EMPRESA DE GENERACION HIDROELECTRICA DOMINICANA

Notas a los Estados Financieros

Nota 1.- Naturaleza de las Operaciones.

La **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 para dar cumplimiento a lo dispuesto en el párrafo I del Artículo 138 de la Ley General de Electricidad No. 125-01 del 26 de julio del 2001.

El objeto principal de la Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID) es diseñar, construir, administrar y operar las unidades de generación de energía hidroeléctrica, habidos y por haber, 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 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 la explotación de sus bienes; tales como: Proyectos de Energía Renovables, Eólica, Fotovoltaica o Solar , Energía Reversible o Hidro bombeo; Según lo establecido en el **Decreto No. 628-07 que crea a EGEHID,** la Empresa 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.

La Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID) está regida por un Consejo Directivo integrado por siete (7) miembros, uno de los cuales lo presidirá, todos designados por Decreto del Poder Ejecutivo, cuyas funciones serán remuneradas. El quórum necesario para la validez de las Sesiones se establece con la participación de cinco (5) de ellos. Los miembros de dicho Consejo deberán ser dominicanos, de reconocida capacidad y solvencia moral en sus respectivas actividades y mayores de 25 años, como se detalla a continuación.

Rosa Ysabel Ruiz Alcántara	Presidente
Leónidas Ceballos Santana	Miembro
Henry Osvaldo Sarraf. U.	Miembro
Pedro Ant. del Orbe	Miembro
Martín A. Mercedes T.	Miembro
Ciprian Figuero Mateo	Miembro
Luis E. Villar Rodríguez	Miembro

Nota 2.- Resumen de las Políticas de Contabilidad

La Compañía sigue el método acumulado de contabilización y registra sus activos y pasivos sobre la base del costo.

a) Base de presentación y cumplimiento de normas

Los Estados Financieros están preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF´s).

A continuación, se resumen las principales políticas contables:

2.1- Registros Contables, Moneda y Transacciones en Moneda Extranjera

Los Estados Financieros están presentados en pesos dominicanos (RD$) expresados en MM. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen a pesos dominicanos a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros.

Las transacciones en moneda extranjera se realizan a las tasas prevalecientes al momento en que éstas se efectúan. Las diferencias entre las tasas de cambio a las fechas en que las transacciones se originan y se liquidan, se incluyen en los resultados del ejercicio. Mensualmente se ejecuta el proceso de valoración moneda extranjera a las partidas abiertas y saldos.

Nota 3. Instrumentos Financieros

3.1- Activos Financieros

Los instrumentos financieros comprenden el efectivo y equivalentes de 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.

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

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende saldos de efectivo en caja y bancos. Los demás activos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro, exceptuando las cuentas por cobrar con compañías relacionadas que están valuadas a su valor nominal.

3.2-Pasivos Financieros

Los pasivos financieros comprenden las cuentas por pagar y provisiones y acumulaciones por pagar. 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.

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

3.3- Uso de estimados y juicios

Las estimaciones y suposiciones son revisadas continuamente y los efectos de los cambios, si existen, son reconocidos en el período del cambio y períodos futuros, si estos son afectados.

La preparación de estados financieros a una fecha determinada requiere que la administración de EGEHID realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, así como también los ingresos y egresos registrados en el año.

Las áreas significativas de estimación y juicio crítico en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto importante en las cantidades registradas en los estados financieros corresponden a:

- Depreciación de propiedad, planta, mobiliario y equipos
- Provisiones y acumulaciones por pagar
- Provisión de cuentas dudosas

3.4- Estado de Flujo de Efectivo

El Estado de Flujo de Efectivo se ha preparado por el método indirecto.

3.5- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen efectivo en caja y balances con bancos.

3.6- Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar son reclamaciones garantizadas a clientes, que surgen en el desarrollo normal del negocio, requieren el pago dentro de tres (3) días hábiles, luego de emitirse la factura según la política institucional establecida por **El Organismo Coordinador de OC, EGEHID**.

Las pérdidas en cuentas por cobrar se reconocen cuando existe la evidencia o se tiene la certeza de que dichas cuentas no serán recuperables y se presentan en los gastos generales y administrativos en el Estado de Resultado integral, para esta se mantiene una provisión para cuentas incobrables, basada en las mejores prácticas estimado de la Gerencia.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.7- Propiedad, Planta, Mobiliario y Equipos, Neto

La propiedad, planta, mobiliario y equipos están valuados al costo menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro. Las adiciones de las partidas de propiedad, planta, mobiliario y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro.

La ganancia o pérdida en la venta de propiedad, planta, mobiliario y equipos se registra de la siguiente manera: al efectuarse la venta se eliminan de los libros el activo y la correspondiente depreciación acumulada en la fecha de la venta, y la ganancia o pérdida resultante es aplicada al resultado del ejercicio en que se efectúa la operación.

Nota 4.- Desembolsos Subsecuentes

La Empresa capitaliza a su propiedad, planta, mobiliario y equipos los desembolsos efectuados por reparaciones o reemplazo de un elemento de sus propiedades cuando los mismos aumentan la capacidad de los activos para generar beneficios económicos futuros. Los pagos que no cumplen con esta característica son llevados a resultados del período en que se incurren.

4.1- Depreciación

La Depreciación es calculada por el método de la línea recta, sobre la base de la vida útil estimada de las propiedades, plantas y equipos.

La vida útil estimada para cada categoría de activos es la siguiente:

4.2-Tipo de Activo

Vida Útil En Años

BIENES	AÑOS
Presas y Represas	20-40
Edificaciones	20
Mobiliario y Equipos de Oficina	4
Vehículo y Equipos de Transporte	4
Otros Equipos	7

Nota 5.- Reconocimientos de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos, costos y gastos se reconocen por el método de lo devengado. Los ingresos por la venta de energía, potencia y regulación de frecuencia se registran cuando los servicios han sido provistos a los clientes y los costos y gastos cuando se incurren.

Nota 6.- Ingresos Financieros.

Los ingresos financieros comprenden los intereses que han sido generados por los Certificados Financieros, las cuentas por cobrar a clientes vencidas y las ganancias o pérdidas en cambio de moneda extranjera.

Las ganancias y pérdida en moneda extranjera son reportadas sobre la base neta.