro (4) meses consecutivos, no se les desvinculará dado que el Gran Cliente y la Generadora han decidido expresamente y en conjunto basarse en la cláusula de evento fortuito o fuerza mayor de su contrato de suministro, ya sea que le notifiquen al CND antes del incumplimiento o le notifiquen una vez se les contacte con respecto al cuarto incumplimiento.

Para minimizar este efecto de la pandemia, el Gobierno aprobó el Decreto No.291 del 13 de mayo de 2020 que establece una moratoria desde el mes de marzo hasta septiembre que estableció la no obligación de dicho pago para las personas afectadas por la pandemia. Con la falta de pago por parte de la mayoría de los clientes regulados se ha disminuido el flujo de efectivo de las compañías de distribución y estas no pudieron seguir pagando a las compañías generadoras.

Grupo Tecnisol

Notas a los Estados Financieros Combinados Condensados Interinos no auditados

30 de septiembre de 2022

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

16. Impacto del COVID-19 (Continuación)

Lo anterior, ocasionó un efecto domino en el mercado ya que la falta de liquidez de las compañías de distribución no les permitió cumplir con todos los pagos de los PPA con las compañías de generación y la ASEP (el Regulador) mediante la Resolución AN No- 16095-Ele del 21 de mayo de 2020 le permite a las compañías pagar proporcionalmente con su ingreso los compromisos con el mercado e igualmente le permite a las compañías generadoras afectadas por la pandemia, debido a esta falta de pagos de las compañías de distribución, pagar sus las obligaciones de su Documento de Transacción Económica (DTE) de forma proporcional sin que la garantía del pago sea ejecutada por el Centro de Nacional de Despacho.

Las Compañías continúan realizando sus pagos completos al Documento de Transacción Económica, pero los pagos recibidos desde marzo a septiembre, por motivos de la resolución de ASEP (El regulador), han sido parciales ya que otras compañías generadoras y distribuidoras han estado haciendo sus pagos correspondientes al periodo mencionado de acuerdo con lo establecido en la resolución y de forma parcial.

Al 30 de septiembre de 2022, la situación por el COVID-19 sigue siendo la misma que el año pasado para las Compañías. Los agentes del mercado ocasional continúan realizando sus pagos de conformidad con la resolución de la ASEP y los han venido cumpliendo, por lo que no se presentan afectaciones mayores con relación al COVID-19.

Las Compañías han continuado operando de manera continua en el mercado eléctrico panameño.

17. Eventos subsecuentes

Los eventos subsecuentes fueron evaluados por la administración hasta el 09 de noviembre de 2022, fecha en que se autorizó los estados financieros combinados condensados interinos no auditados.

IV PARTE
CERTIFICACIÓN DEL FIDUCIARIO

Scotia Panama Trust Company, S.A.

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

Torres de las Américas, Torre A, Piso 5

Apartado 0832-02231

Panamá, República de Panamá

Tel.: (507) 297-5200



Panamá, 25 de octubre de 2022

Señores

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

Edificio Global Plaza, Piso No. 8,

Calle 50

Ciudad

Atención: Lic. Elena M. Martín Baiz

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 2022:

- (a) Saldo en circulación de la emisión: USD242,512,000.00.
- (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: USD4,719,856.84
 - 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 USD15,754,992.50.
 - 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 (Panama), S.A.)

Torres de las Américas, Torre A, Piso 5

Apartado 0832-02231

Panamá, República de Panamá

Tel.: (507) 297-5200

Scotiabank®

- (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 fideicomitados.
- (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 25 de octubre de 2022.

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


Digitally signed by
s6033849
Date:
2022.10.26
07:44:45
-05'00'

Christy López
CL/ec


Digitally signed by
Edgar Coronado
Date: 2022.10.25
14:23:32 -05'00'

Edgar Coronado

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 14 de noviembre de 2022.

FIRMA



MONICA LUPIAÑEZ