ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

e Informe de los Auditores Independientes

Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. y Subsidiarias

31 de diciembre de 2022

Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. y Subsidiarias Estados Financieros Consolidados

Tabla de Contenido

INF	ORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
EST	ADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	
	ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	5
	ESTADO CONSOLIDADO DEL RESULTADO INTEGRAL	6
	ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	7
	ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	. 8
		Ū
NO.	TAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	
1.	Información Corporativa	9
2.	Base para la Preparación de los Estados Financieros Consolidados	11
3.	Adopción de Políticas Contables	12
4.	Resumen de las Principales Políticas Contables	12
5.	Futuros Cambios en Normas Contables	29
6.	Juicios, Estimaciones y Supuestos Significativos de Contabilidad	30
7.	Información por segmentos	31
8.	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	32
9.	Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras	33
10.	Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas	34
11.	Inventarios	36
12.	Gastos Pagados por Anticipado	36
13.	Propiedad, Planta y Equipos, Neto	37
14.	Arrendamientos	39
15.	Intangibles y Otros Activos	41
16.	Deuda Financiera	42
17.	Cuentas por Pagar	45
18.	Otros Pasivos	45
19.	Pasivos y Activos Contingentes	46
20.	Impuesto sobre la Renta	46
21.	Patrimonio	49
22.	Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes	50
23.	Costos de Combustibles y Compras de Energía	51
24.	Gastos Operativos y Generales	52
25.	Gastos de Personal	52
26.	Otros Gastos, Netos	53
27.	Ingresos Financieros	53
28.	Gastos Financieros	53
29.	Instrumentos Financieros	54
30.	Gestión de Riesgos Financieros	55
31.	Otros Hechos Relevantes	61
72	Eventes Subsequentes	L 1



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y al Consejo de Administración de Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. y sus Subsidiarias (en adelante "la Compañía") al 31 de diciembre de 2022, así como su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros consolidados de la Compañía comprenden:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022;
- el estado consolidado de resultado integral por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros consolidados que incluyen políticas contables significativas y otra información explicativa.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República Dominicana. Hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética del ICPARD.



A los Accionistas y al Consejo de Administración de Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. Página 2

Asuntos clave de la auditoría

Hemos determinado que no hay asuntos clave de auditoría para comunicar en nuestro informe.

Otra información

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende el Informe de Sostenibilidad, pero no incluye los estados financieros consolidados ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que dicha otra información se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Cuando leamos el Informe de Sostenibilidad, si concluimos que existe un error material en el mismo, estamos obligados a comunicar el asunto a los responsables del gobierno de la Compañía.

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros consolidados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros consolidados, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.



A los Accionistas y al Consejo de Administración de Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. Página 3

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos que puedan razonablemente afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.



A los Accionistas y al Consejo de Administración de Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. Página 4

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

El socio encargado de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Aneurys de los Santos.

No. de registro en la SIV: SVAE-006

Pricewa turhouse Googers

29 de marzo de 2023

Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. y Subsidiarias Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

	Nota	2022	2021
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	94,467,795	60,320,914
Inversión a corto plazo		260,999	243,468
Cuentas por cobrar comerciales y otras	9	109,449,273	131,069,357
Inventarios	11	55,821,213	55,799,972
Gastos pagados por anticipado	12	8,868,781	5,029,922
Total activos corrientes		268,868,061	252,463,633
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipos, neto	13	819,725,916	628,486,751
Activos por derecho de uso	14	13,893,820	10,273,976
Intangibles y otros activos	15	17,102,586	16,594,954
Total activos no corrientes		850,722,322	655,355,681
Total Activos		1,119,590,383	907,819,314
Parivos y Patrimonio			
Pasivos y Patrimonio Pasivos corrientes			
Deuda financiera	16	57,442,571	76,333,333
Cuentas por pagar	17	163,967,274	109,878,331
Impuesto sobre la renta por pagar	20	2,561,274	3,317,036
Pasivos por arrendamientos	14	1,093,754	746,582
Otros pasivos	18	3,435,820	3,413,097
Total pasivos corrientes	10	228,500,693	193,688,379
Total pasivos comentes		220,300,073	173,000,377
Pasivos no corrientes			
Deuda financiera	16	479,528,839	312,040,602
Pasivos por impuestos diferidos	20	66,151,178	67,075,588
Pasivos por arrendamientos	14	14,492,123	10,702,727
Otros pasivos	18	5,541,753	5,892,849
Total pasivos no corrientes		565,713,893	395,711,766
Total pasivos		794,214,586	589,400,145
Patrimonio	21		
Capital social		289,000,000	289,000,000
Reserva legal		28,900,000	28,900,000
Ganancias retenidas		8,209,797	893,466
Otro resultado integral		(413,929)	(374,297)
Total patrimonio de accionistas		325,695,868	318,419,169
Interés minoritario		(320,071)	
Total patrimonio		325,375,797	318,419,169
Total Pasivos y Patrimonio		1,119,590,383	907,819,314

Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. y Subsidiarias Estado Consolidado del Resultado Integral

Por el año terminado el 31 diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

	Nata	2022	2021
Ingrasas procedentes de contratos con clientes	Nota 22	513,538,656	411,289,955
Ingresos procedentes de contratos con clientes Costos de combustibles y compras de energía	23	(298,512,938)	(223,081,697)
Gastos operativos y generales	23 24	(59,781,119)	(45,342,222)
Gastos de personal	25	(21,034,564)	(18,617,921)
Depreciación y amortización	13, 14 & 15	(47,224,571)	(48,259,217)
Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera,	15, 14 & 15	(47,224,371)	(40,237,217)
neta		468,397	(171,219)
Otros gastos, netos	26	(132,893)	(99,079)
Ganancia en operaciones		87,320,968	75,718,600
·			
Ingresos financieros	27	5,108,876	4,342,781
Gastos financieros	28	(28,231,723)	(35,708,748)
Pérdida en cambio de moneda extranjera, neta	29	_	(3,848,011)
Gastos financieros, netos		(23,122,847)	(35,213,978)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		64,198,121	40,504,622
Impuesto sobre la renta	20	(12,201,861)	3,435,130
Ganancia neta		51,996,260	43,939,752
Atribuible a los accionistas de EGE Haina		52,316,331	43,939,752
Atribuible al interés minoritario		(320,071)	-
Ganancia neta		51,996,260	43,939,752
Otro resultado integral, neto de impuestos			
Partidas que posteriormente podrían no ser			
reclasificadas al estado de resultados	25	(70 (72)	/ 7 2F 7 7F\
Pérdida actuarial	25	(39,632)	(325,735)
Resultado integral	<u> </u>	51,956,628	43,614,017
Atribuible a los accionistas de EGE Haina		52,276,699	43,614,017
Atribuible al interés minoritario		(320,071)	_

Ganancia por acción proveniente de la ganancia neta atribuible a los accionistas de Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.:

	Nota	2022	2021
Ganancias por acción básicas y diluidas 1	21	1.14	0.96

¹ Valores reflejados en centavos de USD.

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

	Nota	Capital social	Reserva legal	Ganancias retenidas	Otro resultado integral	Patrimonio de accionistas	Interés minoritario	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2021		289,000,000	28,900,000	61,953,714	(48,562)	379,805,152	=	379,805,152
Ganancia neta		_	-	43,939,752	-	43,939,752	-	43,939,752
Dividendos declarados	21	-	-	(105,000,000)	_	(105,000,000)	-	(105,000,000)
Pérdida actuarial	25	_	-	=	(325,735)	(325,735)	-	(325,735)
Saldo al 31 de diciembre de 2021		289,000,000	28,900,000	893,466	(374,297)	318,419,169	-	318,419,169
Ganancia neta		-	-	52,316,331	-	52,316,331	(320,071)	51,996,260
Dividendos declarados	21	-	-	(45,000,000)	-	(45,000,000)	-	(45,000,000)
Pérdida actuarial	25	-	-	-	(39,632)	(39,632)	-	(39,632)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		289,000,000	28,900,000	8,209,797	(413,929)	325,695,868	(320,071)	325,375,797

Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. y Subsidiarias Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

	Nota	2022	2021
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		64,198,121	40,504,622
Ajustes para conciliar la ganancia antes de impuesto sobre la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación y amortización	13, 14 & 15	47,224,571	48,259,217
Ventas y bajas de propiedad, planta y equipos	13 & 26	75,765	(27,208)
Gastos financieros, netos	27 & 28	23,076,437	35,213,978
Ganancia en cambio no realizada, neta		(557,485)	(33,068)
Deterioro de propiedad, planta y equipos	26	179,552	99,436
Arrendamientos de bajo valor y corto plazo		-	43,381
Impuesto sobre los activos	20 & 24	-	48,779
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar comerciales y otras		23,980,333	(55,040,656)
Inventarios		(2,909,139)	(20,615,480)
Gastos pagados por anticipado		(3,838,859)	4,645,255
Cuentas por pagar		29,744,104	24,877,867
Otros pasivos		256,922	(147,749)
Efectivo provisto por las actividades de operación		181,430,322	77,828,374
Intereses cobrados		3,821,065	3,529,857
Intereses pagados		(23,315,794)	(26,012,412)
Impuestos pagados		(13,356,053)	(4,726,810)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		148,579,540	50,619,009
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Adiciones de propiedad, planta y equipos	13	(214,086,983)	(36,940,022)
Efectivo recibido por la venta de propiedad, planta y equipos		110,300	43,684
Adiciones de intangibles	15	(2,167,149)	(476,737)
Inversiones de corto plazo		(12,885)	(243,468)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(216,156,717)	(37,616,543)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Fondos obtenidos de deuda	29	261,337,338	350,000,000
Pagos de deuda	29	(109,000,200)	(291,671,812)
Dividendos pagados	10 & 29	(45,001,532)	(104,996,166)
Cargos por redención anticipada de deuda financiera	16 & 28	-	(9,881,689)
Pagos de costos de emisión de deuda	16	(4,797,849)	(6,322,984)
Pagos por arrendamientos	29	(595,313)	(1,040,993)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento		101,942,444	(63,913,644)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		34,365,267	(50,911,178)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		60,320,914	111,232,092
Efecto de variaciones en tasas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo		(218,386)	_
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	94,467,795	60,320,914
2.000.70 y oquiraionico do orocaro di illidi doi dilo	•	7-1,107,170	55,525,714

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

1. Información Corporativa

Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. ("EGE Haina") fue establecida el 17 de agosto de 1999 y constituida el 28 de octubre de 1999 de acuerdo con las leyes de la República Dominicana, como parte del proceso de capitalización del sector eléctrico dominicano que tuvo lugar en ese año.

La Administración de la Compañía está ubicada en la Avenida Lope de Vega, Torre Novo-Centro, Piso 17, Naco, Santo Domingo, República Dominicana. Los accionistas de EGE Haina son Haina Investment Co. Ltd. ("HIC") (50 %) – la entidad controlante, el Fondo Patrimonial de las Empresas Reformadas ("FONPER") – una entidad del Estado Dominicano (49.993 %) y otros accionistas minoritarios (0.007 %).

1.1. Nuestras Subsidiarias

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 incluyen los estados financieros de Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., y sus subsidiarias controladas (colectivamente "la Compañía").

EGE Haina está conformada por un grupo de empresas dedicadas principalmente a la producción de energía eléctrica a partir de fuentes renovables y convencionales, y otras actividades relacionadas con el sector eléctrico.

La siguiente tabla detalla la lista de subsidiarias consolidadas de propiedad directa o indirecta de EGE Haina al 31 de diciembre de 2022:

Compañía	Actividad	Año de creación	País de constitución	% intereses*	Método**
Haina Overseas Corporation, Inc.	Energía	2015	Islas Caimán	100 %	С
EGE Haina Renovables, S.A.S.	Energía	2021	República Dominicana	99.994 %	С
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Larimar I No. 04-FP ("Fideicomiso Larimar 1")	Energía	2021	República Dominicana	100 %	С
Siba Energy Corporation ("Siba")	Energía	2022	Islas Vírgenes Británicas	51 %	С

^{*} Participación efectiva de intereses directa o indirecta

1.2. Nuestras Centrales

La Compañía opera una capacidad instalada agregada de 869 MW, de los cuales:

i) 835.1 MW son propiedad directa de EGE Haina, conformados por diez plantas de generación en la República Dominicana; las cuales se encuentran comercialmente disponibles y distribuidas en diferentes regiones del país: Sultana del Este, Quisqueya 2 y Quisqueya Solar en la región este; Haina y Girasol en la región sur central; y Barahona, Pedernales, Los Cocos 1, Los Cocos 2, Larimar 1 y Larimar 2 en la región suroeste.

^{**} C- Consolidación

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

- ii) 25.6 MW son arrendados y comercializados por EGE Haina, bajo contrato de arrendamiento de la planta Palenque con DOMICEM, S. A. ("DOMICEM"). Esta planta de generación, ubicada en la región sur central del país, cuenta con cuatro motores diésel.
- iii) 8.3 MW son operados por EGE Haina y propiedad de terceros. Esta capacidad instalada neta corresponde al parque eólico Quilvio Cabrera bajo el contrato de operación y mantenimiento suscrito con Consorcio Energético Punta Cana Macao. Este parque ubicado en la región suroeste del país cuenta con cinco aerogeneradores.

La flotilla de plantas en operación comercial consiste en un número de fuentes convencionales de generación de energía con unidades operadas con gas natural, fueloil, diésel y carbón, así como también fuentes de energía renovables con parques de generación eólica y fotovoltaica. La tabla a continuación muestra el portafolio diversificado a la fecha de los estados financieros consolidados:

Fuente	Capacidad instalada (MW)	% de capacidad instalada
Gas natural	225.2	25.9 %
Fueloil	187.1	21.5 %
Viento	183.3	21.1 %
Solar	121.5	14.0 %
Diésel	100.0	11.5 %
Carbón	51.9	6.0 %
Total	869.0	100.0 %

La Compañía operaba Quisqueya 1 – una planta de generación de ciclo combinado con combustible dual (fueloil y gas natural) ubicada en la región este del país, con una capacidad neta instalada de 225.2 MW, una subestación de 230/138 KV y una línea de transmisión de 230 KV – hasta el 30 de noviembre de 2022, fecha de expiración de los contratos de operación y mantenimiento suscritos con Pueblo Viejo Dominicana Corporation Branch ("PVDC"), subsidiaria dominicana de Barrick Gold Corporation y propietaria de la planta.

1.3. Marco Regulatorio

La Compañía cumple con todas las leyes, reglamentos y normas que aplican a sus operaciones y constitución, como sociedad anónima, de valores y agente del sector eléctrico de la *R*epública Dominicana.

Sector eléctrico

Está compuesto por entidades de carácter regulatorio, entre las que se encuentran el Ministerio de Energía y Minas, Comisión Nacional de Energía, Superintendencia de Electricidad, el Organismo Coordinador del Sistema Eléctrico Nacional Interconectado ("OCSENI") y entidades que producen, transportan, distribuyen y consumen energía eléctrica.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

Sector financiero

Como entidad de interés público, por su condición de emisor en el mercado de valores de la República Dominicana y en mercados internacionales, la Compañía cumple con todas las disposiciones reglamentarias requeridas por las entidades regulatorias o de mejoras prácticas corporativas relacionadas con el derecho de acceso a la información financiera.

1.4. Autorización Estados Financieros Consolidados

El Consejo de Administración de la Compañía autorizó a la Gerencia la emisión de los estados financieros consolidados en fecha 29 de marzo de 2023. Estos estados financieros consolidados deben ser presentados a la Asamblea de Accionistas para su aprobación definitiva. Se espera que los mismos sean aprobados sin modificaciones.

Base para la Preparación de los Estados Financieros Consolidados

2.1. Base de Preparación

Los estados financieros consolidados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (IFRS IC por sus siglas en inglés) aplicable a las empresas que reportan bajo NIIF.

Los estados financieros consolidados de la Compañía han sido preparados bajo el método de costo histórico; excepto por las partidas que de conformidad con NIIF se registren a valor razonable, y los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera.

La moneda de presentación de los estados financieros consolidados es el dólar estadounidense (USD). Los valores enteros no incluyen decimales y han sido redondeados a la unidad más cercana a un dólar estadounidense (USD 1), excepto donde se indica lo contrario.

La preparación de estados financieros consolidados de conformidad con NIIF requiere del uso de ciertas estimaciones contables críticas; además, requiere que la Administración utilice su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos o estimaciones son importantes para los estados financieros consolidados, están reveladas en la Nota 6.

2.2. Base de Consolidación

Una subsidiaria es toda entidad sobre la cual EGE Haina tiene control. EGE Haina controla una entidad cuando está expuesta a, o tiene derechos a, rendimientos variables de su involucramiento en la entidad y tiene la habilidad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad. La subsidiaria se consolida a partir de la fecha en que se transfiere el control a EGE Haina, y deja de consolidarse a partir de la fecha en que el control cesa.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

Los estados financieros de las subsidiarias fueron preparados al y por los mismos años que los de EGE Haina, utilizando políticas de contabilidad consistentes.

Todos los saldos, las transacciones, ingresos, gastos y las ganancias o pérdidas resultantes de transacciones entre las compañías han sido totalmente eliminados en el proceso de consolidación.

3. Adopción de Políticas Contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 son consistentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021.

La Compañía adoptó las siguientes enmiendas e interpretaciones al 1 de enero de 2022; sin impacto significativo en las cifras reconocidas en períodos anteriores o el actual:

- Enmienda NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo Ingresos antes del Uso Previsto.
- Enmiendas NIC 37 Contratos Onerosos Costo para Cumplir un Contrato.
- Mejoras Anuales del Ciclo 2018 2020.

Para el período de reporte terminado el 31 de diciembre de 2021, la Compañía adoptó de forma anticipada las Enmiendas a NIIF 3 – Referencia al Marco Conceptual.

4. Resumen de las Principales Políticas Contables

4.1. Moneda, Transacciones en Moneda Extranjera y Conversión de Estados Financieros

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera ("moneda funcional"). La Compañía determina como moneda funcional aquella que influencia la forma en la que sus principales transacciones operativas, financieras y de inversión son denominadas y convertidas en efectivo.

La Compañía revisa anualmente su moneda funcional o cuando hechos o circunstancias así lo indiquen. Al 31 de diciembre de 2022, la moneda funcional de la Compañía es el dólar estadounidense ("USD").

La Compañía registra sus transacciones en monedas distintas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de cada transacción.

Al cierre del ejercicio, para determinar su situación financiera y resultados operacionales, la Compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la tasa de cierre del ejercicio. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de esta política se incluyen en el estado consolidado del resultado integral del año.

Las partidas no monetarias en moneda distinta a la moneda funcional que sean valorizadas a costo histórico se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de cada transacción. Las partidas no monetarias en moneda distinta a la moneda funcional que sean valorizadas a su valor razonable se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigente a la fecha de determinación del valor razonable.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2022, para convertir los saldos en moneda extranjera en pesos dominicanos ("DOP") y euros (" \in ") a dólares estadounidenses fue de DOP 56.22 (2021: DOP 57.34) por USD 1.00 y \in 0.91 (2021: \in 0.86) por USD 1.00.

4.2. Clasificación Corriente - No Corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado consolidado de situación financiera con base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se mantiene principalmente con fines de negociación.
- Se espera realizar, consumir o vender dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa o en su ciclo normal de operación.
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifica como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se mantiene principalmente con fines de negociación.
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa o se espera liquidar en su ciclo normal de operación.
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

El resto de los pasivos se clasifica como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

4.3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses a la fecha de adquisición de estas, y que estén sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiere.

4.4. Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones a corto plazo y cuentas por cobrar comerciales y otras. Las cuentas por cobrar comerciales y otras son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

son cotizados en un mercado activo.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen deudas financieras, cuentas por pagar, pasivos por arrendamientos y otros pasivos.

4.4.1. Reconocimiento y Medición Inicial

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se convierte en parte contractual del instrumento, con excepción de las cuentas por cobrar comerciales y otras se reconocen inicialmente cuando se originan, según las disposiciones de los contratos con los clientes.

Un instrumento financiero (activo o pasivo), a menos que sea una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo, se mide inicialmente a valor razonable con cambios en resultados más o menos los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente por el monto de la contraprestación incondicional.

4.4.2. Medición de Valor Razonable

Las estimaciones del valor razonable se efectúan con base en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan ninguna prima o descuento que podría resultar de mantener los instrumentos financieros como disponibles para la venta.

La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra aspectos inciertos y el juicio de la Administración, por lo que sus importes no pueden ser determinados con absoluta precisión. En consecuencia, si hubiese cambios en los supuestos en los que se basan las estimaciones, estos podrían diferir de los resultados finales.

Jerarquía del valor razonable

La Compañía utiliza la siguiente jerarquía, a su menor nivel de información significativa, para determinar y revelar el valor razonable de sus instrumentos financieros:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos financieros idénticos.
- Nivel 2: Técnicas que utilizan insumos diferentes a los precios cotizados que se incluyen en él, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Técnicas que utilizan insumos que tienen efecto significativo sobre el valor razonable que no se basan en datos de mercado observables.

4.4.3. Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y los pasivos financieros se compensan y el importe neto se informa en el estado consolidado de situación financiera si existe un derecho legal actualmente exigible para compensar los importes reconocidos y si existe la intención de liquidar en términos netos los activos y los pasivos simultáneamente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

4.4.4. Activos Financieros

4.4.4.1. Activos Financieros – Modelo de Negocios

La Compañía realiza una evaluación anual de sus operaciones para determinar cómo gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo y designar modelos de negocios por grupos de activos que logren un objetivo de negocio concreto, los cuales no dependen de las intenciones de la Administración para un instrumento individual, sino de un nivel más alto de agregación.

Los niveles de agregación considerados por la Administración para realizar la evaluación del modelo de negocio son cuatro: 1) efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones a corto plazo; 2) cuentas por cobrar a distribuidoras del Gobierno, a Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales ("CDEEE"), a empresas generadoras y otros agentes del mercado eléctrico mayorista; 3) cuentas por cobrar a usuarios no regulados ("UNR") y otras cuentas por cobrar; y 4) cuentas por cobrar a partes relacionadas.

El modelo de negocio consiste en recuperar los flujos de efectivo contractuales a vencimiento con el propósito de cumplir con los objetivos de la Administración. En situaciones de riesgos crediticios o de liquidez, la Compañía puede considerar la venta de activos financieros. Sin embargo, la frecuencia, el valor y el momento de las ventas de activos financieros en períodos anteriores, son evaluados para determinar si representan un cambio en la forma en que se gestionan los activos financieros.

4.4.4.2. Activos Financieros – Prueba de Solamente Pago de Principal e Intereses ("SPPI")

Como parte del proceso de clasificación de sus activos financieros, la Compañía evalúa los términos contractuales para identificar si se cumple o no con la prueba de SPPI.

- Principal: El objetivo de esta prueba es definir si el valor razonable de los activos financieros reconocidos al inicio ha cambiado sobre la vida estimada del activo financiero.
- Intereses: los elementos más significativos para hacer la evaluación del SPPI son típicamente el valor del dinero en el tiempo y el riesgo crediticio. La Compañía aplica estimaciones y otros factores que considera relevantes en la prueba tales como: la moneda en la cual el activo financiero está denominado y el período para el cual la tasa de interés esté definida.

En la realización de esta prueba se evalúa si el activo financiero contiene algún término contractual que podría cambiar los plazos o el monto de los flujos de efectivo de manera que no cumpla con la prueba, tales como: eventos contingentes, términos que pueden ajustar la tasa, características de pago y extensión; y convertibilidad.

Una característica de prepago es consistente con las características de solamente pagos de principal e interés si el monto del prepago representa sustancialmente los montos del principal y los intereses pendientes de pago, que pudiesen incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

4.4.4.3. Activos Financieros – Clasificación y Medición Posterior

La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial a menos que la Compañía cambie el modelo de negocio, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican el primer día del primer período de presentación posterior al cambio en el modelo.

Consideraciones de medición posterior por cambios en el modelo de negocio

- a) Un activo financiero se mide posteriormente al costo amortizado si cumple con las dos condiciones siguientes:
- Se gestiona dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para recuperar los flujos de efectivo contractuales; y
- Sus términos contractuales son solamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo (el cálculo toma en consideración cualquier prima o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción, y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva). El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro.

Reconocimiento posterior: Los ingresos por intereses, las ganancias o pérdidas cambiarias o por baja de los activos y el deterioro se reconocen en resultados. Si, en un período subsecuente, el importe de la pérdida por deterioro disminuyese y puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro es reversada. Registrada la reversión, el importe en libros del activo financiero no debe exceder el importe original registrado. El importe de la reversión se reconoce en los resultados del año en que ocurre.

- b) Un activo financiero se mide posteriormente a su valor razonable con cambios en otro resultado integral si cumple con las dos condiciones siguientes:
- Se gestiona dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales y por la venta de activos financieros; y
- Sus términos contractuales son solamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

El valor razonable de una inversión que es negociada en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Para aquellos instrumentos financieros para los que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

Las inversiones en instrumentos de capital reconocidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden posteriormente a valor razonable.

Reconocimiento posterior: Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados, a menos que el dividendo represente una recuperación del costo de la inversión. Al momento de dar de baja a los activos, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican a resultados.

c) Todos los activos financieros que no sean medidos a costo amortizado o valor razonable en otro resultado integral, como se describe anteriormente, se miden a valor razonable con cargo a resultados. Esta categoría de medición incluye a todos los instrumentos financieros derivados.

La Compañía no opta por designar irrevocablemente la medición de activos financieros a su valor razonable con cambios en resultados o en otro resultado integral.

4.4.4.Activos Financieros – Deterioro

Un activo financiero o un grupo de activos financieros es considerado deteriorado si, y solo sí, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero y que el evento de pérdida detectado tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados para el activo financiero o del grupo de activos financieros que pueda ser confiablemente estimado.

La Compañía reconoce una provisión por pérdidas crediticias esperadas para todos los activos financieros no medidos a valor razonable con cargo a resultados, excepto por el efectivo y equivalentes de efectivo debido a su alta liquidez o proximidad a su fecha de vencimiento. La matriz de pérdidas crediticias esperadas se basa en la diferencia entre los flujos de cajas contractuales y los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa efectiva apropiada.

Para la determinación y valuación de las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía adopta el enfoque simplificado y la presunción refutable de "incumplimiento" a partir de 90 días, con excepción de los activos en el segundo modelo de negocios (cuentas por cobrar a distribuidoras del Gobierno, a CDEEE, a empresas generadoras y otros agentes del mercado eléctrico mayorista) para los cuales el incumplimiento se definió a partir de los 365 días.

En la estimación del deterioro, la Compañía utiliza la información histórica del comportamiento de la cartera y de las recuperaciones durante los últimos tres años, excluyendo los saldos con garantías y los acuerdos de pago. Esta matriz es revisada cada tres años, a menos que existan nuevas condiciones o cambios que incidan materialmente en el comportamiento de la recuperación de los activos financieros.

Con el objetivo de la incorporación de la información prospectiva y de otras condiciones aplicables, la Compañía analiza variables que incidan y ayuden a predecir el comportamiento de la recuperabilidad de los activos financieros en incumplimiento y que puedan impactar el reconocimiento de deterioro. En este sentido, la Compañía realiza periódicamente análisis cualitativos de riesgos para identificar cambios sobre las pérdidas estimadas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

4.4.4.5. Activos Financieros - Bajas

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Si la Compañía no transfiere, ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo de acuerdo con un criterio que refleje los derechos y obligaciones que ha retenido.

4.4.5. Pasivos Financieros

4.4.5.1. Pasivos Financieros – Clasificación y Medición Posterior

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

4.4.5.2. Pasivos Financieros – Bajas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia ha expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

4.5. Inventarios

Los inventarios consisten principalmente de repuestos y combustibles a granel (carbón, fueloil y diésel), y están valuados al menor entre el costo o el valor neto de realización. El costo es determinado utilizando el método de costo promedio.

Los costos de los inventarios comprenden todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual de uso. Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de factura.

Si se espera que los inventarios no sean recuperados a través de los ingresos operativos, la Compañía reconoce una pérdida por deterioro en el estado consolidado del resultado integral. En adición, el valor en libros de los inventarios de repuestos es reducido solo si se ha identificado obsolescencia.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

4.6. Propiedad, Planta y Equipos, Neto

Reconocimiento y medición inicial

- Los costos de reconocimiento inicial, al igual que los posteriores, se incluyen en el valor en libros del activo o como un activo separado, según corresponda, solo cuando sea probable que los beneficios económicos futuros asociados a la partida sean transferidos a la Compañía, que el costo de dicha partida pueda ser medido con fiabilidad y que estos beneficios económicos se proporcionen por más de un año.
- La propiedad, planta y equipos está registrada a su costo histórico. El costo histórico incluye erogaciones directamente atribuibles a la adquisición de las partidas; además de esto, se incluyen los costos estimados de la obligación por desmantelamiento de activos en terrenos arrendados, los cuales son capitalizados a los activos respectivos y depreciados en el plazo de arrendamiento del terreno.
- Los costos de construcción e instalación son cargados a cuentas transitorias y
 posteriormente transferidos a las respectivas cuentas de activo al concluir las obras. Las
 construcciones en proceso incluyen todos los desembolsos directamente relacionados con
 el diseño, desarrollo y los costos financieros de deuda imputables a la obra.
- Los gastos de intereses relacionados a préstamos generales y específicos que son directamente atribuibles a la adquisición o construcción de propiedad, planta y equipos, se capitalizan como parte del costo hasta que los activos están sustancialmente listos para su uso.
- Los ingresos antes del uso previsto de los activos en construcción, y los costos correspondientes incurridos, se reconocen como otros ingresos en el estado consolidado del resultado integral.

Medición posterior al reconocimiento

- Posterior a su reconocimiento inicial, la Compañía ha optado por usar el modelo de costo para la valoración de los componentes de propiedad, planta y equipos, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro.
- Los costos de reparaciones y mantenimientos (incluyendo aquellos incurridos en el reacondicionamiento de las plantas de generación como mantenimiento mayor o menor) son cargados a los resultados del período en que se incurren.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

• La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. Las vidas útiles de los activos de la Compañía son las siguientes:

Categoría	Vida útil (años)
Edificios	05 – 32
Plantas de generación, incluyendo piezas de repuestos reusables*	01 – 40
Equipos de transporte	03 – 10
Mobiliario y equipos de oficina	02 – 10
Equipos menores	02 – 20

- * Las piezas de repuestos reusables, a diferencia de los inventarios de repuestos, son aquellas que pueden ser reparadas y reusadas. Su vida útil estimada es de 5-20 años y no excede la de las plantas de generación que soportan.
- El deterioro, la vida útil estimada, las obligaciones por desmantelamiento y los métodos de
 depreciación de los activos en esta categoría son revisados anualmente por la Compañía,
 o cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser
 recuperables y son ajustados prospectivamente cuando resulte pertinente. Para
 determinar el valor razonable de los desmantelamientos, la Compañía realiza estimaciones
 del costo esperado, la tasa de descuento, y la fecha esperada en que se incurrirán estos
 costos.

<u>Baja de propiedad, planta y equipos</u>

Un componente de propiedad, planta y equipos es dado de baja cuando es desapropiado, vendido o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año en el cual se produce la transacción.

4.7. Intangibles y Otros Activos

<u>Intangibles</u>

Los activos intangibles adquiridos en forma separada son registrados inicialmente al costo y son capitalizados sobre el monto incurrido para adquirirlos o ponerlos en funcionamiento. El reconocimiento de los costos en el importe en libros finalizará cuando el activo se encuentre en el lugar y las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Compañía.

Los activos intangibles que mantiene la Compañía corresponden a:

- Programas informáticos (software).
- Contratos de servidumbre, los cuales corresponden a pagos a terceros por un período indefinido de tiempo para el uso de terrenos. Estos activos están sujetos a amortización sobre la base de las vidas útiles de activos subyacentes poseídos por la Compañía.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

• Contratos de derecho de uso, los cuales otorgan a la Compañía el uso compartido de activos tales como subestaciones y oleoductos.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro, según corresponda.

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas y categorizadas como finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vida útil finita son amortizados bajo el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas de los activos, las cuales son revisadas por la Compañía anualmente. Los gastos por concepto de amortización de activos intangibles son reconocidos en los resultados del año en que se incurren. Las vidas útiles de los activos intangibles de la Compañía son las siguientes:

Categoría	Vida útil (años)
Programas informáticos	01 – 10
Contratos de servidumbre	22 – 25
Contratos de derecho de uso	05 – 25
Mejoras a propiedad arrendada	05 – 06

4.8 Deterioro de Activos No Financieros

Se reconoce una pérdida por deterioro de activos no financieros (propiedad, planta y equipos, y activos intangibles) cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos gastos de venta y su valor en uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados a los niveles más bajos para los cuales los flujos de efectivo son altamente independientes (unidades de generación de efectivo) y se estima el valor recuperable usando los flujos futuros esperados descontados a valor presente.

Si el análisis de deterioro indica valores recuperables superiores al valor en libros existente, la Compañía reconoce reversiones hasta el monto de las pérdidas por deterioro previamente reconocidas siempre y cuando las mismas no excedan el costo original de adquisición.

4.9 Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. La Compañía evalúa nuevamente si un contrato es, o contiene, un arrendamiento solo si cambian los términos y condiciones del contrato.

La Compañía optó por aplicar las disposiciones de la *NIIF 16-Arrendamientos* para las clasificaciones de contratos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor. Los contratos de arrendamiento para los cuales los términos del arrendamiento finalizan dentro de los 12 meses a partir de la fecha de la aplicación inicial y los contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo valor son reconocidos en línea recta como gastos en el estado consolidado

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

del resultado integral. Al determinar el plazo de arrendamiento, la Compañía considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión o no ejercerla.

Para contratos de arrendamientos en los cuales la Compañía es arrendatario:

- Se reconoce un activo por derecho de uso y su correspondiente pasivo por arrendamiento a la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso.
- En la fecha de inicio, se mide un activo por derecho de uso al costo y se mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha.
- Posterior al reconocimiento inicial, la Compañía mide:
 - Su activo por derecho de uso aplicando el método del costo. El activo por derecho de uso se deprecia en línea recta durante el menor de: el plazo del arrendamiento o la vida útil estimada del activo; se reconoce una pérdida por deterioro, cuando aplique; y se ajusta por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento cuando el contrato haya sufrido una modificación.
 - Su pasivo por arrendamiento reconociendo el costo financiero del contrato, los pagos por arrendamiento realizados y el efecto de modificaciones efectuadas al contrato. El costo financiero es reconocido en el resultado del período, por el valor remanente del pasivo en cada período. Los pagos por arrendamientos se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato o la tasa incremental de la deuda financiera de la Compañía.

Las vidas útiles de los contratos de arrendamientos de la Compañía son las siguientes:

	Categoría	Vida útil (años)*
Terrenos		03 – 35
Activos de generación		06
Otros		24

- * Los vencimientos de los contratos son negociados individualmente y contienen diferentes términos y condiciones, los cuales incluyen opciones de renovación que fueron evaluadas por la Compañía para la determinación de las fechas de término de los arrendamientos.
- La Compañía reconoce los pagos variables que no dependan de un índice o una tasa al momento en el que se incurran y se presentan como gastos operativos y generales en el estado consolidado del resultado integral. Esta presentación aplica por igual para los arrendamientos de corto plazo y bajo valor.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

4.10 Provisiones por Pagar

Las provisiones por pagar son reconocidas: i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado; ii) es posible que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y iii) pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación.

Las provisiones a largo plazo se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación utilizando la tasa incremental de la deuda financiera de la Compañía y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

4.11 Patrimonio

Capital social

La Ley 479-08 de la República Dominicana, *Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada*, establece que el monto de capital social se reconoce cuando se emite, acorde con el valor de todos los aportes de sus accionistas comunes.

Reserva legal

La Ley 479-08 establece que al menos el 5 % de la ganancia neta anual debe ser segregada como parte de la reserva legal de la Compañía hasta que su saldo sea igual al 10 % del capital en circulación. Esta reserva no puede ser capitalizada, reasignada a ganancias retenidas ni usada para el pago de dividendos. En 2016, la Compañía llegó al monto máximo legal requerido.

Dividendos

La Ley de Inversión Extranjera de la República Dominicana establece el derecho a repatriar el capital y remitir beneficios en monedas libremente convertibles. Los dividendos pueden ser declarados durante cada año fiscal hasta el monto total de las utilidades acumuladas y los beneficios netos del período, y están sujetos al pago de una retención de impuestos del 10 %. Los dividendos distribuidos y no pagados se reconocen como un pasivo en los estados financieros consolidados hasta el momento en que se realizan los desembolsos.

4.12 Ingresos

La Compañía clasifica sus ingresos operativos como ingresos procedentes de contratos con clientes. Estos ingresos operativos son a su vez subclasificados como: ingresos por contratos directos e ingresos por ventas en el mercado spot.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

La Compañía reconoce en los resultados del período otros ingresos no operativos relacionados mayormente a componentes financieros de los ingresos operativos, ingresos producto de inversiones, ingresos procedentes de los activos en construcción antes de su uso previsto e ingresos provenientes de la venta de bienes tangibles.

4.12.1 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

La Compañía reconoce ingresos procedentes de contratos con clientes bajo los términos y condiciones establecidos en la NIIF 15 – Ingresos de Actividades Procedentes de Contratos con Clientes.

Ingresos por contratos directos

La Compañía clasifica principalmente como ingresos por contratos directos aquellos relacionados con:

- Venta de electricidad. Esta categoría incluye los ingresos por ventas de energía, capacidad y otros servicios complementarios.
- Venta de gas. Esta categoría incluye los ingresos provenientes de la comercialización del gas natural.
- Ingresos por servicios. Esta categoría incluye principalmente los ingresos obtenidos por la
 operación y mantenimiento de activos de terceros, y el servicio de almacenamiento de
 combustible.
- Otros ingresos operativos. Esta categoría incluye principalmente la venta de subproductos de combustible.

Para estos contratos o cualquier otro incluido en esta categoría, los ingresos son reconocidos cuando el control de los bienes y servicios ha sido transferido al cliente por un importe que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de tales bienes o servicios.

Ingresos por ventas en el mercado spot

Los ingresos por venta de electricidad (energía, capacidad y otros servicios complementarios), tanto contratada directamente con los clientes o a través de transacciones en el mercado ocasional o "spot", se reconocen en base a la electricidad producida y demandada por los clientes durante cada mes calendario.

El OCSENI, que es la entidad encargada de reportar las transacciones del sistema, programa el despacho de las unidades generadoras declaradas disponibles en el mercado por orden de mérito o despacho económico, para hacer corresponder la oferta y la demanda de energía en un momento en particular, optimizando la relación existente entre el costo de abastecimiento de la demanda y la seguridad del sistema.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

Cada empresa en el Sistema Eléctrico Nacional Interconectado ("SENI") reporta la lectura de medición de cada fin de mes al OCSENI. Este organismo concilia las cantidades de electricidad inyectada (por generación) y retirada (por ventas) del sistema, y determina las cantidades de energía vendida por contratos directos y las cantidades de energía vendida en el mercado spot. Las ventas de energía por contratos directos son valorizadas de acuerdo con las especificaciones contractuales y aquellas ventas realizadas en el mercado spot son valorizadas en función de los precios declarados por las unidades de generación marginales.

4.12.2 Ingresos Financieros

Esta categoría incluye intereses de instrumentos financieros (en su mayoría relacionados a las cuentas por cobrar comerciales) y de inversiones consideradas como equivalentes de efectivo en el estado consolidado de situación financiera.

Los ingresos por rendimiento sobre instrumentos financieros se reconocen en proporción del tiempo transcurrido, calculados sobre los saldos mensuales del principal aplicando la tasa de interés correspondiente a cada instrumento.

4.13 Información por Segmentos

Los segmentos operativos son componentes que involucran actividades de negocio que pueden obtener ingresos o incurrir en gastos, cuyos resultados operativos son revisados en forma regular por la Administración y para la cual está disponible la información financiera. La Administración decide sobre los recursos que deben asignarse a un segmento de operación, y evalúa el rendimiento y desempeño operativo de la Compañía sobre la base regular de reportes de flujos de efectivo, contratos y acuerdos con los suplidores de equipos, servicios y operadores, y planes para publicidad y expansión.

La Administración ha determinado, sobre la base de umbrales cuantitativos porcentuales sobre las fuentes de su ganancia antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA por sus siglas en inglés), que la Compañía tiene dos segmentos operativos: producción y venta de energía, y venta de gas. Estos segmentos operan en una única ubicación geográfica: República Dominicana.

4.14 Beneficios a Empleados

Beneficios post-empleo y por terminación

La Compañía mantiene un plan post-empleo de aportaciones definidas acorde con la legislación dominicana, el cual es operado por administradoras independientes seleccionadas por los empleados. Además, la Compañía mantiene un plan interno para el reconocimiento de beneficios por terminación ("mutuo acuerdo").

 <u>Plan de pensiones</u>: a partir de la entrada en vigor de la Ley 87-01, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social ("SDSS"), la Compañía reconoce mensualmente como gastos de personal los aportes efectuados al sistema de pensiones. Estos aportes, al igual que los aportes de los empleados, son remitidos a la entidad responsable del recaudo,

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

distribución y pago de los recursos financieros del SDSS; los cuales son depositados a las cuentas de capitalización individual de los empleados, manejadas por las administradoras de fondos de pensiones. Las obligaciones se miden sobre una base sin descontar. Bajo este plan de aportaciones definidas, la Compañía no tiene obligación legal ni implícita de realizar contribuciones adicionales, en el caso de que el fondo no tenga suficientes activos para atender a los beneficios de los empleados que se relacionen con los servicios que éstos han prestado en el período corriente y en los anteriores.

 <u>Política de mutuo acuerdo</u>: para estimar esta obligación, la Compañía utiliza métodos actuariales bajo el método de la unidad de crédito proyectada. Estas estimaciones son realizadas anualmente por un actuario independiente. Las remediciones de las ganancias o pérdidas de las revisiones actuariales son reconocidas como otro resultado integral.

Otros beneficios

La Compañía otorga otros beneficios a sus empleados, tales como bonificación, vacaciones, regalía pascual, entre otros, de acuerdo con lo estipulado en el Código de Trabajo dominicano y sus políticas internas. Estos beneficios se reconocen como gasto de personal cuando se incurren.

4.15 Impuestos

La Compañía reconoce impuestos por pagar, retener o cobrar tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, *Código Tributario de la República Dominicana*, sus reglamentos y sus modificaciones, y se acoge a las exenciones que son atribuibles al tipo de operación que ejecuta.

El Código Tributario requiere que los contribuyentes mantengan sus registros contables y preparen las declaraciones juradas de impuestos en pesos dominicanos (moneda local) para fines fiscales. Este requisito aplica también para quienes utilizan una moneda funcional diferente al peso dominicano. Las autoridades impositivas indican anualmente la tasa de cambio a ser usada para la valuación de las partidas monetarias originadas en monedas extranjeras.

Las operaciones de la subsidiaria están exentas de impuesto sobre la renta en su país de incorporación, ya que sus operaciones tienen lugar fuera de dicha jurisdicción.

Impuesto sobre la renta corriente

La Compañía calcula este monto aplicando a la ganancia antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas deducibles o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente es reconocido por la Compañía como un pasivo neto de los anticipos realizados y de los saldos a favor de períodos anteriores. Si la cantidad pagada neta al final del año excede el importe a pagar por ese período, el exceso es reconocido como un activo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus valores en libros en los estados financieros consolidados. El impuesto diferido se determina usando las tasas impositivas vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados y que se espera serán aplicadas cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuesto diferido se reconocen solo en la medida en que sea probable que los beneficios fiscales futuros estén disponibles para su utilización contra las diferencias temporales.

La Compañía compensa sus activos y pasivos por impuestos diferidos, cuando le asiste el derecho exigible legal de compensar los importes reconocidos ante la misma autoridad fiscal y cuando tenga la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Impuesto sobre los activos

El impuesto sobre los activos bajo la legislación dominicana es un impuesto alternativo o mínimo que se calcula, para el caso de las empresas de generación de energía, transmisión y distribución definidas en la Ley 125-01, *Ley General de Electricidad*, con base al 1 % sobre el balance en pesos dominicanos de la propiedad, planta y equipos, neto de depreciación.

El impuesto sobre los activos es coexistente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor. En el caso de que en un año la Compañía tenga como obligación tributaria el pago del impuesto sobre los activos, el exceso sobre el impuesto sobre la renta es registrado como un gasto operativo en el estado consolidado del resultado integral.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

4.16 Gestión Integral de Riesgos

La Compañía está comprometida con la gestión integral de riesgos, resiliencia organizacional y mejora continua, enmarcadas dentro de los estándares internacionales y mejores prácticas de gestión de riesgos, control interno y buen gobierno corporativo. El modelo de gestión integral de riesgos de la Compañía asegura la determinación y gestión de sus riesgos basándose en los estándares ISO 31000:2018 – *Risk Management* y COSO ERM 2017 (Enterprise Risk Management, por sus siglas en inglés) alineados con el marco estratégico de la organización.

La Compañía ha basado su marco de gestión integral de riesgos en el modelo de las tres líneas de defensa.



La gestión integral de riesgos en la Compañía es un proceso estratégico y dinámico, la cual se aplica en los diferentes niveles de la organización. La Compañía impulsa una cultura de gestión integral de riesgos, promoviendo actitudes, valores, y conductas basadas en riesgo, para la toma de decisiones estratégicas y operativas.



Gestión de riesgos

Para asegurar que todos los riesgos sean debidamente identificados, valorados y gestionados, la Compañía identifica los riesgos con el propósito de encausar los recursos, tanto económicos como humanos, en lo que resulte prioritario para garantizar el logro de sus objetivos de corto, mediano y largo plazo. Para tales fines lleva a cabo los 8 pasos de su proceso de gestión de riesgos ilustrado arriba. La Compañía está expuesta a un universo de riesgos que pueden ser de naturaleza operativa, financiera, de cumplimiento o de entorno (Nota 30).

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

5. Futuros Cambios en Normas Contables

Las normas, interpretaciones o enmiendas emitidas, pero que no han entrado en vigor al 31 de diciembre de 2022, se describen a continuación. La Compañía tiene la intención de adoptarlas cuando entren en vigor, si aplican.

Normativa	Descripción	Fecha de adopción	Estatus y/o efecto estimado
NIIF 17 – Contratos de Seguros (incluyendo enmienda de junio de 2020)	Esta norma deroga a la NIIF 4. Aplica para todos los tipos de contratos de seguros sin importar el tipo de entidades que los emite y ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional; sin embargo, aplican algunas excepciones a este alcance.	01/01/2023 la aplicación anticipada es permitida	Bajo evaluación; no se espera aplicación anticipada, ni cambios.
Enmiendas NIC 1 – Clasificación de Pasivos en Corrientes y No Corrientes	Esta enmienda modifica las condiciones para clasificar los pasivos en corrientes y no corrientes, y clarifica el derecho a diferir pasivos y las compensaciones.	01/01/2023 la aplicación anticipada es permitida	Bajo evaluación; no se espera aplicación anticipada, ni cambios.
Enmiendas NIC 12 – Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una transacción única.	La enmienda reduce el alcance de la exención de reconocimiento de modo que ya no se aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.	01/01/2023 la aplicación anticipada es permitida	Bajo evaluación; no se espera aplicación anticipada, ni cambios
Enmiendas NIC 8 – Políticas contables, Cambios en Estimaciones.	La enmienda aclara cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables.	01/01/2023 la aplicación anticipada es permitida	Bajo evaluación; no se espera aplicación anticipada, ni cambios
Enmiendas NIC 1 – Presentación de Estados Financieros y Declaración de Práctica NIIF 2, sobre Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa	Esta enmienda requiere que las empresas revelen la información de políticas contables materiales en lugar de políticas contables significativas. Las modificaciones a la Declaración de Práctica de la NIIF 2 proporcionan orientación sobre cómo aplicar el concepto de importancia relativa a las revelaciones de políticas contables.	01/01/2023 la aplicación anticipada es permitida	Bajo evaluación; no se espera aplicación anticipada, ni cambios
Pasivos no corrientes con condiciones pactadas	Las nuevas enmiendas pretenden mejorar la información provista por una entidad cuando tiene el derecho de diferir la liquidación de un pasivo que es sujeto al cumplimiento de condiciones pactadas por un período de doce meses siguientes al período sobre el que se informa.	01/01/2024 la aplicación anticipada es permitida	Bajo evaluación; no se espera aplicación anticipada, ni cambios.
Pasivos por arrendamiento en un arrendamiento con opción de venta – Enmiendas a la NIIF 16	Esta modificación explica cómo una entidad contabiliza un arrendamiento con opción a venta después de la fecha de la transacción.	01/01/2024 la aplicación anticipada es permitida	Bajo evaluación; no se espera aplicación anticipada, ni cambios.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

Normativa	Descripción	Fecha de adopción	Estatus y/o efecto estimado
Taxonomía NIIF 2021	Enmiendas a la aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9-Información Comparativa, Actualización Tecnológica y Revelación de Políticas Contables y Definición de Estimaciones Contables.	01/01/2024 la aplicación anticipada es permitida	Bajo evaluación; no se espera aplicación anticipada, ni cambios.
Venta o contribución de activos	Enmiendas a la NIIF 10 y a la NIC 28. Estas enmiendas aclaran el tratamiento contable para la venta o contribución de activos entre el inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos	Diferida	No aplica

6. Juicios, Estimaciones y Supuestos Significativos de Contabilidad

La preparación de los estados financieros consolidados de la Compañía requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y las divulgaciones correspondientes, así como la divulgación de pasivos contingentes. Sin embargo, la incertidumbre acerca de tales juicios, estimaciones y supuestos podría derivar en situaciones que requieran ajustes de importancia relativa sobre los valores registrados de los activos y pasivos en períodos futuros.

En el proceso de aplicación de sus políticas contables para los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, la Compañía ha considerado los siguientes juicios, estimaciones o supuestos relevantes:

Juicios, estimaciones y supuestos significativos	Nota
Moneda funcional	4.1
Valor razonable, modelo de negocios y pérdidas crediticias esperadas de instrumentos financieros	4.4
Vidas útiles estimadas y provisión por desmantelamiento de propiedad, planta y equipos	4.6
Deterioro de valor de activos no financieros	4.8
Término de arrendamientos	4.9
Valoración actuarial de política de mutuo acuerdo	4.14
Impuesto diferido activo	4.15

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

7. Información por segmentos²

Desempeño por segmento de negocio

	Energía	Gas	Total
Ingresos	488,484,393	25,054,263	513,538,656
Costos de combustibles y compras de energía	(298,512,938)	-	(298,512,938)
Gastos operativos y generales	(59,781,119)	-	(59,781,119)
Gastos de personal	(21,034,564)	-	(21,034,564)
Depreciación y amortización	(47,224,571)	-	(47,224,571)
Pérdida en cambio de moneda extranjera, neta	468,397	-	468,397
Otros gastos, netos	(132,893)	-	(132,893)
Ganancia en operaciones	62,266,705	25,054,263	87,320,968
Gastos financieros, netos	(23,122,847)	-	(23,122,847)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	39,143,858	25,054,263	64,198,121
Impuesto sobre la renta	(11,606,563)	(595,298)	(12,201,861)
Ganancia neta	27,537,295	24,458,965	51,996,260

Situación financiera por segmento de actividad

	Energía	Gas	Total
Activos por segmento	Lifeigla -	- Cus	-
Activos no pertenecientes a segmentos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	94,467,795	_	94,467,795
Inversión a corto plazo	260,999	_	260,999
Cuentas por cobrar comerciales y otras	109,449,273	_	109,449,273
Inventarios	55,821,213	_	55,821,213
Gastos pagados por anticipado	8,868,781	_	8,868,781
Propiedad, planta y equipos, neto	819,725,916	_	819,725,916
Activos por derecho de uso	13,893,820	_	13,893,820
Intangibles y otros activos	17,102,586	_	17,102,586
Total Activos	1,119,590,383		1,119,590,383
TOTAL ACTIVOS	1,117,370,303		1,117,570,505
Pasivos por segmento	_	_	_
Pasivos no pertenecientes a segmentos			
Deuda financiera corriente	57,442,571	_	57,442,571
Cuentas por pagar	163,967,274	_	163,967,274
Impuesto sobre la renta por pagar	2,561,274	_	2,561,274
Pasivos por arrendamientos corriente	1,093,754	_	1,093,754
Otros pasivos corriente	3,435,820	_	3,435,820
Deuda financiera no corriente	479,528,839	_	479,528,839
Pasivos por impuestos diferidos	66,151,178	_	66,151,178
Pasivos por arrendamientos no corriente	14,492,123	_	14,492,123
Otros pasivos no corriente	5,541,753	_	5,541,753
Total pasivos	794,214,586		794,214,586
Total pasivos	774,214,300		, , 4,2 14,300

² En 2021, la Administración determinó que la Compañía tenía un único segmento operativo: producción y venta de energía; por lo que la información comparativa no se revela. Los estados financieros consolidados para el año entonces terminado contienen la información requerida para evaluar la naturaleza y los efectos financieros de las actividades de negocio.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	2022	2021
Efectivo en cajas Denominado en dólares estadounidenses Denominado en pesos dominicanos Denominado en euros	1,500 14,675 1,533	1,500 14,562 1,626
Efectivo en bancos ³ Denominado en dólares estadounidenses Denominado en pesos dominicanos Denominado en euros	13,837,068 50,210,380 46,444	36,585,629 3,475,225 242,372
Equivalentes de efectivo ⁴ Denominados en dólares estadounidenses Denominado en pesos dominicanos	25,000,000 5,356,195	20,000,000
Efectivo y equivalentes de efectivo	94,467,795	60,320,914

Al 31 de diciembre de 2022, no existen diferencias entre el valor registrado y el valor razonable de estos activos financieros.

³Los depósitos devengan un interés basado en las tasas diarias de los bancos correspondientes. Estas cuentas generaron un interés de USD 0.2 millones en el 2022 (2021: USD 0.1 millones) (Nota 27).

⁴Certificados de depósito con vigencia inferior a tres meses, los cuales devengan tasas de interés anual promedio ponderadas en pesos dominicanos de 2022: 6.3 % (2021: 5.9 %) y 2.1 % (2021: 0.7 %) para los dólares estadounidenses. Estos certificados, y aquellos cancelados durante el año, generaron intereses por USD 0.7 millones en el 2022 (2021: USD 0.3 millones) (Nota 27).

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

9. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras

Cuentas por cobrar comerciales	Nota	2022	2021
Partes relacionadas Terceros	10	42,181,924 64,260,995 106,442,919	52,786,763 76,195,981 128,982,744
Otras cuentas por cobrar Terceros Partes relacionadas Adelantos a suplidores Impuesto de hidrocarburos ⁵	10	195,817 82,486 420,991 2,506,659	591,169 20,844 399,895 1,274,304
Provisión por pérdidas crediticias	26 & 30	3,205,953 (199,599) 109,449,273	2,286,212 (199,599) 131,069,357

El detalle del vencimiento de cuentas por cobrar comerciales y otras es el siguiente:

Año	No vencidas	1-30 días	31-60 días	61-90 días	> 90 días	Total
2022	61,518,810	7,457,664	2,221,814	1,019,717	37,231,268	109,449,273
2021	63,962,567	7,605,249	4,164,619	15,093,231		131,069,357

Las cuentas por cobrar comerciales vencidas generan un interés equivalente a la tasa activa promedio de la banca comercial, publicada por el Banco Central de la República Dominicana. Para el período terminado el 31 de diciembre de 2022, la tasa promedio anual fue de 11.9 % (2021: 9.6 %) para los saldos en pesos dominicanos, y de 4.7% (2021: 3.5 %) para los saldos en dólares estadounidenses.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, los intereses generados por las cuentas por cobrar comerciales ascienden a USD 4.3 millones (2021: USD 4.0 millones) (Nota 27). Estos intereses se incluyen como ingresos financieros en el estado consolidado del resultado integral.

⁵Tras la promulgación del Decreto No. 275-16, que reglamentó el sistema de devolución de los impuestos selectivos al consumo de todos los combustibles fósiles y derivados de petróleo creado mediante la Ley 253-12, se inició el pago de los impuestos a las importaciones de combustibles. Dichos importes son reembolsados en la medida en que se consumen los combustibles.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

10. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

La Compañía mantiene saldos y realiza transacciones importantes con partes relacionadas. Estas transacciones se realizan de acuerdo con las condiciones pactadas entre las partes, con equivalencia a las condiciones de transacciones con partes independientes.

Las transacciones realizadas por la Compañía con entidades relacionadas y accionistas consisten principalmente en ventas de energía y capacidad, prestación de servicios operacionales, pagos de honorarios de administración, compras de lubricantes, arrendamientos de terrenos, entre otras.

Los saldos mantenidos y transacciones efectuadas con partes relacionadas y accionistas son como siguen:

	Vínculo	2022	2021
Saldos			
Cuentas por cobrar comerciales Gerdau Metaldom, S. A. 6 DOMICEM6 Pasteurizadora Rica, S. A. ("RICA")6 Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. ("EDE Este") 7 EDENORTE Dominicana, S. A. ("EDE Norte")7 EDESUR Dominicana, S. A. ("EDE Sur")7	Relacionada Relacionada Relacionada Relacionada Relacionada	576,731 1,525,669 1,130,983 925,949 32,185,413 5,837,179	700,648 3,521,639 32,274,933
EDESON DOMINICANA, S. A. (EDE Sur)	Relacionada	42,181,924	
Otras cuentas por cobrar HIC Saldos de cuentas por cobrar	Accionista	82,486 42,264,410	20,844 52,807,607
Cuentas por pagar comerciales IT Global Enterprise Services, Inc ⁶ DOMICEM Cristóbal Colon, S.A. ⁶ EDE Sur EDE Este	Relacionada Relacionada Relacionada Relacionada Relacionada	2,427,804 122,791 9,000 - - 2,559,595	122,791 4,500 1,909 1,189
Otras cuentas por pagar Compañía Anónima de Explotaciones Industriales (CAEI) ⁶ Dividendos por pagar a minoritarios Saldos de cuentas por pagar	Relacionada Accionista	691,041 21,755 3,272,391	691,041

34

⁶ Empresas relacionadas a través de miembros del Consejo de Administración de HIC, accionista de EGE Haina, o relación directa o indirecta a través de éste.

⁷ Empresas relacionadas a través del FONPER, accionista minoritario con influencia significativa de EGE Haina.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

	Vínculo	2022	2021
<u>Transacciones</u>			
Ingresos			
Ventas de electricidad y cargos de intereses			
EDE Norte	Relacionada	204,192,890	80,027,230
EDE Sur	Relacionada	60,976,233	38,741,020
EDE Este	Relacionada	27,766,890	27,548,312
DOMICEM	Relacionada	17,254,358	15,687,595
Gerdau Metaldom, S. A.	Relacionada	8,510,210	7,180,927
RICA	Relacionada	3,584,084	3,472,037
San Pedro Bio Energy, SRL ⁶	Relacionada	56,840	9,440
		322,341,505	172,666,561
Costos y gastos			
EDE Norte	Relacionada	2,987,488	1,013,802
EDE Sur	Relacionada	148,559	
EDE Este	Relacionada	151,305	86,438
IT Global Enterprise Services, Inc.	Relacionada	2,499,773	-
Argos ⁶	Relacionada	847,748	-
Cristóbal Colón, S. A.	Relacionada	580,027	580,027
DOMICEM	Relacionada	519,004	524,825
San Pedro Bio Energy, S.R.L.	Relacionada	237,117	714,290
LEXGEO, S.R.L. ⁶	Relacionada	209,194	71,440
Oficina de Abogados OMG ⁶	Relacionada	17,700	21,122
		8,197,915	4,206,405
Dividendos pagados			
HIC	Accionista	22,500,000	52,500,000
FONPER	Accionista	22,497,062	52,493,145
Minoritarios	Accionista	4,470	
		45,001,532	104,996,166

La participación de EGE Haina en sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 se encuentran detallada en la Nota 1 de estos estados financieros consolidados; estas subsidiarias poseen un capital social compuesto de acciones ordinarias mantenidas principalmente por EGE Haina. Las bases de preparación y consolidación de los estados financieros consolidados han sido expuestas en la Nota 2.

Compensación al personal clave

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, los gastos de salarios y compensaciones al personal clave y beneficios por terminación ascendieron a USD 4.5 millones (2021: USD 4.0 millones), los cuales aplican al personal que ocupa las posiciones de Gerente General y Directores Seniors.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

11. Inventarios

	2022	2021
Repuestos	28,172,647	25,152,353
Combustibles		
Fueloil	17,062,060	14,486,834
Carbón	6,337,180	9,559,003
Diésel	3,268,162	1,315,684
Inventarios de repuestos en tránsito 8	981,164	5,286,098
	55,821,213	55,799,972

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía no reconoció pérdidas por obsolescencia y deterioro de sus inventarios (2021: USD 20,892) (Nota 26).

12. Gastos Pagados por Anticipado

	2022	2021
Anticipos para compras de combustible 9	3,973,946	1,933,311
Seguros Otros	3,245,902	2,579,517
Otros	1,648,933	517,094
	8,868,781	5,029,922

⁸ Corresponden a inventarios de repuestos que se encontraban en tránsito al cierre del año. Los mismos incluyen los costos específicos de importación incurridos a esa fecha. El 100 % del inventario en tránsito fue recibido a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados (2021: 100 % recibido).

⁹ Corresponde a montos prepagados para el consumo estimado de gas natural en el mes subsiguiente y otros cargos asociados, netos de cuentas por pagar relacionadas al contrato de compra de este combustible.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses -USD)

13. Propiedad, Planta y Equipos, Neto

					Mobiliario y			
			Plantas de	Equipos de	equipos de	Equipos	Construcción	
	Terrenos	Edificios	generación	transporte	oficina	menores	en proceso	Total
Costo de adquisición								
Al 1 de enero de 2021	16,234,479	64,206,926	768,835,529	3,087,053	2,563,372	5,984,982	65,539,666	926,452,007
Adiciones	996,673	-	6,547,014	362,479	251,566	285,730	29,069,516	37,512,978
Retiros	-	-	-	(155,655)	-	-	-	(155,655)
Transferencias	-	15,369,988	76,974,302	-	-	500,000	(92,844,290)	-
Ajustes y reclasificaciones	-	304,732	850,380	_	(31,873)	(274,835)	-	848,404
Al 31 de diciembre de 2021	17,231,152	79,881,646	853,207,225	3,293,877	2,783,065	6,495,877	1,764,892	964,657,734
Adiciones	941,504	-	2,846,254	377,852	225,966	161,969	232,555,194	237,108,739
Retiros	(46,252)	-	(157,225)	(349,333)	-	-	-	(552,810)
Transferencias	-	640,421	288,778	-	452,939	242,394	(1,624,532)	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	(483,703)	-	-	-	-	(483,703)
Al 31 de diciembre de 2022	18,126,404	80,522,067	855,701,329	3,322,396	3,461,970	6,900,240	232,695,554	1,200,729,960
Depreciación acumulada	-	-	-	-			-	
Al 1 de enero de 2021	_	(25,142,634)	(256,389,322)	(2,301,155)	(2,335,651)	(4,198,347)	_	(290,367,109)
Depreciación del año	_	(3,828,075)	(41,196,513)	(378,150)	(159,543)	(380,772)	_	(45,943,053)
Retiros	-	-	863	138,316	_	-	_	139,179
Transferencias	-	(334,832)	218,760	-	16,653	99,419	_	_
Al 31 de diciembre de 2021	_	(29,305,541)	(297,366,212)	(2,540,989)	(2,478,541)	(4,479,700)	_	(336,170,983)
Depreciación del año	-	(4,289,635)	(39,881,271)	(323,155)	(243,978)	(468,297)	-	(45,206,336)
Retiros	_	-	155,974	210,771	-	-	-	366,745
Transferencias	_	(297,884)	286,185	-	(3,068)	14,767	-	_
Ajustes y reclasificaciones	-	· -	6,530	-	<u>-</u>	· -	-	6,530
Al 31 de diciembre de 2022	-	(33,893,060)	(336,798,794)	(2,653,373)	(2,725,587)	(4,933,230)	-	(381,004,044)
<u>Valor neto en libros</u>						<u></u>		
Al 31 de diciembre de 2022	18,126,404	46,629,007	518,902,535	669,023	736,383	1,967,010	232,695,554	819,725,916
Al 31 de diciembre de 2021	17,231,152	50,576,105	555,841,013	752,888	304,524	2,016,177	1,764,892	628,486,751

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

Propiedad, planta y equipos, neto

- Incluye USD 1.5 millones (2021: USD 1.7 millones) correspondientes al valor presente de la provisión por desmantelamiento de la planta Quisqueya 2, neto de depreciación. La tasa de mercado ajustada para descontar los flujos futuros de dicho pasivo fue 6.4 % (2021: 5.4 %). Al 31 de diciembre de 2022 se registró una depreciación por este concepto de USD 0.1 millones (2021: USD 0.1 millones) los cuales se incluyen en el renglón de depreciación y amortización en el estado consolidado del resultado integral que se acompaña.
- Incluye activos en uso totalmente depreciados con un costo de adquisición de USD 54.2 millones (2021: USD 32.4 millones).
- Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía reconoció USD 0.2 millones (2021: USD 0.1 millones) de pérdida por deterioro de propiedad, planta y equipos (Nota 26).
- Al 31 de diciembre de 2022, propiedad, planta y equipos, neto incluye intereses capitalizados sobre préstamos atribuidos a las construcciones de obras ascendentes a USD 4.2 millones (2021: USD 3.1 millones) (Nota 28). La tasa de capitalización promedio utilizada fue 5.72 % (2021: 7.7 %).

Costos de adquisición

- En 2022, la Compañía inició el desarrollo a través de su subsidiaria Siba de un proyecto de gas natural de 250 MW, de los cuales 190 MW se encuentran actualmente en construcción y se espera que finalicen en 2023. Al 31 de diciembre de 2022, del monto total mostrado en construcción en proceso, la Compañía ha capitalizado USD 169.7 millones relacionado a este proyecto.
- En 2022, EGE Haina firmó un contrato de Ingeniería, Suministro y Construcción para la construcción del parque solar Esperanza con una capacidad instalada de 90 MW. Al 31 de diciembre de 2022, del monto total mostrado, la Compañía ha capitalizado USD 61.8 millones relacionado a este proyecto.
- En febrero de 2020, EGE Haina firmó un contrato de Ingeniería, Suministro y Construcción para la construcción del parque solar Girasol. La Compañía capitalizó esta obra en agosto de 2021 con una inversión total de USD 92.2 millones del total transferido.
- Del monto total de adquisiciones del año 2022 por USD 237.1 millones (2021: USD 37.5 millones), USD 25.5 millones (2021: USD 10.2 millones) no representan flujos de efectivo o no son presentados como flujos de inversión. Además, durante el año 2022 se pagaron USD 0.7 millones (2021: USD 8.8 millones) correspondientes a saldos pendientes del año anterior y USD 1.8 millones (2021: USD 0.8 millones) de anticipos pagados a suplidores de propiedad, planta y equipos, los cuales son presentados en el rubro de intangibles y otros activos.

Transferencias, ajustes y reclasificaciones

• El renglón de ajustes y reclasificaciones incluye 1) ajuste relacionado con la revisión anual de la provisión por desmantelamiento de la planta Quisqueya 2. El impacto fue reconocido contra otros pasivos no corrientes. 2) deterioro de la planta San Pedro de Macorís, la cual no se

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

encuentra en operaciones (Nota 26). 3) transferencias de activos por reasignación de categorías (sin impacto en otras cuentas).

14. Arrendamientos

La siguiente tabla muestra el valor de los derechos de uso de activos por arrendamientos:

		Activos de		
	Terrenos	generación	Otros	Total
Derecho de uso				
Al 1 de enero de 2021	10,974,477	2,846,339	1,710,531	15,531,347
Ajustes y reclasificaciones ¹⁰	(2,095,557)	_	_	(2,095,557)
Al 31 de diciembre de 2021	8,878,920	2,846,339	1,710,531	13,435,790
Adiciones	4,642,003	-	-	4,642,003
Ajustes y reclasificaciones 11	370,115	-	(370,115)	-
Al 31 de diciembre de 2022	13,891,038	2,846,339	1,340,416	18,077,793
			-	
Amortización acumulada	(0=0 0=1)	(4.4.4.0.0.0)	(00 (0 ()	(0 - 0 0 -)
Al 1 de enero de 2021	(932,951)	(1,166,208)	(204,564)	(2,303,723)
Amortización del año	(311,176)	(474,390)	(74,356)	(859,922)
Ajustes y reclasificaciones	1,831	-	-	1,831
Al 31 de diciembre de 2021	(1,242,296)	(1,640,598)	(278,920)	(3,161,814)
Amortización del año	(491,918)	(474,390)	(55,851)	(1,022,159)
Ajustes y reclasificaciones ¹¹	(55,517)	-	55,517	-
Al 31 de diciembre de 2022	(1,789,731)	(2,114,988)	(279,254)	(4,183,973)
Valor neto en libros	-	-	_	
Al 31 de diciembre de 2022	12,101,307	731,351	1,061,162	13,893,820
Al 31 de diciembre de 2021	7,636,624	1,205,741	1,431,611	10,273,976

La siguiente tabla muestra el valor en libros de pasivos por arrendamientos 12:

	2022	2021
Corriente	1,093,754	746,582
No corriente	14,492,123	10,702,727
	15,585,877	11,449,309

Los pagos por arrendamientos se descuentan utilizando la tasa de mercado ajustada a los riesgos específicos de dicho pasivo: entre 11.0% - 12.0% para arrendamientos en pesos y 5.5% - 7.0% para arrendamientos en dólares.

¹⁰ Revisiones realizadas sobre la vigencia de los contratos de arrendamiento en 2021. El impacto fue reconocido como disminución del gasto de intereses por USD 0.6 millones y el pasivo por arrendamiento de USD 2.7 millones, reconocidos contra el derecho de uso de activos por arrendamiento.

¹¹ Corresponde a las reclasificaciones de contratos de arrendamientos de terreno y otros contratos de arrendamientos.

¹² El movimiento anual monetario y no monetario de los pasivos por arrendamientos, más los compromisos futuros de pagos de arrendamientos e intereses asociados se detallan en la Nota 29.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

El detalle por vencimientos sin descontar de pasivos por arrendamientos es como sigue:

	2022	2021
<1 año	1,846,783	1,499,478
1 - 2 años	6,314,416	2,738,763
3 - 5 años	2,903,800	2,653,279
> 5 años	18,055,249	16,792,517
	29,120,248	23,684,037

La siguiente tabla muestra el valor reconocido en el estado consolidado del resultado integral para los contratos de arrendamientos:

	Nota	2022	2021
Gasto de amortización por derecho de uso de activos		891,690	859,922
Gasto de intereses de pasivos por arrendamientos	28	866,193	430,589
Gastos por arrendamientos de corto plazo	24	-	6,306
Gastos variables de arrendamientos	24	(104,645)	=
Gastos por arrendamientos de bajo valor	24	44,342	37,075
		1,697,580	1,333,892

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

15. Intangibles y Otros Activos

		Intangibles		Otros	activos	
	Derechos de uso ¹³	Servidumbres	Software	Mejora a propiedad arrendada	Otros ¹⁴ Total	
Otros activos no corrientes						
Al 1 de enero de 2021	19,269,779	706,669	1,381,930	274,418	972,430 22,605,22	26
Adiciones	398,210	-	78,526	-	898,692 1,375,42	28
Ajustes y reclasificaciones 15	(891,682)	-	-	-	(1,502,692) (2,394,374	4)
Al 31 de diciembre de 2021	18,776,307	706,669	1,460,456	274,418	368,430 21,586,28	30
Adiciones	476,990	-	-	-	3,124,121 3,601,1	111
Ajustes y reclasificaciones ¹⁵	_	-	-	-	(1,966,934) (1,966,934	4)
Al 31 de diciembre de 2022	19,253,297	706,669	1,460,456	274,418	1,525,617 23,220,45	57
Amortización acumulada						
Al 1 de enero de 2021	(2,095,337)	(59,532)	(1,255,141)	(125,074)	- (3,535,08	4)
Amortización del año	(550,438)		(118,861)	(47,157)	- (746,86	
Ajustes y reclasificaciones ¹⁵	(709,378)		_	_	- (709,37	(8)
Al 31 de diciembre de 2021	(3,355,153)	(89,940)	(1,374,002)	(172,231)	- (4,991,32	6)
Amortización del año	(993,464)	(31,302)	(54,531)	(47,248)	- (1,126,54	.5)
Al 31 de diciembre de 2022	(4,348,617)	(121,242)	(1,428,533)	(219,479)	- (6,117,87	71)
<u>Valor neto en libros</u>		-			.	
Al 31 de diciembre de 2022	14,904,680	585,427	31,923	54,939	1,525,617 17,102,58	36
Al 31 de diciembre de 2021	15,421,154	616,729	86,454	102,187	368,430 16,594,95	54

_

¹³ Corresponde a intangibles por los derechos de uso compartido del oleoducto y de la línea de transmisión (propiedad de PVDC) para el abastecimiento de combustible y conexión de la planta Quisqueya 2, respectivamente. Estos contratos vencen en 2037 con opción de renovación hasta el 2062, con pagos diferidos los cuales están reconocidos contra otros pasivos.
¹⁴ El flujo de efectivo de inversión contiene USD 1.8 millones (2021: USD 0.8 millones) de anticipos pagados a suplidores de

¹⁴ El flujo de efectivo de inversión contiene USD 1.8 millones (2021: USD 0.8 millones) de anticipos pagados a suplidores de propiedad, planta y equipos, los cuales son presentados en el rubro de otros activos.

¹⁵ Revisiones realizadas sobre la vigencia de los contratos de derecho de uso en 2021. El impacto fue reconocido como

¹⁵ Revisiones realizadas sobre la vigencia de los contratos de derecho de uso en 2021. El impacto fue reconocido como disminución del gasto de intereses por USD 0.7 millones y del valor del intangible por USD 0.9 millones, reconocidos contra otros pasivos. En adición fue reconocida una disminución gasto de amortización del período por USD 0.7 millones. Los balances presentados en el rubro de otros activos corresponden a reclasificaciones de anticipos pagados a suplidores de propiedad, planta y equipos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

16. Deuda Financiera 16

Noto	2022	2021
Deuda financiera corriente		
Préstamos bancarios	30,000,000	-
Pagarés	22,886,962	_
Porción corriente bono local	4,714,290	1,333,333
Líneas de crédito	-	75,000,000
Costos de emisión de deuda	(158,681)	_
	57,442,571	76,333,333
Deuda financiera no corriente		
Bono internacional	300,000,000	300,000,000
Bono local	61,285,510	18,666,667
Préstamos bancarios	127,927,783	-
Costos de emisión de deuda	(9,684,454)	(6,626,065)
	479,528,839	312,040,602
29	536,971,410	388,373,935

La deuda financiera de la Compañía por instrumentos, excluyendo los costos de emisión de deuda, al 31 de diciembre de 2022 es como sigue (montos expresados en millones de USD):

		Fecha de	Fecha de		Tipo de	Tasa de	
Entidad	Tipo	emisión	vencimiento	Repago	interés	interés	USD
EGE Haina	Bono internacional	11/8/2021	11/8/2028	A vencimiento	Fija	6.25 %	300.0
EGE Haina	Préstamo bancario	12/23/2022	12/23/2025	A vencimiento	Variable	7.25 %	55.0
Fideicomiso Larimar 1	Bono local	12/29/2021	7/31/2036	Anual	Fija	5.15 %	18.7
Fideicomiso Larimar 1	Bono local	2/22/2022	7/31/2036	Anual	Fija	5.05 %	37.3
Fideicomiso Larimar 1	Bono local	11/10/2022	7/31/2036	Anual	Fija	8.50 %	10.0
Siba	Pagaré	10/24/2022	3/15/2023	A vencimiento	Fija	8.00 %	16.2
Siba	Pagaré	10/24/2022	3/15/2023	A vencimiento	Fija	8.00 %	5.2
Siba	Pagaré	11/17/2022	3/15/2023	A vencimiento	Fija	8.00 %	1.0
Siba	Pagaré	11/17/2022	3/15/2023	A vencimiento	Fija	8.00 %	0.5
Siba	Préstamo bancario	6/15/2022	6/15/2023	A vencimiento	Variable	6.25 %	30.0
Siba	Préstamo bancario	12/5/2022	12/5/2027	A vencimiento	Fija	16.00 %	72.9
						_	546.8

La deuda financiera de la Compañía por fuentes al 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

	Financiamiento Sostenible	Otras fuentes	2022
Bono internacional	300,000,000	-	300,000,000
Préstamos bancarios	-	127,927,784	127,927,784
Bonos locales	65,999,800	-	65,999,800
Pagarés		52,886,962	52,886,962
	365,999,800	180,814,745	546,814,545
	66.9 %	33.1 %	

¹⁶ El movimiento anual monetario y no monetario de la deuda financiera, más los vencimientos futuros de pagos de deuda e intereses asociados se detallan en la Nota 29.

42

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

16.1. Financiamiento Sostenible

La Compañía ha asumido el compromiso de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) establecidos por las Naciones Unidas, que buscan proteger el planeta y lograr un mundo más equitativo para 2030.

Comprometidos con el logro de nuestros objetivos sostenibles, en 2021 se completaron importantes hitos hacia un financiamiento sostenible. El refinanciamiento y las nuevas emisiones de deuda en 2021 y 2022 permitieron alcanzar un ratio de financiamiento sostenible de 66.9 % al 31 de diciembre de 2022 (2021: 56.9 %) sobre el total de deuda financiera.

<u>Emisión</u>

Bono Vinculado a la Sostenibilidad: El 8 de noviembre de 2021, EGE Haina emitió un bono no garantizado en los mercados internacionales ("Senior Notes") por USD 300.0 millones, bajo la regla 144A y la regulación S del Securities Act de los Estados Unidos de América, con vencimiento el 8 de noviembre de 2028 y precio de emisión de 99.288 %. Este bono fue listado en la Bolsa de Valores de Luxemburgo y transado en el Euro MTF Market de dicha bolsa.

Los fondos obtenidos de la emisión fueron utilizados para: i) el repago del principal pendiente por USD 261.7 millones de los bonos emitidos en el mercado de valores de República Dominicana, más los cargos asociados a la redención anticipada ascendentes a USD 9.9 millones; y ii) el monto restante como contribución al dividendo de USD 30.0 millones declarado en octubre 2021 pagadero a los accionistas.

Los Senior Notes devengan intereses a una tasa de 5.625 %, pagaderos semestralmente en mayo 8 y noviembre 8 de cada año. Esta tasa tendría un incremento al 31 de diciembre de 2026 de 50 puntos básicos (6.125 %) si el objetivo de desempeño sostenible ("SPT" por sus siglas en inglés – Sustainability Performance Target – Nota 16.3) no se cumple y no se confirma por un verificador externo.

Todos los pagos asociados a los Senior Notes realizados a los tenedores serán libres de retenciones o descuentos de impuestos presentes o futuros, según las condiciones contractuales de la emisión.

Bono Verde: El 27 de abril de 2021, la Superintendencia del Mercado de Valores de la República
Dominicana aprobó la emisión de un bono por USD 100.0 millones a través del Fideicomiso
Larimar 1. Estos bonos devengarán intereses semestralmente y su principal será repagado de
forma anual.

Esta emisión, estructurada de acuerdo con la directriz de los Principios de Bonos Verdes publicados por la Asociación Internacional de Mercados de Capitales, ha sido verificada como Bono Verde por la firma internacional Pacific Corporate Sustainability y certificados por la Iniciativa de Bonos Climáticos, y son la primera oferta pública verde en el Mercado de Valores de República Dominicana.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

El Fideicomiso Larimar 1 tiene como principal activo subyacente los derechos y obligaciones económicos del parque eólico Larimar 1, del cual EGE Haina es propietaria.

EGE Haina es fideicomitente al 100 % de los activos del Fideicomiso, los cuales son administrados por Fiduciaria Popular, S. A. Los recursos obtenidos por el bono son otorgados a EGE Haina como fideicomitente y beneficiario del Fideicomiso, para ser utilizados en el financiamiento o refinanciamiento, parcial o totalmente, de proyectos nuevos o existentes que sean elegibles como proyectos verdes.

La siguiente tabla muestra en detalle las colocaciones del bono verde al 31 de diciembre de 2022:

Colocación	Tramo	Monto en USD	Tasa anual	Fecha de emisión	Calendario de repago
SIVFOP-008	1	20,000,000	5.15 %	12/29/2021	Anual
SIVFOP-008	2	40,000,000	5.05 %	2/22/2022	Anual
SIVFOP-008	3	10,000,000	8.50 %	11/10/2022	Anual

16.2. Redención anticipada

La siguiente tabla muestra un detalle del efecto de la cancelación anticipada de bonos locales ejecutada durante el 2021:

	Donago	Cargos por redención	Amortización acelerada costos de
	Repago		
	principal	anticipada	emisión
SIVEM-095 y SIVEM-105 – bonos locales en DOP	161,671,812	3,380,008	187,629
SIVEM-084 – bonos locales en USD	100,000,000	6,501,681	155,888
	261,671,812	9,881,689	343,517

16.3. Compromisos y garantías

 <u>Bono vinculado a la sostenibilidad:</u> De acuerdo con el SPT incluido en el Marco de Bonos Vinculado a la Sostenibilidad y el contrato de emisión del bono internacional, EGE Haina se ha comprometido a lograr una capacidad instalada renovable de 526.5 MW al 31 de diciembre de 2026, según la capacidad de la placa de identificación del fabricante.

Al 31 de diciembre de 2022, EGE Haina tenía una capacidad instalada renovable de 296.5 MW como lo demuestra la capacidad de la placa de identificación del fabricante y la verificación regulatoria.

- <u>Principales compromisos financieros ("covenants"):</u> De acuerdo con los términos contractuales de la emisión del bono internacional, la Compañía está obligada a cumplir con ciertos covenants que limitarían su capacidad de endeudamiento en caso de incumplimiento. Entre estos compromisos se encuentran:
 - o Ratio de cobertura de intereses consolidados no menor a 2.0 : 1.0, y
 - Ratio de deuda financiera consolidada neta a EBITDA consolidado mayor que cero y menor que: i) 4.25: 1.0 a partir del 1 de noviembre de 2021 hasta el 31 de diciembre de

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

2023; ii) 4.0 : 1.0 a partir del 1 de enero de 2024 hasta el 31 de diciembre de 2026 (incluido); y iii) 3.75 : 1.0 a partir de entonces.

La Compañía ha cumplido con estos compromisos financieros durante el período de reporte. Al 31 de diciembre de 2022, el ratio de cobertura de intereses consolidados fue de 8.8 : 1.0 (2021: 4.2 : 1.0 y el ratio de deuda financiera consolidada neta a EBITDA consolidado fue de 1.3 : 1.0 (2021: 2.1 : 1.0).

17. Cuentas por Pagar

	Nota	2022	2021
Compras de combustibles		111,879,634	90,828,919
Suplidores locales de energía		8,976,870	2,784,465
Otros suplidores locales		22,915,687	6,597,467
Otros suplidores internacionales		7,177,627	4,378,444
Cuentas por pagar a relacionadas y dividendos	10	3,272,391	844,717
Retenciones y acumulaciones por pagar		9,745,065	4,444,319
		163,967,274	109,878,331

Del total de las cuentas por pagar, USD 111.9 millones (2021: USD 90.8 millones) corresponden a saldos pendientes por compras de combustibles, cuyo plazo de vencimiento se extiende hasta 180 días y devengan un interés de SOFR ¹⁷ más 2.4 % promedio anual (2021: LIBOR¹⁷ 180 días más 2.0 % anual). Al 31 de diciembre de 2022, los suplidores de combustibles han ejecutado monetizaciones de estas cuentas a través de bancos comerciales internacionales que ascienden a USD 250.8 millones (2021: USD 78.8 millones). Del resto de las cuentas por pagar, la mayoría tiene un plazo de vencimiento entre 0 a 30 días.

18. Otros Pasivos

2021 2022 Nota Corrientes 2,808,202 Provisión para compensaciones al personal 2,575,171 Provisión política mutuo acuerdo 25 474,076 680,306 Otros pasivos 15 153,542 157,620 3,435,820 3,413,097 No corrientes Provisión por desmantelamiento 1,794,311 1,991,866 Depósitos recibidos en garantía 3,000 3,000 Otros pasivos 15 3,744,442 3,897,983 5,541,753 5,892,849 8,977,573 9,305,946

¹⁷ Para la transición de LIBOR posterior al 31 de diciembre de 2021, la Compañía ha negociado con las instituciones financieras la determinación de una tasa de interés de reemplazo de mutuo acuerdo. Si no se puede acordar una tasa sucesora de LIBOR y la LIBOR deja de estar disponible, cualquier solicitud nueva o pendiente de línea de crédito, o de monetizaciones para pagos de combustible se considerará una solicitud utilizando los índices de tasas de interés acordados de los Estados Unidos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

19. Pasivos y Activos Contingentes

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía está involucrada en ciertos reclamos, juicios y procedimientos legales que surgen en el curso normal del negocio. La Compañía reconoce una provisión para litigios cuando es posible que se haya incurrido en un pasivo, y el monto de pérdida pueda estimarse razonablemente.

En fecha 11 de septiembre de 2020, la Compañía interpuso un arbitraje internacional a los fines de recuperar el pago de facturas adeudadas por un cliente de generación y distribución de energía local, conforme al Contrato de Compra-Venta de Energía ("PPA") suscrito entre las partes. En julio de 2021, fue completada la selección de árbitros. Al 31 de diciembre de 2022, el caso permanece en espera de audiencia procedimental con reclamos ascendentes a USD 23.5 millones.

La Compañía considera que tiene defensas meritorias a todas las demandas y reclamos formulados en su contra y se defenderá vigorosamente en estos casos; sin embargo, no hay garantías de que los esfuerzos tengan éxito. Aunque el resultado final no puede ser establecido con certeza, la Compañía - basada en la revisión de los hechos y representaciones de sus asesores legales - considera que la resolución final de estos procedimientos no resultará en efecto material adverso en los estados financieros consolidados por lo que no se ha reconocido provisión contingente o deterioro de activos financieros al 31 de diciembre de 2022.

20. Impuesto sobre la Renta

Gasto de impuesto sobre la renta

	2022	2021
Impuesto sobre la renta corriente	13,126,271	12,941,814
Impuesto sobre la renta diferido	(924,410)	(16,376,944)
	12,201,861	(3,435,130)

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

<u>Impuesto sobre la renta corriente</u>

A continuación, se presentan la conciliación entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, a la tasa fiscal vigente, y el gasto del año por este concepto; así como la conciliación de la tasa efectiva de tributación de los resultados de la Compañía.

	2022	2021
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	64,198,121	40,504,622
Impuesto sobre la renta calculado a la tasa aplicable Impuestos y otros gastos no deducibles Diferencia cambiaria Participación en pérdida de subsidiarias Ajuste de depreciación fiscal Ganancia capital realizada exenta ¹⁸ Otros ajustes Subtotal Ajustes impuesto sobre la renta de años anteriores Impuestos por dividendos recibidos de subsidiarias Impuesto sobre la renta corriente	18,258,976 1,968,663 (98,558) 320,031 (4,815,611) - (3,161,506) 12,471,995 217,408 436,868 13,126,271	10,936,248 565,608 5,367,424 104,436 (3,007,530) (543,771) (480,601) 12,941,814
	2022	2021
Tasa de impuesto sobre la renta estatutaria	28.4 %	27.0 %
Impuestos y otros gastos no deducibles	3.1 %	1.4 %
Diferencia cambiaria	(0.2) %	13.3 %
Participación en pérdida de subsidiarias	0.5 %	0.2 %
Ajuste de depreciación fiscal	(7.5) %	(7.4) %
Ganancia capital realizada exenta ¹⁸	0.0 %	(1.3) %
Otros ajustes	(4.9) %	(1.2) %
Ajustes impuestos sobre la renta de años anteriores	0.3 %	-
Impuestos por dividendos recibidos de subsidiarias	0.7 %	
Tasa efectiva de impuesto sobre la renta corriente. 19	20.4 %	32.0 %

¹⁸ Efecto impositivo de la ganancia de capital no gravada correspondiente a los activos aportados al Fideicomiso Larimar 1.

¹⁹ La tasa efectiva del gasto total de impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2022 fue de 19.0 % (2021: - 8.5 %).

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

El movimiento del impuesto sobre la renta por pagar es como sigue:

		2022	2021
Balance al inicio del año Diferencias cambiarias no realizadas	Nota	2022 3,317,036 (89,112)	2021 (4,907,134) (93,259)
Impuestos pagados durante el año Anticipo de impuestos del año anterior Anticipo de impuestos del año corriente Pago de impuestos del año anterior Créditos por retenciones de intereses bancarios Compensaciones de retenciones y otros impuestos		(8,092,817) (5,256,597) (6,639) – (13,356,053)	(760,990) (3,966,801) - (3,333) 4,314 (4,726,810)
Gasto de impuesto sobre la renta corriente		12,471,995 2,343,866	12,941,814 3,214,611
Ajustes impuestos sobre la renta de años anteriores Gasto de impuesto sobre los activos Penalidades de impuestos Impuesto sobre la renta por pagar	24	217,408 - - 2,561,274	48,779 53,646 3,317,036

<u>Impuesto sobre la renta diferido</u>

El movimiento del gasto de impuesto sobre la renta diferido y la composición de los activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	2022	2021
Diferencia fiscal de propiedad, planta y equipos Otros activos no monetarios ²⁰	(1,462,777) 218,851	(18,165,567) 2,857,653
Provisiones y otros	319,516	(1,069,030)
Impuesto sobre la renta diferido	(924,410)	(16,376,944)
	2022	2021
Activo por impuestos diferidos		
Provisiones y otros	966,624	1,286,140
Total activo por impuestos diferidos	966,624	1,286,140
Pasivos por impuestos diferidos		
Diferencia fiscal de propiedad, planta y equipos	58,853,217	60,315,994
Otros activos no monetarios	8,264,585	8,045,734
Total pasivos por impuestos diferidos	67,117,802	68,361,728
Pasivos por impuestos diferidos, neto	66,151,178	67,075,588

-

 $^{^{20}}$ Este rubro corresponde mayormente a inventarios y gastos pagados por anticipado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

Impuesto sobre los activos

En 2022 y 2021, el impuesto sobre la renta resultó ser mayor que el impuesto sobre los activos, por lo que el impuesto se liquidó en base a la renta imponible. Este impuesto se detalla como sigue:

	Moneda	2022	2021
Propiedad planta y equipos, neto Revaluación de activos		26,644,531,321 (424,367,027)	24,839,473,569 (424,367,027)
Activos sujetos a tributación	DOP	26,220,164,294	24,415,106,542
Tasa de tributación Impuesto sobre los activos	DOP	1 % 262,201,643	1 % 244,151,065
Tasa de cambio promedio	DOF	56.22	57.34
Impuesto sobre los activos	USD	4,663,850	4,257,954

21. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social consistía en 45,951,000 acciones comunes emitidas y en circulación, con un valor nominal a la par de DOP 100 (USD 6.29). A continuación, se muestra un detalle de la distribución y clase de acciones de la Compañía:

	Acciones emitidas	Clase de acciones	Importe total
HIC	22,975,500	В	144,500,000
FONPER	22,972,500	Ā	144,481,132
Otros accionistas	3,000	Α	18,868
	45,951,000		289,000,000

Dividendos declarados

En abril de 2022, la Compañía declaró dividendos a sus accionistas por USD 45.0 millones (2021: en abril por USD 105.0 millones). USD 21,755 (2021: USD 23,287) están pendientes de pago a los otros accionistas minoritarios, provenientes de dividendos declarados en 2022 y en períodos anteriores. Al 31 de diciembre de 2022, el dividendo declarado por acción asciende a USD 0.98 – DOP 54.27 (2021: USD 2.29 – DOP 130.55).

Ganancia por acción

La determinación de la ganancia por acción es como sigue:

	2022	2021
Ganancia neta atribuible a los accionistas de EGE Haina	52,316,331	43,939,752
Número de acciones	45,951,000	45,951,000
Ganancia neta por acción del año	1.14	0.96

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no tiene acciones diluidas u operaciones descontinuadas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

22. Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

	2022	2021
Ingresos por contratos directos	425,775,749	358,816,317
Ingresos por ventas en el mercado spot	87,762,907	52,473,638
	513,538,656	411,289,955

El momento de reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes es como sigue:

	2022	2021
A través del tiempo	488,167,846	407,087,382
En un punto en el tiempo	25,370,810	4,202,573
	513,538,656	411,289,955

La composición de los ingresos por contratos directos es como sigue:

	2022	2021
Venta de energía	376,913,978	326,556,697
Venta de gas	25,054,263	_
Venta de capacidad	19,342,552	25,210,530
Servicios de operación y mantenimiento	2,751,658	1,840,364
Servicio de almacenamiento de combustible	1,205,955	1,155,354
Otros	507,343	4,053,372
	425,775,749	358,816,317

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tenía 35 contratos activos de PPAs con diferentes entidades, incluyendo las distribuidoras, sistemas aislados y UNR. Las ventas de energía y capacidad por contratos directos de aproximadamente USD 396.6 millones (2021: USD 351.8 millones) corresponden a los tipos de clientes detallados a continuación:

	2022	2021
Distribuidoras y CDEEE	241,273,464	224,369,415
Sistemas Aislados	79,910,177	65,164,350
UNR	75,430,006	62,233,462
Venta de energía y capacidad por contratos directos	396,613,647	351,767,227
Venta de gas y otros ingresos por contratos directos	29,162,102	7,049,090
	425,775,749	358,816,317

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

La composición de los ingresos por ventas en el mercado spot 21 es como sigue:

	2022	2021
Venta de energía	43,216,085	11,970,500
Venta de capacidad	44,546,822	40,503,138
	87,762,907	52,473,638

23. Costos de Combustibles y Compras de Energía

Fueloil Gas Carbón Gasoil Costos de combustibles	2022 180,126,053 54,925,823 18,818,196 11,850,756 265,720,828	2021 86,225,314 80,142,271 17,580,260 9,772,305 193,720,150
Energía y capacidad comprada - mercado spot Energía y capacidad comprada - PPA Energía y capacidad comprada	22,612,653 1,525,332 24,137,985	17,135,629 916,119 18,051,748
Derecho de conexión	8,654,125 298,512,938	11,309,799 223,081,697

²¹ La Compañía participa en el mercado spot dominicano de electricidad, como vendedor o comprador. De la generación inyectada al SENI aquella porción que no se encuentre contratada resulta en una venta al mercado spot; de lo contrario, en los casos en que los contratos de venta excedan las inyecciones, resulta en una compra al mercado spot. Durante 2022, la Compañía vendió excedentes de energía por 233.3 GWh (2021: 81.3 GWh) de electricidad.

Los ingresos por ventas en el mercado spot incluyen USD 6.2 millones (2021: USD 1.6 millones), que corresponden al servicio de compensación a la Superintendencia de Electricidad ("Compensación SIE") y USD 5.7 millones (2021: USD 4.0 millones), que corresponde al servicio de regulación de frecuencia.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

24. Gastos Operativos y Generales

	Nota	2022	2021
Gastos de mantenimiento		24,720,106	21,291,031
Seguros		8,505,101	7,540,096
Químicos y lubricantes		5,214,084	2,701,612
Gastos de investigación y desarrollo		4,467,638	1,661,205
Servicios profesionales		4,273,424	2,706,602
Gastos de operación de oficina		3,568,512	2,387,701
Cuotas a Superintendencia de Electricidad y			
OCSENI ²²		2,741,635	2,273,805
Gastos de seguridad		2,412,184	1,774,228
Servicios técnicos		2,159,538	1,474,799
Impuesto sobre los activos	20	-	48,779
Arrendamientos de bajo valor, variables y de corto			
plazo	14	(60,303)	43,381
Otros		1,779,200	1,438,983
		59,781,119	45,342,222

25. Gastos de Personal

	2022	2021
Beneficios a empleados	19,756,589	17,415,607
Cargas sociales	1,257,877	1,129,249
Beneficios por terminación	(295,545)	(257,613)
Otros gastos asociados al personal	315,643	330,678
	21,034,564	18,617,921

Política de mutuo acuerdo

La Compañía realizó el mejor estimado de su obligación bajo la política de mutuo acuerdo (Notas 4.14 y 18). El movimiento de esta provisión es como sigue:

	Nota	2022	2021
Saldo al inicio		680,306	557,655
Costo de servicio		(295,545)	(257,613)
Costo de interés		36,132	44,219
Efecto cambiario		13,551	10,310
Pérdida actuarial		39,632	325,735
	18 & 29	474,076	680,306

²² Contribución a entidades regulatorias del sector eléctrico dominicano según requisitos de la Ley 125-01-General de Electricidad, la Ley 57-07-Incentivo al Desarrollo de Fuentes Renovables de Energía y sus Regímenes Especiales, y sus reglamentos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

26. Otros Gastos, Netos

	Nota	2022	2021
Daige de prepiedad planta y equipee	NOLU		
Bajas de propiedad, planta y equipos		186,065	16,476
Deterioro de propiedad, planta y equipos	13	179,552	99,436
Impuesto a cheques y transferencias		89,553	83,225
Reembolsos de seguros de propiedad		(246,105)	-
Ganancia por venta de propiedad, planta y equipos		(110,300)	(43,684)
Servicio de análisis de muestras		(39,486)	(33,367)
Venta de chatarra		(20,106)	(44,531)
Uso de terrenos		(18,000)	(18,000)
Obsolescencia, deterioro y ajustes de inventarios	11	-	20,892
Pérdida por deterioro de activos financieros	30	-	13,746
Otros gastos, netos		111,720	4,886
		132,893	99,079

27. Ingresos Financieros

	Nota	2022	2021
Intereses sobre cuentas por cobrar comerciales	9	4,251,221	3,974,044
Intereses sobre certificados de depósito	8	657,129	255,799
Otros ingresos financieros	8	200,526	112,938
		5,108,876	4,342,781

28. Gastos Financieros

	Nota	2022	2021
Intereses por deuda financiera Intereses de cuentas por pagar suplidores locales de		26,689,737	26,353,656
energía	17	(414,324)	4,971
Intereses capitalizados	13	(4,174,031)	(3,136,748)
Intereses sujetos a capitalización, netos		22,101,382	23,221,879
Intereses por financiamientos en compras de			
combustibles		3,492,428	1,506,206
Intereses por arrendamientos	14	866,193	430,589
Amortización de costos de emisión de deuda ²³	16 & 29	924,792	559,668
Intereses intangibles		263,614	369,126
Intereses por desmantelamiento		106,596	62,568
Cargos por redención anticipada de deuda			
financiera	16	_	9,881,689
Ajustes vida útil derecho de uso intangibles ¹⁵		_	(679,970)
Otros gastos financieros		476,718	356,993
		28,231,723	35,708,748

²³ En 2021, la amortización de costos de emisión de deuda incluye USD 0.3 millones correspondientes a la amortización acelerada de costos de emisión de los bonos locales en USD y DOP por su redención anticipada (Nota 16).

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

29. Instrumentos Financieros

Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no cuenta con instrumentos financieros derivados sujetos a contabilidad de coberturas.

Valor razonable

La siguiente tabla muestra un comparativo del valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía, excluyendo aquellos que su valor en libros se aproxima significativamente a su valor razonable.

El valor razonable de estos instrumentos fue medido y clasificado en el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable. La valorización se realiza utilizando el promedio anual de los precios de las transacciones ejecutadas por tramo, según las listas de las operaciones del mercado publicadas por las bolsas de valores en las cuales estos instrumentos fueron colocados, o a valor registrado para aquellos que no fueron transados.

	2022		2021	
	Valor Valor		Valor	Valor
	registrado	razonable	registrado	razonable
Deuda financiera – bono internacional	300,000,000	268,934,088	300,000,000	303,994,296
Deuda financiera – bonos locales	65,999,800	66,102,396	20,000,000	20,000,000
	365,999,800	335,036,484	320,000,000	323,994,296

<u>Cambios en pasivos que se derivan de actividades de financiamiento</u>

	Tipo de	Deuda	Dividendes	Pasivos por arrendamientos	Tatal
	movimiento	financiera			Total
Al 1 de enero de 2021		332,403,024	19,453	' '	347,528,453
Adiciones-declaraciones	No monetario	(441,972)	105,000,000	-	104,558,028
Amortizaciones	No monetario	559,668	-	430,589	990,257
Diferencias cambiarias	No monetario	3,848,011	-	7,351	3,855,362
Otros ajustes	No monetario	_	-	(2,089,340)	(2,089,340)
Entradas de efectivo	Monetario	350,000,000	-	-	350,000,000
Salidas de efectivo	Monetario	(297,994,796)	(104,996,166)	(2,005,267) 24	(404,996,229)
Al 31 de diciembre de 2021		388,373,935	23,287	11,449,309	399,846,531
Adiciones-declaraciones	No monetario	-	45,000,000	4,642,003	49,642,003
Amortizaciones	No monetario	924,792	-	1,110,083	2,034,875
Diferencias cambiarias	No monetario	-	-	23,207	23,207
Otros ajustes	No monetario	133,394	-	(101,795)	31,599
Entradas de efectivo	Monetario	261,337,338	-	-	261,337,338
Salidas de efectivo	Monetario	(113,798,049)	(45,001,532)	(1,536,930) ²⁴	(160,336,511)
Al 31 de diciembre de 2022		536,971,410	21,755	15,585,877	552,579,042

²⁴ El estado consolidado de flujos de efectivo separa las salidas de efectivo de arrendamiento entre principal e intereses.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

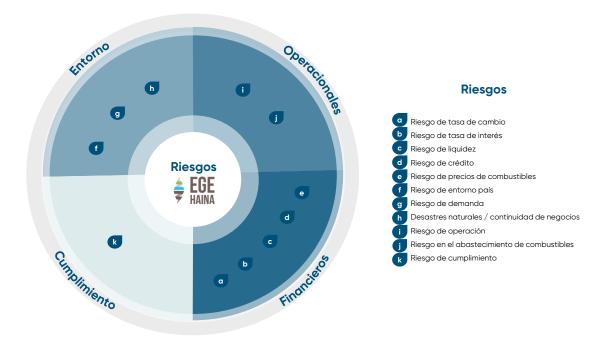
Compromisos futuros asociados a instrumentos financieros pasivos

La tabla muestra los compromisos financieros de la Compañía en base a los flujos de efectivo contractuales no descontados y agrupados según su vencimiento contractual remanente:

Saldos 2022	<1año	1 - 2 años	3 - 5 años	> 5 años	Total
Deuda financiera	57,601,252	4,714,290	142,070,653	342,428,350	546,814,545
Intereses por deuda financiera	38,262,040	37,111,674	86,761,300	30,161,547	192,296,561
Cuentas por pagar	163,967,274	-	-	-	163,967,274
Otros pasivos	2,808,202	-	-	3,000	2,811,202
	262,638,768	41,825,964	228,831,953	372,592,897	905,889,582
Saldos 2021	<1año	1 - 2 años	3 - 5 años	> 5 años	Total
Saldos 2021 Deuda financiera	< 1 año 76,333,333	1 - 2 años 1,333,333	3 - 5 años 4,000,000		Total 395,000,000
Deuda financiera	76,333,333	1,333,333	4,000,000	313,333,334	395,000,000
Deuda financiera Intereses por deuda financiera	76,333,333 19,312,500	1,333,333	4,000,000	313,333,334	395,000,000 118,125,000

30. Gestión de Riesgos Financieros

La Compañía identificó los 11 principales riesgos para el año terminado el 31 de diciembre de 2022, cuyas medidas de mitigación se encuentran alineadas con la estrategia de la organización.



Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

Se detallan a continuación las principales gestiones realizadas para los riesgos incluidos en el cuadrante financiero.

Gestión de riesgos financieros

a) Riesgo de tasa de cambio

Como resultado de las operaciones que realiza la Compañía en otras monedas distintas a la funcional, la misma está expuesta al riesgo por tipo de cambio cuando los valores de sus activos y pasivos están denominados en moneda extranjera (diferente a la funcional) y, por lo tanto, su valoración periódica depende del tipo de cambio de la moneda extranjera vigente en el mercado financiero, principalmente el peso dominicano y el euro. El riesgo de tipo de cambio consiste en el reconocimiento de diferencias cambiarias en los ingresos y gastos de la Compañía, resultantes de variaciones en los tipos de cambio entre su moneda funcional y la respectiva moneda extranjera. Este riesgo depende de la posición neta en moneda extranjera. Para la gestión de este riesgo, la Compañía ejecuta un monitoreo continuo de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera manteniendo posiciones cortas a neutras que limiten la exposición cambiaria.

A continuación, se presenta un resumen de los saldos de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera incluidos en los distintos rubros del estado consolidado de situación financiera:

	2022	2021
<u>Denominados en pesos dominicanos</u>		
Activos monetarios		
Efectivo y equivalentes de efectivo	55,581,250	3,489,787
Inversión a corto plazo	260,999	243,468
Cuentas por cobrar comerciales y otras	9,893,673	5,507,428
	65,735,922	9,240,683
Pasivos monetarios		
Cuentas por pagar	21,779,511	3,649,986
Impuestos sobre la renta por pagar	2,561,274	3,317,036
Otros pasivos corrientes	1,749,904	1,869,552
Pasivos por arrendamientos	1,266,684	1,289,462
Deuda financiera	72,927,784	
	100,285,157	10,126,036
Exceso de pasivos monetarios	(34,549,235)	(885,353)

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

	2022	2021
<u>Denominados en euros</u>		
Activos monetarios		
Efectivo y equivalentes de efectivo	47,977	243,999
Cuentas por cobrar comerciales y otras	_	23,032
	47,977	267,031
Pasivos monetarios		
Cuentas por pagar	520,010	2,562,044
Exceso de pasivos monetarios	(472,033)	(2,295,013)

La siguiente tabla ²⁵ presenta un análisis de sensibilidad del efecto en la ganancia antes de impuesto sobre la renta presentada en el estado consolidado del resultado integral, derivado de una variación razonable en el tipo de cambio del peso dominicano y el euro respecto del dólar estadounidense:

2022 2022	DOP DOP	Variación tipo de cambio +5 % -5 %	Efecto en resultados (1,645,202) 1,645,202
2021	DOP	+5 %	(40,583)
2021	DOP	-5 %	40,583
2022	€	+5 %	(22,478)
2022	€	-5 %	22,478
2021	€	+5 %	(109,286)
2021	€	-5 %	109,286

b) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía a dicho riesgo se refiere básicamente a las obligaciones a largo plazo con tasas de interés variables.

La Compañía mantiene una exposición limitada al riesgo de tasas de interés variables, las cuales periódicamente pueden revisar su precio de acuerdo con las condiciones del mercado. Por igual las cuentas por cobrar comerciales y otras vencidas devengan intereses a tasas activas de mercado o superiores, cubriendo así el costo por su financiamiento.

Al 31 de diciembre de 2022, 84.5 % (2021: 100 %) de la deuda a largo plazo de la Compañía está pactada a tasa fija (Nota 16).

²⁵ La variación de tipo de cambio positiva (+5 %) indica devaluación y la negativa (-5 %) indica apreciación de la moneda extranjera respecto del dólar estadounidense. El efecto en resultados se presenta sobre el exceso de pasivos monetarios: los balances negativos representan ganancias de cambio estimadas; y los balances positivos, pérdidas de cambio estimadas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

La siguiente tabla presenta un análisis de sensibilidad del efecto en la ganancia antes de impuesto sobre la renta presentada en el estado consolidado del resultado integral, derivado de una variación razonable en las tasas de interés variables:

	Variación tasa	Efecto en
	de interés	resultados
2022	+ 1.6 %	1,360,000
2022	- 0.4 %	(340,000)

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones. Para mitigar ese riesgo, la Compañía monitorea sus necesidades de liquidez de manera que tenga suficiente efectivo en bancos e inversiones de corto plazo para cumplir con sus requerimientos operativos y así mismo, mantiene la disponibilidad de líneas de crédito con bancos locales e internacionales para ser utilizadas en caso de necesitarlas.

Para mitigar el riesgo de liquidez asociado con el riesgo de crédito asumido a través de las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía ejecutó las siguientes actividades:

- Cuarto trimestre de 2022: las líneas de crédito por USD 55.0 millones se reembolsaron en su totalidad utilizando fondos obtenidos de préstamos bancarios a largo plazo.
- Segundo trimestre de 2021: repago a vencimiento de USD 30.0 millones y obtención de fondos provenientes de líneas de crédito por igual monto.

En adición, EGE Haina mantiene líneas de crédito con diferentes bancos internacionales y nacionales a tasas de interés fijas que se negocian antes de cada desembolso. Al 31 de diciembre de 2022, EGE Haina tenía líneas de crédito disponibles de una variedad de bancos por un monto total de USD 368.6 millones, y su saldo pendiente en estas líneas de crédito era de USD 106.3 millones.

Basada en la evaluación al 31 de diciembre de 2022 de los flujos futuros de sus operaciones y a las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía espera cumplir con los compromisos de sus instrumentos financieros pasivos (Nota 29) hasta la fecha de su vencimiento contractual.

d) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las contrapartes no cumpla con las obligaciones derivadas de un instrumento financiero o contrato de compra-venta y esto se traduzca en una pérdida financiera. El riesgo de crédito surge principalmente de las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo, y de las cuentas por cobrar.

Los principales activos financieros que potencialmente exponen a la Compañía a la concentración de riesgo crediticio consisten principalmente de cuentas por cobrar por las ventas de energía y potencia en el SENI. Los principales compradores son las compañías distribuidoras y la CDEEE. A pesar de que las cuentas por cobrar a CDEEE muestran atrasos en sus pagos corrientes, la Compañía no ha tenido historial de incobrabilidad con esta entidad y

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

las cobranzas están siendo gestionadas a través del Ministerio de Hacienda. Así mismo, la Compañía mantiene contratos de PPA con importantes clientes industriales del país, los cuales mantienen al día sus cuentas por pagar.

Respecto a los riesgos del efectivo y equivalentes de efectivo, la máxima exposición de la Compañía a raíz de fallas de la contraparte sería el valor registrado de dichos activos. La calidad crediticia de los activos financieros es evaluada en función de los niveles de patrimonio y la calificación crediticia otorgada por organismos externos a las instituciones en donde se encuentran dichos activos financieros.

La calidad crediticia de los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se pueden evaluar en función de la calificación crediticia ("rating") otorgada por organismos externos a la Compañía, como sigue:

	2022	2021
Efectivo en bancos Calificación crediticia local - Fitch/ Pacific Credit Rating		
AA+	76,548,433	42,803,807
AA-	2,668,574	563
A+	2,767	792
A	-	2,079
Α-	5,001,694	265
B-	-	1,278,547
	84,221,468	44,086,053
Calificación crediticia internacional – Fitch		
AA-	80,897	5,016
Α+	9,786,884	16,212,157
A-	360,838	
	10,228,619	16,217,173
Efectivo en caja	17,708	17,688
	94,467,795	60,320,914

La Compañía realizó al cierre de 2022 y 2021, un análisis de deterioro de los saldos de cuentas por cobrar comerciales y otras usando la matriz de provisión que mide las pérdidas crediticias esperadas de la cartera y evalúa otras condiciones objetivas de deterioro. La Compañía estima que la concentración de riesgo crediticio respecto de las cuentas por cobrar comerciales y otras es baja para todos sus modelos de negocio sobre la base de su cobrabilidad histórica y no reconoció durante el 2022 un gasto por pérdidas crediticias (2021: 13,746). Los ingresos devengados de transacciones en el mercado spot con una empresa distribuidora privada en proceso de reestructuración financiera e intimada legalmente, para los cuales se reconocieron pérdidas crediticias durante el 2019, no fueron reconocidos durante los años subsiguientes hasta el 2022 por evaluación de su recuperabilidad.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

A continuación, se presenta la matriz de provisión por pérdidas crediticias; los balances brutos han sido agrupados sobre la base del incumplimiento del modelo de negocio al que pertenezcan los instrumentos financieros:

	En incumplimiento En				
31 de diciembre de 2022	cumplimiento	+ 90 días	+ 365	días ²⁶	Total
Tasa de pérdida esperada	0 %	0 %	0 %	100 %	
Cliente en reestructuración					
financiera e intimado legalmente	-	-	-	185,853	185,853
Modelo de negocio - Nivel 2	55,957,001	-	30,121,959	-	86,078,960
Modelo de negocio - Nivel 3	19,957,776	96,668	-	13,746	20,068,190
Modelo de negocio - Nivel 4	3,315,869	-	-	-	3,315,869
Balance bruto cuentas por cobrar					
comerciales y otras	79,230,646	96,668	30,121,959	199,599	109,648,872
Provisión por pérdidas crediticias	-	-	-	199,599	199,599

	En incumplimiento				
31 de diciembre de 2021	cumplimiento	+ 90 días	+ 365	días	Total
Tasa de pérdida esperada Cliente en reestructuración	0 %	0 %	0 %	100 %	
financiera e intimado legalmente	-	_	_	185,853	185,853
Modelo de negocio - Nivel 2	104,561,007	-	7,011,540	_	111,572,547
Modelo de negocio - Nivel 3	15,625,304	-	-	13,746	15,639,050
Modelo de negocio - Nivel 4	3,871,506	-	_	_	3,871,506
Balance bruto cuentas por cobrar					
comerciales y otras	124,057,817	-	7,011,540	199,599	131,268,956
Provisión por pérdidas crediticias		-	-	199,599	199,599

	Nota	2022	2021
Provisión al inicio del año		199,599	185,853
Provisión reconocida en resultados	26	_	13,746
Provisión por pérdidas crediticias	9	199,599	199,599

e) Riesgo de precios de combustibles

La Compañía está expuesta al riesgo resultante de la fluctuación del precio internacional de los combustibles. Debido a que la República Dominicana no es un productor de combustibles, la Compañía compra el gas natural y el fueloil utilizado para la generación de energía de suplidores nacionales e internacionales a precios basados en índices internacionales, más transporte y otros cargos asociados. En general, el costo de gas natural se determina por referencia al índice publicado por Nymex Henry Hub y el del fueloil, por el publicado por Platts. Ambos índices son utilizados en las fórmulas de indexación incluidas en los precios de los

²⁶ A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, USD 15.0 millones fueros cobrados por facturas vencidas a más de 365 días en el modelo de negocio – nivel 2. El balance remanente sin pérdidas crediticias esperadas forma parte del caso de arbitraje descrito en la Nota 19.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en dólares estadounidenses - USD)

contratos de venta de energía. Adicionalmente, los precios de energía declarados para las transacciones en el mercado Spot, incluyen las fluctuaciones de los precios de combustibles. Como resultado, la Compañía tiene una cobertura razonable contra estas variaciones.

La Compañía también está expuesta al riesgo resultante de cambios en el costo del carbón. Actualmente adquiere el carbón necesario para la operación de su unidad Barahona de la mejor oferta existente en el mercado. El costo variable de esta planta ha resultado históricamente más económico que el precio marginal del sistema.

31. Otros Hechos Relevantes

31.1. Conflicto Ucrania-Rusia

Ante el conflicto armado iniciado el 24 de febrero de 2022 entre Ucrania y Rusia, la Compañía ha monitoreado de cerca este evento geopolítico para ejecutar medidas mitigantes sobre impactos medibles que resulten de este (primordialmente aquellos que afecten nuestra cadena de suministro).

Aunque las fuentes primarias de los combustibles que utiliza EGE Haina se encuentran principalmente fuera del área en conflicto, la Compañía hizo gestiones con los proveedores para garantizar el abastecimiento en el corto plazo y el mantenimiento de niveles de inventario óptimos para la continuidad de las operaciones, y se ha beneficiado de la comercialización de combustible en los mercados internacionales. De igual manera es importante notar que, independiente del evento reciente, la Compañía gestiona de manera recurrente este riesgo y cuenta con coberturas efectivas como se describen en la Nota 30-e).

32. Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 29 de marzo de 2023, fecha de emisión de estos estados financieros consolidados; y no existen hechos posteriores significativos que requieran revelación.