

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Dictamen de los auditores independientes
y estados financieros**

31 de diciembre de 2014 y 2013

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

Dictamen de los auditores independientes y estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Contenido	Página
Dictamen de los auditores independientes	
Estados de resultados integrales.....	1
Estados de posición financiera.....	2
Estados de flujos de efectivo.....	3
Estados de cambios en el patrimonio.....	4
Notas que forman parte integral de los estados financieros.....	5



Tel: 809-472-1565
Fax: 809-472-1925
www.bdo.com.do

Av. José Ortega y Gasset No.46
Esq. Tetelo Vargas, Ensanche Naco
Edificio Profesional Ortega
Santo Domingo, D. N.
República Dominicana

Dictamen de los auditores independientes

Al Consejo Directivo de
Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID):

Abstención de Opinión

Hemos sido contratados para auditar los estados financieros de Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID), que comprenden los estados de posición financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados de resultados integrales, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio, por los años entonces terminados y un resumen de las principales políticas de contabilidad y otras notas explicativas.

No expresamos una opinión sobre los estados financieros de Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID) adjuntos. Debido a la relevancia significativa de los asuntos descritos en la sección "Base para la Abstención de Opinión de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencias suficientes y adecuadas de auditoría, que proporcione una base para expresar una opinión de auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Base para la abstención de opinión

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los balances de las cuentas por cobrar incluyen las sumas de RD\$34,585,474,172 y RD\$30,358,469,639, respectivamente, debido a la antigüedad de los mismos existe la incertidumbre de la cobrabilidad e incumplimiento de su política. Uno de los balances más significativo corresponde a la entidad relacionada CDEEE por valor de RD\$23,966,751,377 y RD\$22,055,662,087, respectivamente, y RD\$7,138,729,350 y RD\$6,234,570,146 correspondientes a las EDEs y otras entidades, respectivamente, producto de facturas emitidas en el proceso normal de sus operaciones. Adicionalmente, esta cuenta es incrementada por los intereses generados por incumplimiento en el pago tal y como lo contempla el Artículo 355 del Reglamento de la Ley de Energía, sobrevaluando tanto las cuentas por cobrar como los ingresos y por ende los resultados del ejercicio y acumulados, debido a que las mismas no se presentan a su valor neto de realización. De igual manera la provisión mantenida por la Entidad asciende a RD\$4,513,917 la cual no mitiga el riesgo ante la probabilidad de incobrabilidad de dichas cuentas. Tampoco se ha realizado una evaluación de deterioro de dichas cuentas con la finalidad de ajustar los balances y reflejar los saldos a su valor neto de realización, acorde a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no participamos en la observación del inventario físico, cuyos balances ascienden a RD\$28,634,090 y RD\$28,401,786, respectivamente, debido a que nosotros fuimos contratados como auditores independientes en una fecha posterior. Tampoco pudimos aplicar otros procedimientos alternos de auditoría que nos permitieran satisfacerlos de dichas cifras, en vista de la complejidad de los registros de la Entidad. De igual forma no nos fue posible obtener evidencia de la evaluación del valor neto realizable de dichos inventarios.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados financieros de la Entidad, no reflejan los costos asociados a la generación de energía mediante la parametrización en el sistema que todas las cuentas u operaciones vinculadas a los costos incurridos en la generación de sus ingresos, que le permita a la gerencia evaluar y tomar las decisiones necesarias a encaminadas a efficientizar los beneficios esperados de la Entidad. De acuerdo a las informaciones obtenidas la Entidad sólo incluyen en dicho renglón las facturas por compras de energía y los demás costos son registrados como gastos generales administrativos, de manera que el margen bruto no está siendo evaluado acorde a su realidad, esta situación puede traer como consecuencia la presentación de informaciones erróneas sobre los márgenes y rentabilidad de los productos y servicios. Debido a la naturaleza y la complejidad de las transacciones no pudimos determinar la segregación de las partidas que permitiera la revelación adecuada de los costos y gastos en los estados financieros, ni aplicar otros procedimientos alternos de auditoría. Ante esa situación la Gerencia de EGEHID, aún se encuentra en el proceso de la parametrización del sistema.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no nos fue posible satisfacernos de la propiedad de los bienes inmuebles y equipos de transporte registrados a dicha fecha, cuyos valores ascienden a RD\$3,432,875,450 y RD\$3,484,975,086, respectivamente, producto de que la Entidad no cuenta con toda la titularidad que le hace acreedora legalmente de los activos registrados. Debido a la naturaleza y complejidad de las transacciones no pudimos cuantificar el valor de los activos bajo esa situación, por lo que no nos fue posible obtener evidencia suficiente para formarnos una opinión sobre las cifras presentadas en el renglón de propiedad, planta, mobiliario y equipo, y su depreciación. Observamos que la Gerencia de EGEHID, ha venido realizando los esfuerzos necesarios para obtener los títulos de los bienes registrados por la Entidad, a la fecha de los estados financieros, la Gerencia no ha podido concluir dicho proceso.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, dentro de la propiedad, planta, mobiliario y equipos la Entidad incluyen los montos de RD\$12,424,173 y RD\$108,987,841, respectivamente, por concepto de construcción de carreteras y reparación de caminos vecinales, siendo esto una práctica usual de la Entidad. Debido a que dichas carreteras y caminos vecinales no son propiedad de EGEHID, las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que las mismas sean consideradas como gastos en los resultados en el momento en que se incurren; esa situación provoca una sobrevaluación de las cuentas de propiedad, planta, mobiliario y equipos y los resultados acumulados.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el balance de propiedad, planta, mobiliario y equipos, incluye montos por concepto de una revaluación realizada en años anteriores, de acuerdo a lo especificado en la Norma Internacional de Información Financiera NIC 16, la misma requiere que una vez la Entidad adopta este proceso, debe actualizar la revaluación periódicamente con un mínimo de por lo menos cada tres (3) o cinco (5) años, luego de haberse realizado el proceso de revaluación. En este caso la Entidad no le ha dado cumplimiento a esta normativa y no nos fue posible cuantificar el impacto de este hecho en las cifras presentadas.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Entidad no había determinado el deterioro del valor contable de los activos de larga vida para determinar su efecto en los estados financieros presentados a dicha fecha. Esto para cumplir con la Norma Internacional de Contabilidad No. 36 sobre el "Deterioro del Valor de los Activos", la cual ofrece guías para el reconocimiento de la pérdida del valor de los activos de larga vida y ciertos activos intangibles que serán usados como parte de las operaciones de la Entidad, así como aquellos que serán vendidos o retirados. De conformidad con esta Norma, la Entidad debe revisar sus activos de larga vida y sus intangibles identificados, a fin de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado a través de las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2013, no pudimos evidencia suficiente y competente que avale las transacciones registradas en la cuenta de gasto de liquidación de inmovilizados por un monto de RD\$222,830,015 que nos permitiera satisfacernos de los balances registrados a dichas fechas, y no nos fue posible aplicar otros procedimientos alternos de auditoría.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no hemos obtenido repuesta del Ministerio de Hacienda donde especifique el valor de los aportes realizados por el Estado Dominicano a la Entidad, que nos permita corroborar el valor registrado por la Entidad, debido a la complejidad de los registros no fue posible satisfacernos del importe reflejado en los estados financieros.

Otros asuntos

Tal como se refleja en la Nota 17, la Entidad realiza transacciones y mantiene saldos con partes relacionadas. Estas transacciones en su mayoría corresponden principalmente a cuentas por cobrar provenientes de venta de energía y potencia, préstamos otorgados y prestación de otros servicios, cuentas por pagar por concepto de compra de energía y potencia.



Responsabilidades de la Administración y de los responsables de gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La Administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de discrepancias materiales debido a fraude o a error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo de la Entidad son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Externos en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestra responsabilidad es la realización de la auditoría de los estados financieros de la Entidad, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), emitidas el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, de la Federación Internacional de Contadores, y adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos y Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), y la emisión de un informe de auditoría. Sin embargo, debido a la relevancia significativa de los asuntos descritos en la sección Base para la Abstención de Opinión de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencias de auditoría suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría sobre los estados financieros.

Somos independientes de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesionales (Código de Ética del IESBA), emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría a los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código del IESBA.

28 de febrero de 2019
Santo Domingo, D. N., República Dominicana.



Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

Estados de resultados integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

	Notas	2014 RD\$	2013 RD\$
Ingresos	2	10,715,519,204	10,881,689,682
Costos de venta	3	(1,307,132,417)	(1,680,318,655)
Beneficio bruto		9,408,386,787	9,201,371,027
Otros ingresos no operacionales		10,228,446	3,070,567
Gastos de personal	4	(1,498,858,706)	(1,312,001,488)
Gastos generales y administrativos	5	(5,949,735,908)	(1,707,941,800)
Beneficio en operaciones		1,970,020,619	6,184,498,306
Gastos financieros	6	(572,757,716)	(640,030,080)
Ingresos financieros	6	1,840,131,021	452,132,886
Resultado integral		3,237,393,924	5,996,601,112

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

Estados de posición financiera
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

	Notas	2014 RD\$	2013 RD\$
Activos			
Activos corrientes			
Inventarios	7	28,634,090	28,401,786
Cuentas por cobrar	8 y 19	34,585,474,172	30,358,469,639
Gastos pagados por anticipado	9	73,496,906	70,392,874
Efectivo y equivalentes de efectivo	10	1,533,837,041	1,328,971,282
Total de activos corrientes		36,221,442,209	31,786,235,581
Activos no corrientes			
Inversiones	11	1,963,911	1,963,911
Propiedades, mobiliarios y equipos	12	55,071,802,303	54,868,452,387
Activos intangibles	13	1,483,074	-
Otros activos		621,913	547,579
Total activos no corrientes		55,075,871,201	54,870,963,877
Total de activos		91,297,313,410	86,657,199,458
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	14 y 17	7,564,941,520	6,268,487,727
Acumulaciones y retenciones por pagar	15	2,137,999	2,183,163
Total pasivos		7,567,079,519	6,270,670,890
ACTIVO NETOS		83,730,233,891	80,386,528,568
Capital emitido y reservas atribuibles a los accionistas			
Aportes del Estado Dominicano	16	52,459,206,710	52,459,206,710
Superávit por revaluación		687,482,491	687,482,491
Resultados acumulados		30,583,544,690	27,239,839,367
TOTAL PATRIMONIO		83,730,233,891	80,386,528,568

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Estados de flujos de efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

	Notas	2014 RD\$	2013 RD\$
Flujos de efectivo de las actividades operativas:			
Beneficio neto del año		3,237,393,924	5,996,601,112
Ajustes por:			
Depreciación	5 y 12	897,904,160	893,398,084
Amortizaciones		20,610,299	-
Retiros de propiedad, planta, mobiliario y equipos		1,855,880,519	2,513,597,299
		<hr/> 6,011,788,902	<hr/> 9,403,596,495
Aumento en inventarios		(232,304)	(170,872)
Aumento en las cuentas por cobrar		(4,227,004,533)	(6,128,411,409)
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado		(19,195,764)	77,821,287
Aumento en cuentas por pagar		1,418,856,924	1,521,461,579
(Disminución) Aumento en acumulaciones por pagar		(45,164)	983,452
		<hr/> 3,184,168,061	<hr/> 4,875,280,532
Efectivo neto provisto en las actividades operativas			
Actividades de inversión			
Variación neta en inversiones		-	(1,963,911)
Variación neta en activos intangibles		(22,093,373)	-
Adquisición de propiedad, planta, mobiliario y equipos		(2,957,134,595)	(3,694,395,182)
Aumento en otros activos		(74,334)	(379,455)
		<hr/> (2,979,302,302)	<hr/> (3,696,738,548)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión			
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		204,865,759	1,178,541,984
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1,328,971,282	150,429,298
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<hr/> 1,533,837,041	<hr/> 1,328,971,282

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

Estados de cambios en el patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

	Aportes del Estado Dominicano RD\$	Superávit por revaluación RD\$	Resultados Acumulados RD\$	Total Patrimonio RD\$
Enero 01, de 2013	52,459,206,710	687,482,491	21,239,216,033	74,385,905,234
Resultado integral	-	-	5,996,601,112	5,996,601,112
Ajustes a periodos anteriores	-	-	4,022,222	4,022,222
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Diciembre 31, de 2013	52,459,206,710	687,482,491	27,239,839,367	80,386,528,568
Resultados integrales	-	-	3,237,393,924	3,237,393,924
Ajustes a periodos anteriores	-	-	106,311,399	106,311,399
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Diciembre 31, de 2014	52,459,206,710	687,482,491	30,583,544,690	83,730,233,891
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Contenido	Página
Entidad.....	6
1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros.....	6
2. Ingresos.....	11
3. Costos operativos.....	11
4. Gastos de personal.....	12
5. Gastos generales y administrativos.....	12
6. Ingresos (gastos) financieros.....	13
7. Inventarios.....	13
8. Cuentas por cobrar.....	13
9. Gastos pagados por anticipado.....	14
10. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	14
11. Inversiones.....	15
12. Propiedad, planta, mobiliario y equipos.....	16
13. Activos intangibles.....	18
14. Cuentas por pagar.....	18
15. Acumulaciones y retenciones por pagar.....	19
16. Aportes del Estado Dominicano.....	19
17. Transacciones y saldos con empresas relacionadas.....	19
18. Compromiso y contingencia.....	20

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

Notas que forman parte integral de los estados financieros Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Entidad

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID), es una compañía propiedad del Estado Dominicano. EGEHID fue creada en fecha 2 de noviembre de 2007 bajo el Decreto No. 628-07, el cual fue modificado por el Decreto No. 102-18, de fecha 8 de marzo de 2018, para dar cumplimiento a lo dispuesto en el párrafo I del Artículo 138 de la Ley General de Electricidad No. 186-07 de fecha 9 de agosto de 2007, que modifica la Ley 125-01 del 26 de julio de 2001.

EGEHID se dedica a diseñar, construir, administrar y operar las unidades de generación hidroeléctrica, mediante el aprovechamiento de la energía cinética y potencial de la corriente de ríos, saltos de agua o mareas y de cualquier otra fuente hidráulica; la ejecución de todo tipo de proyectos, negocios e inversiones en general, incluyendo la comercialización, administración y desarrollo de operaciones de esa clase de energía; pudiendo además incursionar en actividades y negocios relacionados con las explotaciones de esa clase de energía y con la explotación de sus bienes. Según lo establecido en el Decreto No. 628-07 que crea a EGEHID. La Entidad está exenta del pago de todo tipo de impuesto.

EGEHID tiene sus oficinas administrativas en la Avenida Rómulo Betancourt No. 303, Bella Vista, Santo Domingo, República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía cuenta con 4,741 y 4,249 empleados, para el desarrollo de sus operaciones.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros

Principales políticas contables

A continuación se presenta un resumen de las principales políticas de contabilidad utilizadas por la Compañía para la contabilización de sus operaciones.

El estado de otro resultado integral no se presenta debido a que la Compañía no realizó transacciones que se deban clasificar en este estado.

a) Nuevos pronunciamientos, interpretaciones y enmiendas efectivas a partir del 1ro. de enero de 2014

Los siguientes nuevos pronunciamientos, interpretaciones y enmiendas, aplicados por primera vez a partir del 1ro de enero del 2014, que han tenido un efecto en los estados financieros son los siguientes:

- Revelaciones - Cantidad de revelaciones recuperables (modificaciones a la NIC 36).
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.
- NIIF 13 Medición del valor razonable.
- NIC 16 Propiedad planta y equipo.
- NIC 19 Beneficios a los empleados.
- NIC 24 Revelaciones de partes relacionadas.
- NIC 38 Activos intangibles.

Ninguna de las nuevas normas, interpretaciones y modificaciones, que entraron en vigor por primera vez desde el 1ro. de enero del 2014 han tenido efecto importante sobre los estados financieros de la Empresa.

b) Los siguientes nuevos pronunciamientos, interpretaciones y enmiendas, que no fueron efectivas, ni adoptadas anticipadamente en estos estados financieros, serán o podrán tener un efecto en los futuros estados financieros de la Empresa, son los siguientes:

- NIIF 9 Instrumentos financieros.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Ninguna de las nuevas normas, interpretaciones y modificaciones, que entraron en vigor por primera vez desde el 1ero. de enero del 2014 han tenido efecto importante sobre los estados financieros de la Entidad.

Base de preparación de los estados financieros

Base de presentación

Los estados financieros individuales adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), e interpretaciones generales, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, conocido por las siglas en inglés (IASB), adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD).

Moneda en que se expresan las cifras

Las transacciones realizadas en moneda extranjera distinta a la moneda del entorno económico del negocio o moneda funcional de la Entidad se registran a las tasas vigentes cuando ocurren las transacciones. Los activos y pasivos en moneda extranjera a la fecha de los estados financieros fueron traducidos a su equivalente en pesos dominicanos, utilizando las tasas de cambios vigentes a la fecha de los estados financieros, las cuales según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, eran de RD\$44.36 y RD\$42.79 = US\$1.00, respectivamente. Las diferencias entre las tasas de cambio a las fechas en que las transacciones se originan y se liquidan, se incluyen en el estado de resultado.

Beneficios a empleados

a) Seguridad social

La Ley General de Seguridad Social en la República Dominicana No. 87-01, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social para proteger a los residentes del país. Con esta ley, se establece una contribución patronal equivalente al 70% de la contribución total entre un 16% y 20% del sueldo bruto de cada empleado, cuando se combinen el seguro familiar de salud y el seguro por vejez.

b) Indemnización laboral

La Ley No. 41-08 de Función Pública establece que los patronos paguen indemnización a aquellos servidores públicos, cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Entidad registra el pago de la indemnización como gasto en la medida que los contratos de trabajo sean terminados por ésta.

c) Regalía pascual

Las leyes locales establecen compensaciones al personal, que entre otras cosas incluyen una regalía pascual en el pago de una duodécima parte de los salarios devengados por la empleomanía durante el año o la proporción.

Reconocimientos de ingresos, costos y gastos

EGEHID reconoce sus ingresos por la venta de energía, potencia y regulación de frecuencia, administración de instalaciones de generación de energía, entre otros, registrándolos cuando los servicios han sido provistos a los clientes, utilizando el método de lo devengado. Los costos y gastos cuando se incurren.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Poder de enmienda de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre 2014 y 2013, han sido preparados por la Gerencia de la Entidad sobre una base voluntaria y como tal, ésta tiene la habilidad de revisar el contenido de dichos estados, luego de efectuarse su emisión. Dichos estados financieros se reportan en pesos dominicanos y los mismos fueron aprobados por parte del Consejo de Administración en fecha 27 de julio de 2019 respectivamente.

Inventarios

Los inventarios y materiales para la operación se registran a su costo o valor neto de realización, el menor, y el costo se determina por el método de adquisición. El método de valuación de los inventarios es el costo promedio.

Cuentas por cobrar y políticas crediticias

Las cuentas por cobrar son reclamaciones a clientes garantizadas que surgen en el desarrollo normal del negocio, requieren el pago dentro de tres (3) días, luego de emitirse la factura. EGEHID mantiene una provisión para cuentas incobrables, basada en la mejor estimado de la Gerencia. Las pérdidas en cuentas por cobrar se reconocen cuando existe la evidencia o se tiene la certeza de dichas cuentas no serán recuperables dentro de los gastos generales y administrativos en el estado de resultado integral.

Propiedad, planta, mobiliario y equipos y su depreciación

La propiedad, planta, mobiliario y equipos en operación, utilizados para la generación de energía eléctrica, se presentan en el estado de situación financiera a sus montos revaluados, netos de depreciación acumulada o pérdidas por deterioros. Los desembolsos efectuados por reparaciones o reemplazo de un elemento de sus activos cuando los mismos aumentan su vida útil y su capacidad para generar beneficios económicos futuros. Los pagos que no cumplen con esta característica son llevados a resultados del período en que se incurren. La ganancia o pérdida en la venta de propiedad, planta, mobiliario y equipos se registra en el resultado del ejercicio en la fecha en que se realiza o ejecuta la operación.

Los desembolsos incurridos por EGEHID en construcción y reparación de carreteras y caminos vecinales son reconocido por la Entidad dentro de la propiedad, planta, mobiliario y equipos, y amortizados en un período de dos años.

El aumento en el valor de la propiedad, planta, mobiliario y equipos, se reconoce en los otros resultados integrales como superávit por revaluación, a excepción si se revierte en una disminución en la revaluación del mismo activo previamente reconocida, se registra en resultados en la medida que en que se actualice la evaluación de dichos activos. En caso de venta o retiro posterior de los activos revaluados, el superávit por revaluación acumulado atribuible a los activos es transferible directamente a los resultados acumulados, por la depreciación anual de los mismos y cuando se vende al momento de ocurrir el evento.

La depreciación es calculada por el método de la línea recta, sobre la base de la vida útil estimada de la propiedad, planta, mobiliario y equipos, en la determinación de la vida útil, consideramos las condiciones particulares de operación y mantenimiento de cada uno de los activos de la Entidad; así como la experiencia histórica con cada tipo de activo, los cambios en tecnologías y diversos factores, incluyendo las prácticas de otras empresas del sector de energía. La vida útil estimada de los activos, es como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, la Entidad considera como efectivo y equivalentes de efectivo los depósitos a plazo indefinido y a plazo fijo, con vencimiento original a tres meses o menos.

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>
Presas y equipos de subestación	20-40
Edificaciones	20
Mobiliarios y equipos de oficina	4
Equipos de transporte	6
Otros equipos	4
Carreteras y caminos vecinales	2

Deterioro del valor de los activos de larga vida

Las plantas, instalaciones y equipos de operación representan una parte importante del total de los activos de la Entidad. La Normas Internacionales de Información Financiera establecen el requerimiento de determinar la pérdida de valor de los activos de larga vida cuando las circunstancias indiquen que haya un deterioro potencial en el valor de este tipo de activos.

Determinación de los valores razonables

El valor razonable de un activo o un pasivo corresponden al monto estimado por el que éste podría intercambiarse a la fecha de valuación entre un comprador y un vendedor dispuestos, en una transacción en condiciones de independencia mutua, posterior a una adecuada negociación en la que ambas partes han actuado con conocimiento, prudencia y sin obligación.

Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Administración haga juicios, estimados y suposiciones que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y las cantidades reportadas de activos y pasivos, ingresos, y gastos. Los resultados de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los montos estimados.

Las estimaciones y suposiciones son revisadas continuamente y los efectos de los cambios, si alguno, son reconocidos en el período del cambio y períodos futuros si estos son afectados. Las áreas significativas de estimación y juicio crítico en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor impacto en las cantidades registradas en los estados financieros son:

Nota 8 Cuentas por cobrar

Nota 12 Propiedad, planta, mobiliario y equipos, y depreciación

Nota 15 Acumulaciones y retenciones por pagar

Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contabilizados en el estado de situación financiera como parte del activo o pasivo a su correspondiente valor de mercado.

Activos financieros

Los activos financieros son registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión de activo financiero, con cambios en pérdidas o ganancia y se reconocen inmediatamente en los resultados.

Los activos financieros comprenden el efectivo, las cuentas por cobrar e inversiones. Estos instrumentos son reconocidos al valor de adquisición, el cual se estima es igual al valor de mercado a la fecha de adquisición, más los costos atribuibles a la adquisición.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Los activos financieros son reconocidos si EGEHID tiene los derechos contractuales de recibir los beneficios y riesgos del instrumento. Los activos financieros son dados de baja cuando EGEHID pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros comprenden las cuentas por pagar a proveedores, contratistas, otras cuentas por pagar y pasivos acumulados. Estos pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que EGEHID se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son dados de baja cuando su obligación contractual se cancela o expira.

Los activos y pasivos son compensados y el monto neto resultante es mostrado en el estado de situación financiera, únicamente si EGEHID tiene un derecho legal que le permita efectuar dicha compensación y tiene la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo de forma simultánea.

Esos pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción atribuible directamente.

Administración de los riesgos financieros

Las actividades de la Entidad la exponen a una variedad de riesgos financieros, cuyos efectos potenciales adversos son permanentemente evaluados por el Consejo de Administración y la Gerencia de la Entidad, para fines de mitigarlos. Los principales riesgos financieros a los que se expone la Entidad son como se detallan a continuación:

• Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde a la pérdida financiera de EGEHID, si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con su compromiso de pago y/o obligaciones contractuales, vinculado principalmente a las áreas de cuentas por cobrar, inversiones en valores, entre otros, EGEHID posee un riesgo de exposición de crédito, debido a las características de sus principales clientes, el tipo de industria en que opera entre otros factores, lo cuales podrían generar un deterioro.

• Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es aquel en cual EGEHID no pueda cumplir con sus obligaciones de pago conforme a la fecha de vencimiento de los mismos. La Administración de EGEHID se ocupa de mitigar este riesgo, administrando el efectivo de forma adecuada que les permita mantener liquidez suficiente para hacerle frente a los compromisos asumidos oportunamente, con miras de mantener la reputación de la Entidad.

• Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el cambio en los precios en el mercado, como los tipos de cambios y las tasas de interés afecten los ingresos de la Entidad. El objetivo de la Administración es gestionar, mitigar y controlar la exposición a niveles aceptables. Las actividades de la Entidad la exponen principalmente a riesgos financieros de los cambios en la tasa de cambio.

• Riesgo de exposición de la tasa de cambio

La Entidad mantiene transacciones en moneda extranjera en consecuencia está expuesta al riesgo de exposición cambiaria por las fluctuaciones en el tipo de cambio. El riesgo cambiario es la variación en los flujos de caja esperados, que surgen de las variaciones del tipo de cambio, principalmente frente al dólar estadounidense, para mantener activos y pasivos en dicha moneda.

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Principales instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros de la Entidad, se detallan de acuerdo a su moneda, a continuación:

	2014		2013	
	RD\$	US\$	RD\$	US\$
Activos financieros:				
Efectivo	1,518,089,266	15,747,775	1,316,739,870	12,231,412
Cuentas por cobrar	34,040,955,655	544,518,517	29,815,807,459	542,662,180
Inversiones	1,963,911	-	1,963,911	-
	35,561,008,832	560,266,292	31,134,511,240	554,893,592
Pasivos financieros				
Cuentas por pagar	7,564,692,788	248,732	6,268,313,461	174,266
	7,564,692,788	248,732	6,268,313,461	174,266

2. Ingresos

	2014 RD\$	2013 RD\$
Energía	6,056,565,593	7,526,973,147
Potencia	1,877,413,511	741,855,871
Derecho de conexión	936,646,011	923,169,152
Otros	1,844,894,089	1,689,691,512
	10,715,519,204	10,881,689,682

3. Costos operativos

	2014 RD\$	2013 RD\$
Energía (a)	186,855,475	273,595,909
Potencia (a)	19,949,038	18,542,902
Regulación de potencia	137,603,857	363,019,765
Transferencia derecho de conexión	909,072,658	942,317,063
Desviaciones de los agentes eléctricos	1,437,086	20,274,461
Otros	52,214,303	62,568,555
	1,307,132,417	1,680,318,655

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, esas partidas incluyen las sumas de RD\$100,000,000 y RD\$90,000,000, respectivamente, por concepto de derechos de la Central los Toros, pagado al Instituto Nacional de Recursos Hidráulicos (INDHRI).

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

4. Gastos de personal

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Salarios (a)	1,083,952,893	887,496,367
Horas extras	18,074,059	16,234,597
Regalía pascual	78,428,179	61,338,962
Vacaciones	73,486,725	60,729,676
Aportes al plan de pensiones	46,915,638	42,717,370
Contribuciones a la seguridad social	42,968,341	38,975,446
Prestaciones laborales	13,425,526	11,588,411
Entrenamiento y capacitaciones	5,262,918	5,580,342
Incentivo logro de metas	15,403,636	110,978,099
Otras compensaciones al personal	120,940,791	76,362,218
	<hr/>	<hr/>
	1,498,858,706	1,312,001,488
	<hr/>	<hr/>

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de este importe un total de aproximadamente RD\$114,785,772 y RD\$125,269,302, respectivamente, corresponde a sueldos y compensaciones al personal directivo, los cuales difieren como aquellos que ocupan la posición de directores en adelante.

5. Gastos generales y administrativos

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Honorarios	25,703,182	28,977,989
Materiales y suministros	142,630,123	93,895,649
Combustible	56,026,136	44,460,433
Servicios básicos	35,846,243	32,398,068
Alquileres	68,490,425	33,257,128
Servicios de comunicación	14,272,761	15,353,505
Viáticos y peajes	17,506,982	9,904,612
Publicidad	27,631,176	24,345,411
Reparaciones	49,622,407	32,657,176
Aportes a instituciones	3,690,566,910	15,429,813
Construcciones y edificaciones	683,408,686	222,673,896
Depreciación (Nota 12)	897,904,160	893,398,084
Amortización carreteras y caminos vecinales	97,606,070	188,704,791
Otros	142,520,647	72,485,245
	<hr/>	<hr/>
	5,949,735,908	1,707,941,800
	<hr/>	<hr/>

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

6. Ingresos (gastos) financieros

	2014 RD\$	2013 RD\$
<i>Ingresos financieros:</i>		
Intereses ganados	40,344,122	12,943,681
Diferencia cambiaria	1,799,786,899	439,189,205
	1,840,131,021	452,132,886
<i>Gastos financieros:</i>		
Cargos bancarios	(11,046,439)	(4,264,319)
Intereses de energía (a)	(510,475,520)	(405,409,443)
Diferencia cambiaria	(51,235,757)	(230,356,318)
	(572,757,716)	(640,030,080)

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, estos balances incluyen las sumas de RD\$431,825,126 y RD\$298,996,024, respectivamente, por concepto de peaje por la transmisión de energía que le factura la Empresa de Trasmisión Electrica (ETED).

7. Inventarios

	2014 RD\$	2013 RD\$
Materiales mecánicos	11,741,161	11,638,705
Materiales electrónicos	10,130,098	10,098,659
Otros	6,762,831	6,664,422
	28,634,090	28,401,786

8. Cuentas por cobrar

	2014 RD\$	2013 RD\$
Clientes	3,481,932,989	2,071,793,175
Relacionadas (a) (Nota 17)	29,361,048,352	26,614,341,393
Intereses por cobrar (a) (Nota 17)	1,744,432,375	1,675,890,840
Otras	2,574,373	958,148
	34,589,988,089	30,362,983,556
Provisión para cuentas incobrables	(4,513,917)	(4,513,917)
	34,585,474,172	30,358,469,639

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

8. Cuentas por cobrar, continuación

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Entidad posee valores en moneda extranjera por las sumas de US\$544,518,517 y US\$542,662,180, respectivamente.

9. Gastos pagados por anticipado

	2014 RD\$	2013 RD\$
Anticipo a proveedores	63,128,776	45,772,525
Anticipos a contratistas	4,017,838	19,294,021
Otros	6,350,292	5,326,328
	<hr/>	<hr/>
	73,496,906	70,392,874
	<hr/>	<hr/>

10. Efectivo y equivalentes de efectivo

	2014 RD\$	2013 RD\$
Bancos en moneda local	120,281,910	168,615,836
Bancos en moneda extranjera (a)	250,088,097	523,382,125
Fondos de cajas	207,923	373,997
Certificados financieros (b)	1,163,259,111	636,599,324
	<hr/>	<hr/>
	1,533,837,041	1,328,971,282
	<hr/>	<hr/>

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, esos balances incluyen las sumas de US\$5,637,694 y US\$12,231,412, respectivamente.
- (b) Al 31 de diciembre de 2014, la Entidad posee certificados financieros emitidos por el Banco de Reservas de la República Dominicana por valor de RD\$156,235,262 a tasa de interés anual de un 3.05%, con vencimiento al 12 de enero de 2015; y RD\$558,540,663 a tasa de interés anual de un 4.5%, con vencimiento al 10 de enero de 2015, y US\$10,110,081 a tasa de interés anual de un 1% anual, con vencimiento al 27 de febrero de 2015. Al 31 de diciembre de 2013, la Entidad posee certificados financieros emitidos por el Banco de Reservas de la República Dominicana por valor de RD\$101,520,000 y RD\$535,079,324, a tasas de interés anual de un 4.25% y 5.20%, cuyos vencimientos fueron al 19 de febrero de 2014 y 15 de enero de 2014, respectivamente.

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

11. Inversiones

	2014 RD\$	2013 RD\$
Certificados financieros (a)	1,963,911	1,963,911
	<u>1,963,911</u>	<u>1,963,911</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Entidad posee certificados financieros emitidos por el Banco de Reservas de la República Dominicana por valor de RD\$981,956 cada uno, a tasa de interés anual de un 5%, con vencimiento el 23 de abril de 2014 y el 13 de mayo de 2014, respectivamente, renovable automáticamente.

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

12. Propiedad, planta, mobiliario y equipos

Costo	Terreno RD\$	Edificaciones RD\$	Presas y equipos de subestación RD\$	Mobiliario y equipos de oficina RD\$	Equipos de transporte y otros activos RD\$	Piezas y accesorios RD\$	Construcción en proceso RD\$	Total RD\$
Enero 01, 2013	2,401,373,086	1,190,607,220	28,125,395,975	59,950,634	442,324,297	6,293,088	29,321,871,131	61,547,815,431
Adiciones	-	-	4,774,486	7,553,516	44,911,207	3,700,878	3,633,445,987	3,694,386,074
Retiros	-	-	-	(1,507,577)	(5,978,689)	(1,431,273)	(2,512,237,736)	(2,521,155,275)
Transferencias	290,142	7,733,629	9,762,961	-	183,066	-	(17,969,798)	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	9,108	-	-	9,108
Diciembre 31, 2013	2,401,663,228	1,198,340,849	28,139,933,422	65,996,573	481,448,989	8,562,693	30,425,109,584	62,721,055,338
Enero 01, 2014	2,401,663,228	1,198,340,849	28,139,933,422	65,996,573	481,448,989	8,562,693	30,425,109,584	62,721,055,338
Adiciones	44,444	-	-	7,882,225	16,639,034	727,610	2,931,841,282	2,957,134,595
Retiros	-	-	-	-	(45,548)	-	(1,112,135,096)	(1,112,180,644)
Transferencias	388,369	27,502,086	11,648,751	-	245,044	-	(39,784,250)	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	(743,699,875)	(743,699,875)
Diciembre 31, 2014	2,402,096,041	1,225,842,935	28,151,582,173	73,878,798	498,287,519	9,290,303	31,461,331,645	63,822,309,414

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

12. Propiedad, planta, mobiliario y equipos, continuación

Depreciación acumulada	Terreno RD\$	Edificaciones RD\$	Presas y equipos de subestación RD\$	Mobiliario y equipos de oficina RD\$	Equipos de transporte y otros activos RD\$	Piezas y accesorios RD\$	Construcción en proceso RD\$	Total RD\$
Enero 01, 2013	-	(224,313,745)	(6,411,267,891)	(46,033,639)	(282,072,354)	(3,075,214)	-	(6,966,762,843)
Cargos por depreciación	-	(59,917,042)	(794,167,955)	(3,017,207)	(35,401,113)	(894,767)	-	(893,398,084)
Retiros	-	-	-	1,413,237	5,226,274	918,465	-	7,557,976
Diciembre 31, 2013	-	(284,230,787)	(7,205,435,846)	(47,637,609)	(312,247,193)	(3,051,516)	-	(7,852,602,951)
Enero 01, 2014	-	(284,230,787)	(7,205,435,846)	(47,637,609)	(312,247,193)	(3,051,516)	-	(7,852,602,951)
Cargos por depreciación	-	(60,685,902)	(795,540,574)	(4,401,713)	(36,187,163)	(1,088,808)	-	(897,904,160)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Diciembre 31, 2014	-	(344,916,689)	(8,000,976,420)	(52,039,322)	(348,434,356)	(4,140,324)	-	(8,750,507,111)
Valor neto en libros								
Enero 01, 2013	2,401,373,086	966,293,475	21,714,128,084	13,916,995	160,251,943	3,217,874	29,321,871,131	54,581,052,588
Diciembre 31, 2013	2,401,663,228	914,110,062	20,934,497,576	18,358,964	169,201,796	5,511,177	30,425,109,584	54,868,452,387
Diciembre 31, 2014	2,402,096,041	880,926,246	880,926,246	20,150,605,753	149,853,163	5,149,979	31,461,331,645	55,071,802,303

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

13. Activos intangibles

	Licencias RD\$
Costo:	
Enero 01, 2013	24,660,984
Diciembre 31, 2013	24,660,984
Enero 01, 2014	24,660,984
Adiciones	22,093,373
Diciembre 31, 2014	46,754,357
Amortización acumulada	
Enero 01, 2013	24,660,984
Diciembre 31, 2013	24,660,984
Enero 01, 2014	24,660,984
Amortizaciones	20,610,299
Diciembre 31, 2014	45,271,283
Valor neto en libros	
Enero 01, 2013	-
Diciembre 31, 2013	-
Diciembre 31, 2014	1,483,074

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, estas partidas corresponden a renovaciones de licencias las cuales se amortizan en un año.

14. Cuentas por pagar

	2014 RD\$	2013 RD\$
Proveedores	1,894,826,249	2,223,012,471
Relacionadas (a) (Nota 17)	5,627,412,616	3,983,383,872
Provisión financiamiento externo	22,200,661	38,292,393
Otras	20,501,994	23,798,991
	7,564,941,520	6,268,487,727

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, estas partidas incluyen las sumas de US\$248,732 y US\$174,266, respectivamente.

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

15. Acumulaciones y retenciones por pagar

	2014 RD\$	2013 RD\$
Retenciones a empleados	2,043,483	2,054,369
Otras	94,516	128,794
	<hr/>	<hr/>
	2,137,999	2,183,163
	<hr/>	<hr/>

16. Aportes del Estado Dominicano

El patrimonio de EGEHID corresponde a la aportación inicial y recurrente que realiza el Gobierno de la República Dominicana a través del Ministerio de Hacienda, adicionalmente, esa partida está compuesta por todos los bienes muebles e inmuebles de producción y de generación hidroeléctrica o de algún otro tipo de energía renovable, así como aquellos bienes indispensables para su funcionamiento, que se encontraban en propiedad del Estado Dominicano y a nombre de la antigua Corporación Dominicana de Electricidad (CDE) y de su continuadora jurídica, Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE) o de sus organismos autónomos, según lo establecido en el Decreto No. 628-07 promulgado en fecha 2 de noviembre de 2007 que crea a EGEHID, el cual fue modificado por el Decreto No. 102-18, de fecha 8 de marzo de 2018.

17. Transacciones y saldos con empresas relacionadas

Las transacciones con personas vinculadas provienen básicamente de financiamientos recibidos y otorgados. Un detalle de estas transacciones, es como sigue:

	2014		
	Cuentas por cobrar	Intereses por cobrar	Cuentas por pagar
Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE) (a)	22,591,773,964	1,374,977,413	1,019,092,159
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte (EDENORTE) (b)	2,563,524,903	131,788,620	694,253
Empresa Distribuidora de Electricidad del Sur (EDESUR) (b)	1,522,544,475	80,360,478	2,173,766
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este (EDESTE) (b)	2,646,150,292	157,305,864	601,287
Empresa de Transmisión Eléctrica Dominicana (ETED) (c)	37,054,718	-	4,604,851,151
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	29,361,048,352	1,744,432,375	5,627,412,616
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

17. Transacciones y saldos con empresas relacionadas, continuación

	2013		
	Cuentas por cobrar	Intereses por cobrar	Cuentas por pagar
Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE) (a)	20,641,618,360	1,414,043,727	488,328,290
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte (EDENORTE) (b)	2,456,246,767	81,818,542	695,105
Empresa Distribuidora de Electricidad del Sur (EDESUR) (b)	1,228,265,924	27,576,887	2,149,540
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este (EDESTE) (b)	2,287,767,682	152,451,684	600,748
Empresa de Transmisión Eléctrica Dominicana (ETED) (c)	442,660	-	3,491,610,189
	26,614,341,393	1,675,890,840	3,983,383,872

- (a) El saldo por cobrar corresponde a ventas de energía y potencia a CDEEE y los intereses por atraso en el pago de las facturas, conforme a lo establecido en la Ley de Energía. Las cuentas por pagar corresponden a pagos realizados por la CDEEE a proveedores y contratistas por cuenta de EGEHID.
- (b) Estos saldos por cobrar corresponden a venta de energía y potencia.
- (c) Esta cuenta por pagar corresponde a los derechos de conexión que EGEHID cobrar a los clientes y posteriormente los remite a la Empresa de Transmisión Eléctrica Dominicana, (ETED).

18. Compromiso y contingencia

Compromisos

- (a) La Entidad posee acuerdo para la administración y operación de la Central Hidroeléctrica Los Toros, entre el Instituto Nacional de Recursos Hidráulicos (INDRHI) y la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE), en fecha 6 de julio de 2001. El acuerdo de administración consiste en que la CDEEE se encargará de operar y administrar la Central Hidroeléctrica Los Toros, en donde comercializará con los demás agentes del sistema eléctrico la venta de energía y potencia firme.
- (b) La Entidad posee un contrato de arrendamiento con opción a compra, de un terreno ubicado en la Comunidad de Bao del Municipio de Janico, provincia de Santiago. Dicho contrato tiene una vigencia de cinco (5) años a partir de la firma del contrato en fecha 1 de marzo de 2011.
- (c) El Artículo 54 del Reglamento de aplicación de la Ley General de Electricidad No. 125-01 establece el pago de aportes mensuales al Organismo Coordinador del Sistema Eléctrico Nacional Interconectado de la República Dominicana, Inc., que debe ser pagado a esa institución del Estado basado en un cargo proporcional de las transacciones de cada empresa del Mercado Eléctrico Mayorista y de las Empresas de Generación. Los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD\$15,509,235 y RD\$14,256,323, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente, y se encuentran incluidos en el renglón de otros costos operativos en el estado de resultado integral.

18. Compromiso y contingencia, continuación

- (d) La Ley General de Electricidad 125-01 modificada por la Ley 186-07, Artículos 21 y 37 establecen contribuciones de hasta un 1% de las ventas totales para la Comisión Nacional de Energía y la Superintendencia de Electricidad, los cuales en los Artículos 12 y 13 del Decreto 494-07, se establece la distribución de 25% al CNE y el 75% para la SIE. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los aportes realizados a la Superintendencia de Electricidad por estos conceptos ascendieron aproximadamente RD\$28,519,489 y RD\$30,006,465, mientras que los aportes a la Comisión Nacional de Energía ascendieron a RD\$9,605,812 y RD\$11,070,279, respectivamente, los cuales se reconocen como parte de los gastos operacionales en el estado de resultado integral.
- (e) EGEHID mantiene un contrato para la compra y venta de energía con CORVI PVC, S. A., mediante este convenio EGEHID se compromete a suministrar la potencia y energía contratadas, que ésta necesita para el desarrollo de sus actividades industriales y comerciales. Este contrato es por un período de dos años a partir del 1ero. de diciembre de 2010 hasta su vencimiento el 30 de noviembre de 2012, pudiendo ser renovado o extendido por un período igual a lo establecido, a menos que una de las partes comunique a la otra su intención de no renovarlo. Dicho contrato fue extendido en fecha 18 de octubre de 2012, por un periodo de un (1) año a partir del 1ero. de diciembre de 2012 hasta su vencimiento el 30 de noviembre de 2013; renovado posteriormente en fecha 11 de febrero de 2014, por un periodo de un (1) año a partir del 1ero. de marzo de 2014 hasta su vencimiento el 30 de noviembre de 2014. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos por este concepto fueron aproximadamente RD\$55,193,633 y RD\$47,522,758, respectivamente, y se incluyen como ingresos operacionales en el estado de resultado integral.
- (f) EGEHID mantiene un contrato para la compra y venta de energía con Dos Rios Enterprises, Inc., mediante este convenio EGEHID se compromete a suministrar la potencia y energía contratadas, que ésta necesita para el desarrollo de sus actividades industriales y comerciales. Este contrato es por un período de dos años a partir del 1ero. de noviembre de 2010 hasta su vencimiento el 31 de octubre de 2012, pudiendo ser renovado o extendido por un período igual a lo establecido, a menos que una de las partes comunique a la otra su intención de no renovarlo. Dicho contrato fue extendido en fecha 11 de julio de 2012, por un periodo de dos (2) años a partir del 1ero. de noviembre de 2012 hasta su vencimiento el 31 de octubre de 2014; renovado posteriormente, en fecha 9 de octubre de 2014, a partir del 1ero. de noviembre de 2014 con vencimiento a 31 de diciembre de 2014. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos por este concepto fueron aproximadamente RD\$323,200,954 y RD\$249,808,193, respectivamente, y se incluyen como ingresos operacionales en el estado de resultado integral.
- (g) EGEHID mantiene un contrato para la compra y venta de energía con Centros del Caribe, S. A., mediante este convenio EGEHID se compromete a suministrar la potencia y energía contratadas, que ésta necesita para el desarrollo de sus actividades industriales y comerciales. Este contrato es por un periodo de dos años a partir del 1 de julio de 2010 hasta su vencimiento el 30 de junio de 2012, pudiendo ser renovado o extendido por un período igual a lo establecido, a menos que una de las partes comunique a la otra su intención de no renovarlo. Dicho contrato fue extendido en fecha 06 de junio de 2012, por un periodo de dos (2) años a partir del 1ero. de julio de 2012 hasta su vencimiento el 30 de junio de 2014. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos por este concepto fueron aproximadamente RD\$85,363,585 y RD\$160,438,176, respectivamente, y se incluyen como ingresos operacionales en el estado de resultado integral.

18. Compromiso y contingencia, continuación

- (h) EGEHID mantiene un contrato para la compra y venta de energía con Zona Franca Multimodal Caucedo, S. A., mediante este convenio EGEHID se compromete a suministrar la potencia y energías contratadas, que ésta necesita para el desarrollo de sus actividades industriales y comerciales. Este contrato es por un período de dos años contando a partir del 1ero. de diciembre de 2010 hasta su vencimiento el 30 de noviembre de 2012, pudiendo ser renovado o extendido por un período igual a lo establecido, a menos que una de las partes comunique a la otra su intención de no renovarlo. Dicho contrato fue extendido en fecha 18 de octubre de 2012, por un periodo de un (1) año a partir del 1ero. de diciembre de 2012 hasta su vencimiento el 30 de noviembre de 2013; renovado en fecha 11 de febrero de 2014, a partir del 1ero. de marzo de 2014 con vencimiento a 30 de noviembre de 2014. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos por este concepto fueron aproximadamente RD\$112,972,497 y RD\$117,470,447, respectivamente, y se incluyen como ingresos operacionales en el estado de resultado integral.
- (i) EGEHID mantiene un contrato para la compra y venta de energía con Pisos y Techados Torginol, S. A., mediante este convenio EGEHID se compromete a suministrar la potencia y energía eléctrica contratadas, que ésta necesita para el desarrollo de sus actividades industriales y comerciales. Este contrato es por un período de dos años contando a partir del 1 de diciembre del 2010 hasta su vencimiento el 30 de noviembre de 2012, pudiendo ser renovado o extendido por un período igual a lo establecido, a menos que una de las partes comunique a la otra su intención de no renovarlo. Dicho contrato fue extendido en fecha 18 de octubre de 2012, por un periodo de un (1) año a partir del 1ero. de diciembre de 2012 hasta su vencimiento el 30 de noviembre de 2013; renovado posteriormente en fecha 11 de febrero de 2014, a partir del 1ero. de marzo de 2014 al 30 de noviembre de 2014. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos por este concepto fueron aproximadamente RD\$66,199,412 y RD\$68,283,083, respectivamente, y se incluyen como ingresos operacionales en el estado de resultado integral.
- (j) EGEHID mantiene un contrato para la compra y venta de energía con Asociación de Industrias Zona Franca de Esperanza, S. A., mediante este convenio EGEHID se compromete a suministrar la potencia y energía contratadas, que ésta necesita para el desarrollo de sus actividades industriales y comerciales. Este contrato es por un período de dos años contando a partir del 1ero. de diciembre de 2010 hasta su vencimiento el 30 de noviembre de 2012, pudiendo ser renovado o extendido por un período igual a lo establecido, a menos que una de las partes comunique a la otra su intención de no renovarlo. Dicho contrato fue extendido en fecha 10 de octubre de 2012, por un periodo de un (1) año a partir del 1ero. de diciembre de 2012 hasta su vencimiento el 30 de noviembre de 2013. Al 31 de diciembre de 2013, los ingresos por este concepto fueron aproximadamente RD\$7,247,415 y se incluyen como ingresos operacionales en el estado de resultado integral.
- (k) EGEHID mantiene un contrato para la compra y venta de energía con Termopac Industrial, S. A., mediante este convenio EGEHID se compromete a suministrar la potencia y energía contratadas, que ésta necesita para el desarrollo de sus actividades industriales y comerciales. Este contrato es por un período de dos años contando a partir del 1ero. de octubre de 2010 hasta su vencimiento el 30 de septiembre de 2012, pudiendo ser renovado o extendido por un período igual a lo establecido, a menos que una de las partes comunique a la otra su intención de no renovarlo. Dicho contrato fue extendido en fecha 11 de julio de 2012, por un periodo de dos (2) años a partir del 1ero. de octubre de 2012 hasta su vencimiento el 30 de septiembre de 2014; posteriormente renovado en fecha 14 de enero de 2014, a partir del 1ero. de febrero de 2014 con vencimiento al 31 de diciembre de 2014. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos por este concepto fueron aproximadamente RD\$62,736,008 y RD\$66,968,398, respectivamente y se incluyen como ingresos operacionales en el estado de resultado integral.

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

18. Compromiso y contingencia, continuación

- (l) EGEHID mantiene un contrato para la compra y venta de energía con la Empresa Distribuidora de Electricidad del Este S.A., (EDEESTE), mediante este convenio EGEHID se compromete a suministrar mensualmente la energía contratada, la cual será igual a la resultante del consumo mensual de energía que EDEESTE suministre a su cliente Gildan Activewear Textile Company en el punto de entrega. Este contrato es por un período de un año a partir del 1 de julio de 2011 hasta su vencimiento el 30 de julio de 2012. Dicho contrato fue extendido en fecha 10 de enero de 2013, por un periodo de un (1) año a partir del 1ero. de enero de 2013 hasta su vencimiento el 31 de diciembre de 2013; renovado posteriormente en fecha 14 de enero de 2014 a partir del 1ero. de febrero de 2014 con vencimiento al 31 de diciembre de 2014. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos por este concepto fueron aproximadamente RD\$2,574,279,802 y RD\$1,268,309,101, respectivamente, y se incluyen como ingresos operacionales en el estado de resultado integral.
- (m) EGEHID mantiene un contrato para la compra y venta de energía con la Empresa EDESUR Dominicana, S. A., (EDESUR), mediante este convenio EGEHID se compromete a suministrar mensualmente la Energía Total Contratada (ETC), equivalente a 6,000,000 kWh (Kilovatios-hora) y serán distribuidas de manera horaria dividiendo el total de ETC entre el número de horas del mes en cuestión. Este contrato es por un período de 16 meses y 16 días, desde el 15 de agosto de 2011 hasta el 31 de diciembre del 2012, dicho contrato puede ser renovado o extendido por un tiempo similar o mayor según acuerden las partes. Dicho contrato fue extendido en fecha 26 de diciembre de 2012, por un periodo de un (1) año a partir del 1ero. de enero de 2013 hasta su vencimiento el 31 de diciembre de 2013, renovado posteriormente en fecha 5 de noviembre de 2014, a partir del 1ero. de enero de 2014 con vencimiento a 31 de diciembre de 2014. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos por este concepto fueron aproximadamente RD\$1,480,849,068 y RD\$1,419,806,698, respectivamente, y se incluyen como ingresos operacionales en el estado de resultado integral.