

Estados Financieros

Edenorte Dominicana, S. A.

31 de diciembre de 2020

(Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes)

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

CONTENIDO

	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes.....	1 - 5
Estados Financieros:	
Estados de Situación Financiera.....	6
Estados del Resultado Integral.....	7
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	8
Estados de Flujos de Efectivo.....	9 - 10
Notas a los Estados Financieros.....	11 - 66



Ernst & Young, S. R. L.
RNC No. 1-31-20492-9
Torre Empresarial Reyna II
Suite 900, piso 9
Pedro Henríquez Ureña No. 138
Santo Domingo, República Dominicana.

Tel: (809) 472-3973
Fax: (809) 381-4047

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo Unificado de las Empresas Distribuidoras de Electricidad (CUED)
Edenorte Dominicana, S. A.

Abstención de opinión

Fuimos contratados para auditar los estados financieros adjuntos de Edenorte Dominicana, S. A. (Edenorte o la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las principales políticas contables.

No expresamos una opinión sobre los estados financieros adjuntos. Debido a la importancia de los asuntos descritos en la sección *Bases para la abstención de opinión* de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para una opinión de auditoría sobre los estados financieros.

Bases para la abstención de opinión

1. Al 31 de diciembre de 2020, el rubro de propiedad, instalaciones técnicas, mobiliario y equipos presenta un costo de adquisición de aproximadamente RD\$40,486 millones y depreciación acumulada por un monto aproximado de RD\$6,251 millones, para un valor neto en libros de RD\$34,235 millones. Durante el último trimestre del año 2020, la Administración de la Compañía inició, principalmente con respecto a los valores de estos activos, un proceso de investigación por denuncias recibidas de compras sobrevaluadas realizadas en años anteriores y hasta el 15 de agosto de 2020, de ejecuciones de proyectos y adquisición de inventarios. Posteriormente en fecha 14 de junio de 2021, el Presidente del Consejo Unificado de Empresas Distribuidoras de Electricidad (CUED) sometió una querrela penal por las desviaciones identificadas a ese momento, y cuya investigación a la fecha de nuestro informe sigue en proceso. Adicionalmente, dichos activos incluyen construcciones en proceso por un monto de aproximadamente RD\$19,771 millones pendiente de ser evaluadas por la Compañía para determinar si estas cumplen con los criterios de capitalización establecidos en la NIC 16 "Propiedad, Planta y Equipos", así como determinar su fecha de conclusión y puesta en marcha, con la finalidad del reconocimiento del gasto de depreciación correspondiente. Durante el año 2020, la Compañía reconoció gasto de depreciación por aproximadamente RD\$725 millones. Como consecuencia de los asuntos anteriores, no hemos podido determinar el posible impacto de estos, sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y por el año terminado en esa fecha, así como los efectos en los saldos al inicio del año terminado en esa fecha.

Bases para la abstención de opinión (continuación)

2. La Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE) a través de la Unidad Ejecutora de Proyectos (UEP), durante los años 2017 al 2020 no ha transferido los proyectos ejecutados por la UEP que corresponden a la zona de concesión donde opera Edenorte, con el propósito de que esta última realice los registros contables de dichos proyectos en su contabilidad cuya contrapartida son aportes patrimoniales. A la fecha de nuestro informe, no hemos obtenido evidencia que sustente estos proyectos, ni hemos podido verificar su existencia y condiciones físicas, ni cuantificar el gasto de depreciación asociado no reconocido; consecuentemente, desconocemos los efectos, si alguno, de estos asuntos sobre los estados financieros a esa fecha, así como los efectos en los saldos al inicio del año terminado en esa fecha.
3. La Norma Internacional de Contabilidad No. 36 “Deterioro del Valor de los Activos” requiere que, si existe algún indicio de deterioro en el valor de los activos de larga vida de la Compañía, ésta deberá determinar el efecto del valor recuperable o valor en uso de estos activos. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía no ha realizado la evaluación de deterioro de los activos de larga vida requerido por la NIC 36, y no ha cuantificado los efectos sobre la situación y el desempeño financiero de la Compañía a esa fecha y de años anteriores. Por consiguiente, desconocemos el impacto, si alguno, de este asunto sobre los estados financieros a esa fecha, así como los efectos en los saldos al inicio del año terminado en esa fecha.
4. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene una participación en una asociada equivalente a un 33.33%, correspondiente a la inversión conjunta del Proyecto Central Termoeléctrica Punta Catalina (CTPC) por un monto de aproximadamente RD\$36,206 millones, registrada al costo, cuya contrapartida son cuentas por pagar a CDEEE por RD\$1,021 millones y aportes irrevocables para futuras capitalizaciones por un importe de RD\$35,185 millones. La Central Termoeléctrica Punta Catalina fue inaugurada e inició operaciones en el mes de julio de 2020, sin embargo, a la fecha de nuestro informe no hemos recibido el estatus jurídico, la información financiera y documentación soporte que nos permita determinar la exactitud y valuación de la inversión conjunta, las obligaciones, los aportes, y el efecto en el resultado del año que debería tener registrado la Compañía por su participación en el contrato de CTPC al 31 de diciembre de 2020. Consecuentemente, no hemos podido determinar si los importes anteriores deben ser ajustados y desconocemos los efectos, si alguno, de los mismos sobre los estados financieros de la Compañía a esa fecha, así como los efectos sobre los saldos iniciales; ni se incluyen las revelaciones requeridas en los estados financieros referentes a este tipo de inversión.
5. Al 31 de diciembre de 2020, no pudimos obtener evidencia de la adopción realizada por la Compañía, y los efectos en activos, pasivos, patrimonio y resultados (si alguno) de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera que entraron en vigencia a partir del 1ro. de enero de 2018 y 2019, las cuales, son de aplicación para la Compañía según se detallan a continuación:
 - A partir del 1ro. de enero de 2018, entró en vigencia la Norma Internacional de Información Financiera No. 9 “Instrumentos Financieros “ (NIIF 9), la cual deroga la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 requiere cambios fundamentalmente en la clasificación y medición de los instrumentos financieros que estos se miden subsecuentemente al valor razonable con cambios en resultados, al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integral, así como cambios importantes en la determinación y contabilización de pérdidas por deterioro, pasando de un modelo de pérdidas incurridas a pérdidas esperadas.

Bases para la abstención de opinión (continuación)

- A partir del 1ro. de enero de 2018, entró en vigencia la Norma Internacional de Información Financiera No. 15 “Ingresos Provenientes de Contratos con Clientes” (NIIF 15), que reemplaza a la NIC 11 “Contratos de construcción”, NIC 18 “Ingresos Ordinarios” e Interpretaciones relacionadas y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos que surjan de contratos con clientes. La NIIF 15 establece un modelo de cinco (5) pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan por un monto que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.
 - A partir del 1ro. de enero de 2019, entró en vigencia la Norma Internacional de Información Financiera No. 16 “Arrendamientos” (NIIF 16), que reemplazó a la NIC 17 e introdujo cambios importantes en la contabilización de los arrendamientos a largo plazo. Esta norma requiere que se efectúe una evaluación de las condiciones contractuales y en los casos que apliquen, requiere la contabilización de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, con base a los pagos futuros no cancelables por arrendamiento, descontados a la tasa implícita del arrendamiento o a la tasa incremental de los préstamos, si la primera no fuera fácilmente determinable. Asimismo, requiere que el reconocimiento en resultados de los arrendamientos se efectúe a través de la depreciación del activo por derecho de uso y del reconocimiento del interés sobre el pasivo por arrendamiento mediante el método de la tasa efectiva de interés.
6. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía presenta en el estado de situación financiera, depósitos y fianzas recibidos de clientes por un monto de aproximadamente RD\$1,344 millones, así como los intereses causados por estos saldos, los cuales están incluidos como parte de las acumulaciones y retenciones por pagar por un importe de RD\$328 millones. A esa fecha la Compañía no cuenta con un auxiliar detallado, valorizado y conciliado con la contabilidad, ni nos proveyó la documentación soporte de las cancelaciones y nuevas fianzas realizadas durante el año 2020 y años anteriores. Tampoco pudimos determinar la razonabilidad del gasto de interés causado por estos depósitos acorde a lo establecido por el Reglamento de Aplicación de la Ley General de Electricidad. Consecuentemente, no pudimos satisfacernos a través de otros procedimientos de auditoría sobre la razonabilidad de estos importes y no pudimos determinar el efecto, si alguno, sobre los estados financieros a esa fecha, así como los efectos en los saldos al inicio del año terminado en esa fecha.
 7. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, la Compañía liquidó su impuesto con base al total de la propiedad, instalaciones técnicas, mobiliario y equipos, netos de depreciación acumulada. El gasto de impuesto sobre la base de los activos por el año terminado en esa fecha asciende a RD\$333 millones. Asimismo, el impuesto sobre la renta diferido pasivo determinado en esa fecha asciende a RD\$563 millones y el efecto en el estado del resultado integral asciende a aproximadamente RD\$330 millones. Debido a que no pudimos satisfacernos de la razonabilidad de la propiedad, instalaciones técnicas, mobiliario y equipos, que es la base de cuantificar los impuestos antes mencionados, no hemos podido determinar si los importes anteriores son razonables.
 8. Al 31 de diciembre de 2020, existen partidas conciliatorias en cuentas bancarias pendientes de conciliación y/o aclaración principalmente relacionados con depósitos y desembolsos no identificados y/o no aplicados, en este sentido, no hemos obtenido soporte alguno de débitos por un monto de RD\$156 millones y créditos por monto de RD\$166 millones. Consecuentemente, no nos fue posible realizar otros procedimientos de auditoría que nos permitieran concluir respecto a la razonabilidad de dichos importes, y no hemos podido determinar si estos montos deben ser ajustados a esa fecha, así como los efectos en los saldos al inicio del año terminado en esa fecha.

Bases para la abstención de opinión (continuación)

9. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene saldos por pagar a partes relacionadas por RD\$63,779 millones, de los cuales existen diferencias en confirmaciones correspondientes a importes en proceso de conciliación y/o aclaración por RD\$79.3 millones, disminuyendo el saldo por pagar. Consecuentemente, no hemos podido determinar si los importes anteriores deben ser ajustados y desconocemos los efectos, si alguno, sobre los estados financieros de la Compañía a esa fecha, así como los efectos en los saldos al inicio del año terminado en esa fecha.
10. Al 31 de diciembre de 2020, no obtuvimos la documentación soporte de cuentas por cobrar por un importe de aproximadamente RD\$105.2 millones, los cuales no cuentan con auxiliares contables detallados, valorizados y conciliados que nos permitan realizar procedimientos de auditoría sobre dichos saldos. Adicionalmente, se incluyen en el renglón de cuentas por cobrar, anticipos a proveedores por un monto de RD\$37 millones con una antigüedad mayor a cuatro (4) años a la fecha de los estados financieros, de los cuales no pudimos obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada que nos permita satisfacerlos sobre su recuperabilidad. Consecuentemente, no nos fue posible realizar otros procedimientos de auditoría que nos permitieran concluir respecto a la recuperabilidad y razonabilidad de estos saldos, por lo que no pudimos determinar si este importe debe ser ajustado a esa fecha.
11. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene cuentas por pagar comerciales y otras por un monto neto de RD\$62 millones (débitos por RD\$91 millones y créditos por RD\$29 millones), de los cuales no obtuvimos el auxiliar contable detallado, valorizado y conciliado que nos permita realizar procedimientos de auditoría sobre dichos saldos. En consecuencia, no hemos podido determinar si los importes anteriores deben ser ajustados y desconocemos los efectos de estos asuntos sobre los estados financieros a esa fecha, así como los efectos en los saldos al inicio del año terminado en esa fecha.
12. A la fecha de nuestro informe, no hemos obtenido respuestas actualizadas de las cartas de confirmaciones de parte de los abogados externos que manejan los juicios y litigios de la Compañía, por tal razón, no obtuvimos el estatus actualizado de los litigios de parte de estos abogados. En consecuencia, desconocemos si existen cambios en el estatus e importes de los litigios ya conocidos, o la existencia de nuevos litigios fundamentados en condiciones que existían a la fecha de los estados financieros o que su efecto posterior requiera revelaciones en los estados financieros, de conformidad con lo establecido por la NIC 10 "Hechos Ocurridos Después del Período sobre el que se Informa". En consecuencia, desconocemos los efectos de estos asuntos sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2020, así como los efectos en los saldos al inicio del año terminado en esa fecha.
13. A la fecha de nuestro informe la Administración de la Compañía no nos ha suministrado la evaluación y las revelaciones de los compromisos y acuerdos realizados posterior al cierre del año 2020, que pudieran tener una implicación en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020. En consecuencia, no pudimos determinar si estos asuntos pudieran requerir ajustes o revelación como eventos subsecuentes en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

Otro asunto

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 no fueron auditados y los mismos han sido presentados para propósitos comparativos.

Responsabilidades de la Administración y de aquellos encargados del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de terminar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista sino hacerlo.

Los responsables del Gobierno Corporativo de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros

Nuestra responsabilidad es realizar una auditoría de los estados financieros de la Compañía de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y emitir un informe de auditoría. Sin embargo, debido a los asuntos descrito en la sección *Bases para la abstención de opinión* de nuestro informe, no pudimos obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para una opinión de auditoría sobre estos estados financieros.

Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética de Contadores Profesionales del Consejo Internacional de Normas de Ética para Contadores ("IESBA", por sus siglas en inglés), el Código de Ética Profesional del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), junto con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA y el ICPARD.

12 de enero de 2023
Santo Domingo,
República Dominicana



Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

		2020	2019 (No Auditado)
ACTIVOS	Notas		
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	7	3,104,438	1,916,493
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		21,524	17,488
Cuentas por cobrar	8	3,211,689	3,721,612
Anticipos de impuesto sobre la renta	20	887,591	769,107
Gastos pagados por anticipado		9,884	11,331
Total activos corrientes		<u>7,235,126</u>	<u>6,436,031</u>
Propiedad, instalaciones técnicas, mobiliario y equipos	10	34,235,419	31,349,329
Inversión conjunta en asociada - CTPC	11	36,205,930	36,205,930
Mejoras en propiedades arrendadas		56,970	58,499
Activos intangibles		39,506	108,736
Otros activos no financieros		16,672	16,864
Total activos		<u>77,789,623</u>	<u>74,175,389</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes:			
Porción corriente de documentos por pagar a largo plazo	12	2,637,405	5,889,315
Cuentas por pagar comerciales y otras	13	4,438,511	5,198,189
Cuentas por pagar a partes relacionadas	9	63,779,214	58,257,225
Acumulaciones y retenciones por pagar	14	461,045	539,729
Porción corriente de provisión de costos inevitables en contratos de compra de energía	15	2,152,561	55,598
Impuesto sobre los activos por pagar	20	638,445	557,287
Total pasivos corrientes		<u>74,107,181</u>	<u>70,497,343</u>
Documentos por pagar a largo plazo	12	6,813,296	8,582,811
Provisión para contingencias legales	16	3,526,717	3,214,380
Depósitos y fianzas recibidos de clientes	17	1,343,618	1,221,966
Obligaciones por prestaciones laborales	18	242,551	284,519
Provisión de costos inevitables en contratos de compra de energía	15	719,316	1,781,725
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	20	562,570	233,566
Total pasivos		<u>87,315,249</u>	<u>85,816,310</u>
Compromisos y contingencias	26		
Patrimonio:	19		
Capital en acciones		3,241,010	3,241,010
Aportes irrevocables para futuras capitalizaciones		65,553,280	54,681,332
Aporte contrapartida estatal de inversión conjunta		35,185,174	35,185,174
Otro resultado integral - ganancia actuarial		37,947	55,772
Pérdidas acumuladas		(113,543,037)	(104,804,209)
Total patrimonio		<u>(9,525,626)</u>	<u>(11,640,921)</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>77,789,623</u>	<u>74,175,389</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

		<u>2020</u>	<u>2019</u> (No Auditado)
Ingresos:			
Ventas de energía eléctrica	21	37,863,293	37,712,108
Otros ingresos	8	<u>1,679,852</u>	<u>311,423</u>
		<u>39,543,145</u>	<u>38,023,531</u>
Costos y gastos operacionales:			
Compras de energía eléctrica	22	(32,200,676)	(32,071,380)
Sueldos y compensaciones al personal	23	(1,926,387)	(1,797,305)
Depreciación y amortización	10	(869,516)	(862,985)
Otros gastos operacionales	24	<u>(4,820,556)</u>	<u>(4,993,791)</u>
Total costos y gastos operacionales		<u>(39,817,135)</u>	<u>(39,725,461)</u>
Pérdida en operaciones		(273,990)	(1,701,930)
Ingresos (gastos) financieros:			
Intereses ganados		38,627	57,052
Gastos financieros	25	(3,324,727)	(5,341,882)
Pérdida en cambio de moneda extranjera, neta		<u>(4,768,576)</u>	<u>(2,739,298)</u>
		<u>(8,054,676)</u>	<u>(8,024,128)</u>
Pérdida antes de impuesto sobre la renta		(8,328,666)	(9,726,058)
Impuesto sobre la renta	20	<u>(410,162)</u>	<u>823,165</u>
Pérdida neta		<u>(8,738,828)</u>	<u>(8,902,893)</u>
Otro resultado integral:			
Partida de otro resultado integral que no será reclasificada a resultados en años subsecuentes - pérdida actuarial en obligaciones por prestaciones laborales		<u>(17,825)</u>	<u>(39,343)</u>
Total resultado integral		<u>(8,756,653)</u>	<u>(8,942,236)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

	<u>Capital en Acciones</u>	<u>Aportes Irrevocables para Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Aporte Contrapartida Estatal de Inversión Conjunta</u>	<u>Otro Resultado Integral Ganancia Actuarial</u>	<u>Pérdidas Acumuladas</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2019 (No Auditado)	3,241,010	42,148,894	35,185,174	95,115	(95,901,316)	(15,231,123)
Pérdida neta	-	-	-	-	(8,902,893)	(8,902,893)
Aportes irrevocables para futuras capitalizaciones (nota 19.3)	-	12,532,438	-	-	-	12,532,438
Pérdida actuarial (nota 18)	-	-	-	(39,343)	-	(39,343)
Saldos al 31 de diciembre de 2019 (No Auditado)	3,241,010	54,681,332	35,185,174	55,772	(104,804,209)	(11,640,921)
Pérdida neta	-	-	-	-	(8,738,828)	(8,738,828)
Aportes irrevocables para futuras capitalizaciones (nota 19.3)	-	10,871,948	-	-	-	10,871,948
Pérdida actuarial (nota 18)	-	-	-	(17,825)	-	(17,825)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	3,241,010	65,553,280	35,185,174	37,947	(113,543,037)	(9,525,626)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

		2020	2019 (No Auditado)
	Notas		
Actividades de operación:			
Pérdida antes de impuesto sobre la renta		(8,328,666)	(9,726,058)
Ajustes para conciliar la pérdida antes de impuesto sobre la renta con el efectivo neto de las actividades de operación:			
Gasto por estimación de deterioro en cuentas por cobrar	8	693,615	615,506
Depreciación y amortización	10	869,516	862,985
Pérdidas en disposición de propiedad, instalaciones técnicas, mobiliario y equipos		56,941	101,246
Diferencias cambiarias no realizadas		4,404,552	2,240,140
Gastos de provisión para contingencias legales	16	540,985	474,948
Costo de servicio	18	46,651	39,384
Intereses imputados y ajuste de la tasa de descuento - costos inevitables en contratos de compra de energía	15	311,850	99,235
Constitución de provisión de costos inevitables en contratos de compra de energía	15	722,704	1,700,237
Intereses ganados		(38,627)	(57,052)
Gastos financieros		3,324,727	5,341,882
Cambios en el capital de trabajo:			
Disminución (aumento) en activos:			
Cuentas por cobrar		(4,060,821)	(4,788,663)
Gastos pagados por anticipado		1,447	(1,816)
Otros activos no financieros		192	(553)
Aumento (disminución) en pasivos:			
Cuentas por pagar comerciales y otras		(759,678)	(2,910,555)
Cuentas por pagar a partes relacionadas		420,138	86,547
Acumulaciones y retenciones por pagar		668,173	(181,009)
Depósitos y fianzas recibidos de clientes		121,652	136,416
		<u>(1,004,649)</u>	<u>(5,967,180)</u>
Pago de contingencias legales	16	(228,648)	(237,505)
Pagos de obligaciones por prestaciones laborales	18	(127,191)	(41,804)
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(1,360,488)</u>	<u>(6,246,489)</u>
Actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta su vencimiento		(4,036)	-
Redención de inversiones mantenidas hasta su vencimiento		-	2,280
Adquisición de propiedad, instalaciones técnicas, mobiliario y equipos	10	(3,668,317)	(5,220,500)
Adquisición de mejoras en propiedades arrendadas		(5,571)	(29,990)
Adquisición de activos intangibles		(67,900)	(116,287)
Intereses cobrados		38,627	57,052
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(3,707,197)</u>	<u>(5,307,445)</u>

Pasa a la página siguiente:

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

		<u>2020</u>	<u>2019</u> (No Auditado)
<i>Viene de la página anterior:</i>	<u>Notas</u>		
Actividades de financiamiento:			
Aportes para futuras capitalizaciones		4,564,185	7,562,541
Obtención de documentos por pagar a largo plazo	30	6,923,456	20,716,473
Pago de documentos por pagar a largo plazo	30	(3,493,302)	(13,777,047)
Intereses pagados		(1,738,709)	(2,388,105)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>6,255,630</u>	<u>12,113,862</u>
Aumento neto del efectivo en caja y bancos		1,187,945	559,928
Efectivo en caja y bancos al inicio del año		<u>1,916,493</u>	<u>1,356,565</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año		<u>3,104,438</u>	<u>1,916,493</u>
Transacciones no monetarias:			
Cuentas por cobrar		3,758,645	9,156,550
Documentos por pagar a largo plazo		(9,319,550)	(8,540,969)
Cuentas por pagar comerciales y otras		-	(5,585,478)
Acumulaciones y retenciones por pagar		(746,858)	-
Aportes irrevocables para futuras capitalizaciones		<u>6,307,763</u>	<u>4,969,897</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

1. Información corporativa

Edenorte Dominicana, S. A. (en adelante "Edenorte" o "la Compañía") fue constituida en cumplimiento con la Ley General de Reforma de Empresa Pública No. 141-97 de fecha 24 de junio de 1997, como una empresa autónoma de servicio público, la cual queda investida de personalidad jurídica y patrimonio propio, con facultad de contratar, demandar y ser demandada. Sus funciones consisten en explorar instalaciones de distribución de electricidad para su comercialización y/o su propio uso en un sistema interconectado, explorar instalaciones de distribución en la forma, modo y porcentaje que se establezcan en la Resolución 235-98 de fecha 29 de octubre de 1998, dictada por el Ministerio de Industria, Comercio y MiPymes (MICM), así como cualquier otra actividad de lícito comercio que sea similar o esté relacionada directamente con el negocio principal de la Compañía.

Edenorte es una sociedad anónima propiedad del Estado Dominicano, cuyo capital esta integrado como sigue: 50% a través de representación de la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE), un 48.98% por el Fondo Patrimonial de Empresas Reformadas (FONPER) y el restante 0.02% por accionistas minoritarios (ex-empleados de la empresa capitalizada).

La Compañía distribuye energía de acuerdo con una estructura tarifaria establecida por la Superintendencia de Electricidad. La tarifa es fija, con ajustes por cambios de precio del combustible, la tasa de cambio y la inflación. La Compañía tiene el derecho y la responsabilidad de distribuir energía eléctrica en las 14 provincias de la Zona Norte de la República Dominicana: Santiago, La Vega, Duarte, Puerto Plata, Espaillat, María Trinidad Sánchez, Monseñor Nouel, Sánchez Ramírez, Valverde, Santiago Rodríguez, Montecristi, Samaná, Hermanas Mirabal y Dajabón. La Compañía tiene sus oficinas administrativas en la avenida Juan Pablo Duarte No. 87, provincia de Santiago de los Caballeros, República Dominicana.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 fueron aprobados por la Administración el 12 de enero de 2023. Estos estados financieros deben ser presentados para su aprobación definitiva a la Asamblea de Accionistas de la Compañía. La Administración espera que sean aprobados sin modificaciones.

2. Bases para la preparación de los estados financieros

2.1 Base de presentación

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

2.2 Base de evaluación y moneda de presentación

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fueron preparados con base en costos históricos, excepto por ciertas partidas que han sido valuadas bajo los métodos de valuación que se describen en la nota 4. Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos (RD\$) y todos los valores han sido redondeados a miles (RD\$000), excepto que sea indicado. El peso dominicano ha sido definido como la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

3. Cambios en políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2020 son congruentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2019. Otras modificaciones e interpretaciones se aplicaron por primera vez en 2020, pero no ocasionaron un impacto importante en los estados financieros de la Compañía. Esas modificaciones y nuevas interpretaciones han requerido ciertas divulgaciones adicionales y en algunos casos, la revisión de ciertas políticas contables. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

<u>Normativa</u>	<u>Descripción</u>
Revisiones al Marco Conceptual para la Información Financiera	Entre los cambios del marco conceptual de reportes financieros se encuentran: <ul style="list-style-type: none">• Definiciones revisadas de activos y pasivos.• Capítulo sobre medición.• Guía para reportes de desempeño financiero.• Clarificaciones referentes a reportes de incertidumbres.
Iniciativa de Revelación Definición de Materialidad (Enmiendas al NIC 1 y NIC 8)	La enmienda clarifica la definición de materialidad y su aplicación y establece que "la información es material si su omisión, inexactitud u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que toman los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general, con base en estos, los cuales proporcionan información financiera sobre una entidad informante específica."

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de políticas de contabilidad significativas

4.1 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera, es decir, cualquier moneda distinta de la moneda funcional, son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha valuación y determinación. La tasa de cambio al cierre usada por la Compañía para evaluar los dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2020 fue de RD\$58.31 (2019 - No auditado: RD\$52.91) por US\$1, mientras que para los Euros fue de RD\$72.87 (2019 - No auditado: RD\$59.20). Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de la política anterior se incluyen en los resultados del año en la cuenta de pérdida en cambio de moneda extranjera, neta en los estados del resultado integral que se acompañan. En la nota 6 se presenta la posición neta en moneda extranjera de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

4.2 Clasificación corriente y no corriente

La Compañía presenta en el estado de situación financiera sus activos y pasivos clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo es clasificado como corriente cuando la Compañía espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operaciones; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizarlo dentro de los doce (12) meses siguientes después del período sobre el que se informa; y el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce (12) meses después del cierre del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus activos como activos no corrientes.

Un pasivo es clasificado como corrientes cuando la Compañía espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operaciones; mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación; el pasivo debe ser liquidado dentro de los doce (12) meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o cuando la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce (12) meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como pasivos no corrientes.

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido son clasificados por la Compañía como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

4.3 Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos está representado por el dinero en efectivo en cajas e instituciones financieras locales. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja y bancos es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de políticas de contabilidad significativas (continuación)

4.4 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar al reconocimiento de un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra entidad.

La valuación de los instrumentos financieros de la Compañía se determina por medio del valor razonable o el costo amortizado, según se define a continuación:

Valor razonable - El valor razonable de un instrumento financiero que es negociado en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del estado 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.

Costo amortizado - El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. 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.

4.4.1 Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros

Los activos financieros contemplados en el alcance de la Norma Internacional de Contabilidad No. 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" (NIC 39), son clasificables como cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, entre otros, según sea apropiado. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía reconoce todos sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o a vender un activo financiero.

Además del efectivo en caja y bancos, los activos financieros de la Compañía corresponden a cuentas por cobrar y las inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de políticas de contabilidad significativas (continuación)

4.4 Instrumentos financieros (continuación)

4.4.1 Activos financieros (continuación)

Medición subsecuente de los activos financieros

La medición subsecuente de los activos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son medidas por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro (si las hubiese). Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso, con cargo a los resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro.

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantenerlas hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros es considerado deteriorado sí, 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 evidencia del deterioro puede incluir indicadores de que los deudores están experimentando significativas dificultades financieras, retrasos en el pago de intereses o pagos del principal, la probabilidad de que tales deudores se encuentren en un proceso de quiebra u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información indique que hay una disminución estimable en los flujos de efectivo de la Compañía provenientes de incumplimientos contractuales.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de políticas de contabilidad significativas (continuación)

4.4 Instrumentos financieros (continuación)

4.4.1 Activos financieros (continuación)

Deterioro de activos financieros registrados al costo amortizado

Cuando la Compañía determina que ha incurrido en una pérdida por deterioro en el valor de los activos financieros registrados al costo amortizado, estima el importe de la pérdida como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero, deduce la pérdida del valor registrado del activo y reconoce la pérdida en los resultados del año en que ocurre.

Sí, 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 revertida. Registrada la reversión, el importe en libros del activo financiero no excede del importe amortizado original. El importe de la reversión se reconoce en los resultados del año en que ocurre.

Baja de activos financieros

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.

4.4.2 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial de los pasivos financieros

Los pasivos financieros son clasificables como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, documentos y préstamos por pagar e instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura con una cobertura efectiva, según sea apropiado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía reconoce todos sus pasivos financieros inicialmente al valor razonable a la fecha de la aceptación o contratación del pasivo, más los costos directamente atribuibles a la transacción en el caso de los documentos por pagar.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas y documentos por pagar, así como depósitos y fianzas recibidos de clientes.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de políticas de contabilidad significativas (continuación)

4.4 Instrumentos financieros (continuación)

4.4.2 Pasivos financieros (continuación)

Medición subsecuente de los pasivos financieros

La medición subsecuente de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Cuentas y documentos por pagar y depósitos y fianzas recibidos de clientes

Después del reconocimiento inicial estos pasivos 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 y/o devolución en el caso de los depósitos y fianzas recibidos de clientes.

Baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya 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.

4.4.3 Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

4.5 Propiedad, instalaciones técnicas, mobiliario y equipos

La propiedad, instalaciones técnicas, mobiliario y equipos se contabilizan originalmente al valor razonable o costo de adquisición menos su depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiese. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de las instalaciones técnicas o del equipo cuando ese costo es incurrido, y si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la Administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019
(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de políticas de contabilidad significativas (continuación)

4.5 Propiedad, instalaciones técnicas, mobiliario y equipos (continuación)

La vida útil estimada se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Vida Útil Estimada</u>
Edificaciones	20 años
Equipos de transporte	10 años
Mobiliario y equipos de oficina	10 años
Instalaciones técnicas	<u>Entre 18 y 40 años</u>

Los costos de construcción e instalación de los proyectos son cargados a cuentas transitorias y posteriormente transferidos a las respectivas cuentas de activo al concluir los proyectos. Estos proyectos en proceso incluyen todos los desembolsos directamente relacionados con el diseño, desarrollo y construcción de inmuebles u otros, más los costos financieros imputables a la obra, si alguno.

Un componente de la propiedad, instalaciones técnicas, mobiliario y equipos es dado de baja cuando es desapropiado 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 o retiro, es reconocida en los resultados del año que se produce la transacción.

Otros activos - Inventarios para operaciones e instalaciones de redes

La Compañía presenta como parte de propiedad, instalaciones técnicas, mobiliario y equipos, los cables, medidores de energía, conectores y fusibles, transformadores, equipos y accesorios de subestaciones; tuberías y láminas y otros equipos. Estos equipos son usados en los proyectos de rehabilitación de redes que se desarrollan y se presentan en el renglón mencionado siguiendo los lineamientos del párrafo 8 de la Norma Internacional de Contabilidad No. 16 "Propiedad, Planta y Equipos" (NIC 16). Cabe señalar que estos activos se incluyen como otros activos en la nota de propiedad, instalaciones técnicas, mobiliario y equipos.

Estos activos están valuados al costo y se ajustan por deterioro, en caso de ser necesario, de forma anual. Estos inventarios son transferidos por la Compañía como parte de las instalaciones técnicas o contabilizados como gastos, dependiendo de su uso. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía no reconoció ajustes por deterioro de estos activos.

4.6 Mejoras en propiedades arrendadas

Las mejoras en propiedades arrendadas se contabilizan al costo de los componentes incluidos en las mejoras menos su amortización acumulada. Estos costos incluyen el costo de reemplazar cualquier componente de estas mejoras cuando se incurre y si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la amortización, se reconocen como gastos en el año en que se incurren. La amortización es calculada bajo el método de línea recta con base en el período de los arrendamientos o con base en la vida útil estimada para este activo que es de diez años, el que sea menor. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados anualmente por la Administración y es ajustado cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de políticas de contabilidad significativas (continuación)

4.7 Inversión conjunta en asociada - CTPC

Una asociada es una entidad en la que la Compañía tiene influencia significativa. La influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de ésta.

De conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No. 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos" (NIC 28), las inversiones en asociadas deben contabilizarse bajo el método de participación (salvo ciertas excepciones), mediante el cual, la inversión en una asociada es registrada inicialmente al costo reconociendo posteriormente los incrementos o disminuciones de su importe en libros de la porción que corresponde a la Compañía en los resultados obtenidos por la entidad participada, después de la fecha de adquisición. Los dividendos recibidos de la asociada se acreditan al importe en libros de la inversión. Cuando sea necesaria la realización de ajustes para reconocer los cambios que sufra la participación proporcional en la asociada participada como consecuencia de cambios en otro resultado integral de la asociada, la Compañía reconoce tales cambios en su propio resultado integral. Las pérdidas y ganancias no realizadas provenientes de transacciones entre la Compañía y la asociada son eliminadas antes de reconocer la participación de la Compañía en los resultados de su asociada. Después de la aplicación del método de la participación, la Compañía determina anualmente si es necesario reconocer cualquier pérdida por deterioro relacionada con la inversión neta en una asociada.

4.8 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización y el importe acumulados de cualquier pérdida por deterioro, según corresponda. Los activos intangibles que mantiene la Compañía corresponden a los pagos por concepto de adquisición de licencias de software.

Las vidas útiles de los activos intangibles son definidas como finitas. 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.

4.9 Deterioro de activos no financieros

La Compañía efectúa una revisión a la fecha del estado de situación financiera del valor en libros de sus activos no financieros, con el objetivo de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de políticas de contabilidad significativas (continuación)

4.9 Deterioro de activos no financieros (continuación)

La Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio contable si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor previamente reconocida para un activo no financiero ha disminuido o ya no existe. Si existiese tal indicio, la Compañía reestima el valor recuperable del activo y si es el caso, revierte la pérdida aumentando el activo hasta su nuevo valor recuperable, el cual no superará el valor neto en libros del activo antes de reconocer la pérdida por deterioro original, reconociendo el crédito en los resultados del período.

Deterioro de activos intangibles

El deterioro del valor de cada activo intangible con vida útil definida es reconocido como una pérdida al cierre de cada ejercicio contable cuando su importe en libros es superior al importe recuperable.

4.10 Arrendamientos operativos

Calidad de arrendataria

Los arrendamientos en los cuales la Compañía, en calidad de arrendataria, no retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados arrendamientos operativos. Los pagos sobre estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son reconocidos como gastos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

4.11 Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía presentan provisiones relacionadas con contingencias legales, costos inevitables en contratos de compra de energía y obligaciones laborales, la cuales se indican en las notas 15, 16 y 18.

Provisión de costos inevitables en contratos de compra de energía

La Compañía evalúa a la fecha del estado de situación financiera la provisión de costos inevitables en contratos de compra de energía que consiste en la determinación de si los costos inevitables de cumplir con las obligaciones conforme el contrato excede los beneficios económicos que se espera recibir bajo el mismo. Cuando un contrato es oneroso, la obligación presente conforme el contrato es reconocida y valuada como una provisión.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de políticas de contabilidad significativas (continuación)

4.12 Reconocimiento de ingresos

La Compañía mide sus ingresos provenientes de actividades ordinarias utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los ingresos. Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación de la transacción, en la fecha de los estados financieros, puede ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que queden por incurrir hasta completar la transacción, pueden ser medidos con fiabilidad.

Ingresos por venta de energía

La Compañía reconoce sus ingresos por la venta de energía e instalaciones eléctricas cuando los servicios han sido prestados al cliente y la recuperación de la consideración es probable. Estos ingresos son facturados utilizando las tarifas autorizadas por la Superintendencia de Electricidad de la República Dominicana, a través de resoluciones mensuales. La energía eléctrica suministrada pero no facturada al cierre del año, es estimada y registrada en función al ciclo de facturación y de la energía eléctrica facturada en el mes siguiente la cual incluye la energía servida en el mes anterior, considerando el valor real facturado.

Ingresos por indexación

Los ingresos por indexación se reconocen al término de cada mes. Estos ingresos corresponden a las facturas emitidas al Ministerio de Hacienda por concepto del Fondo de Estabilización de la Tarifa Energética (FETE). Las mismas están amparadas con base en los cálculos establecidos en las resoluciones 31/2002 y 17/2003 de la Superintendencia de Electricidad de la República Dominicana, del 17 de septiembre de 2002 y del 24 de febrero de 2003, respectivamente, y el Acto del Consejo de fecha 30 de marzo de 2003, y sus posteriores actualizaciones mediante resoluciones por parte de la Superintendencia de Electricidad de la República Dominicana, establece que las compensaciones se aplicarán a clientes residenciales como sigue:

<u>Rango</u>	<u>Montos en RD\$</u>
Los primeros kWh entre 0 y 200	4.44
Los siguientes kWh entre 201 y 300	6.97
Los siguientes kWh entre 301 y 700	10.86
Consumo de 701 kWh o mayor, todos los kWh a	<u>11.10</u>

La determinación de esta factura indexada se basa en un cálculo donde interviene el índice de precio al consumidor de los Estados Unidos de América, la tasa de cambio en relación con el dólar estadounidense, el precio internacional del petróleo, del carbón mineral y del gas natural, así también por el índice de cobranza y las participaciones combustibles en generación del Sistema Eléctrico Nacional Interconectado aplicadas, los cuales se incluyen dentro del apartado de ingresos por ventas de energía eléctrica en los estados del resultado integral que se acompañan.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de políticas de contabilidad significativas (continuación)

4.12 Reconocimiento de ingresos (continuación)

Otros ingresos

Los otros ingresos se reconocen por el método de lo devengado.

Los otros ingresos incluyen principalmente, los ingresos por corte y reconexión, arrendamientos de postes del servicio público de energía eléctrica propiedad de la Compañía e ingresos por reversión de estimación de deterioro de cuentas por cobrar de años anteriores.

Ingresos financieros

Los ingresos por rendimiento sobre instrumentos financieros se reconocen en proporción del tiempo transcurrido, calculados sobre los saldos promedios mensuales del principal invertido aplicando el método del tipo de interés efectivo. Los ingresos por intereses son incluidos como intereses ganados en los estados del resultado integral.

4.13 Gastos financieros

Los gastos financieros incluyen intereses, y otros gastos financieros y son registrados con cargo a los resultados del año en que se incurren.

4.14 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado del resultado integral en función del criterio del devengo, es decir, en el momento en que se incurren.

4.15 Obligaciones laborales

Obligaciones por prestaciones laborales

El Código Laboral de la República Dominicana requiere que los empleadores paguen prestaciones laborales a los empleados que son despedidos sin causa justificada. El valor de esta compensación se reconoce en los resultados en el momento en que se incurre (paga) o en el momento en que se conoce efectivamente que la relación laboral cesará y no existe posibilidad de cambiar esta decisión. Sin embargo, desde años anteriores la Compañía implícitamente cuando sus empleados renuncian les otorga el pago de los derechos adquiridos de cesantía más preaviso y otros beneficios.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019
(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de políticas de contabilidad significativas (continuación)

4.15 Obligaciones laborales (continuación)

Obligaciones por prestaciones laborales (continuación)

La metodología utilizada por la Compañía para estimar esta obligación consiste en métodos actuariales bajo el método de la unidad de crédito proyectada en los cuales se:

- Realiza un análisis de sensibilidades sobre los cambios en las tasas de descuento y aumento salarial.
- Evalúa la historia de los pagos efectuados por este concepto.
- Consideran supuestos demográficos tales como la tasa de mortalidad, discapacidad, rotación, factor de despido y edad de retiro.
- Consideran supuestos financieros que abarcan la determinación de la tasa de descuento, incremento salarial e incremento salarial mínimo.

La Compañía determina el gasto por intereses por el pasivo por beneficios definidos del período aplicando la tasa de descuento usada para medir la obligación por beneficios a empleados, considerando cualquier cambio en el pasivo por beneficios definidos durante el período. Los gastos por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios a empleados se reconocen en el resultado del año.

Las remediciones de las ganancias o pérdidas de los cambios en los supuestos actuariales son reconocidas como otro resultado integral en el estado de cambios en el patrimonio y no se reclasifican a resultados en años subsecuentes.

Aportes a la Seguridad Social

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 87-01, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), la Compañía reconoce mensualmente como gastos los aportes efectuados al sistema de pensiones para ser depositados en las cuentas de capitalización individual de los empleados, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación hasta el momento en que son depositados en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, para su posterior transferencia a las cuentas individuales en las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP).

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2020, la Compañía realizó aportes por este concepto por un monto de aproximadamente RD\$84.3 millones (2019 - No auditado: RD\$80.7 millones), los cuales se incluyen como parte de los costos y gastos operacionales en el renglón de sueldos y compensaciones al personal en el estado del resultado integral que se acompaña.

Otros beneficios laborales

La Compañía otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales de la República Dominicana. Para estos beneficios la Compañía reconoce un pasivo tomando como parámetro el monto devengado por los empleados con base en los acuerdos laborales con los mismos. Por estos beneficios existe un pasivo registrado en el rubro de acumulaciones y retenciones por pagar en los estados de situación financiera que se acompañan.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de políticas de contabilidad significativas (continuación)

4.16 Impuestos

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente está calculado tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana, sus reglamentos y sus modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de 27%, de la renta neta imponible a esa fecha.

Impuesto sobre los activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables corresponden al total de activos de la Compañía, excluyendo las inversiones en acciones, los impuestos anticipados, terrenos rurales e inmuebles de las explotaciones agropecuarias. La Compañía está sujeta a liquidar el impuesto sobre la renta del período en base al importe mayor entre el 1% de los activos gravables o el determinado según la renta neta imponible determinado sobre la tasa vigente a cada fecha. Para las empresas de distribución eléctrica, la base del impuesto sobre los activos es el 1% del total de la propiedad, instalaciones técnicas, mobiliario y equipos (activos fijos), netos de depreciación acumulada y de los otros activos (inventarios para operaciones e instalaciones de redes).

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del estado de situación financiera. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada estado de situación financiera. La Compañía reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que conforman el activo por impuestos diferidos. Asimismo, en la fecha de cierre de cada período financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

Impuesto sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS)

Los gastos y activos incluyen el Impuesto sobre la Transferencias de Bienes Industrializados y Servicios ya que el mismo no es recuperable de conformidad con el Código Tributario, debido a que la distribución de venta de energía eléctrica está exenta de este impuesto, por lo cual, el ITBIS se registra como parte del costo de compra del activo relacionado o como un gasto, según sea el caso.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de políticas de contabilidad significativas (continuación)

4.17 Estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y divulgaciones correspondientes, así como la divulgación de pasivos contingentes. Debido a la incertidumbre de estos supuestos y estimados, estos podrían causar ajustes a los valores reportados de activos y pasivos en el futuro.

En el proceso de aplicación de sus políticas contables, la Compañía ha considerado los siguientes juicios, estimaciones o supuestos relevantes:

- Estimación de deterioro para cuentas de dudoso cobro
- Arrendamientos operativos
- Deterioro de activos no financieros
- Provisión para contingencias legales
- Provisión de costos inevitables en contratos de compra de energía
- Obligaciones por prestaciones laborales
- Estimación de la vida útil de los activos no financieros
- Activos por impuestos diferidos

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

5. Cambios futuros en políticas contables

Las Normas Internacionales de Información Financiera o sus interpretaciones y modificaciones emitidas, pero que aún no están vigentes, hasta la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía, se describen a continuación. Las normas o interpretaciones y modificaciones descritas son sólo aquellas que, de acuerdo con el criterio de la Administración, pueden tener un efecto en las divulgaciones, posición o desempeño financiero de la Compañía cuando sean aplicadas en una fecha futura. La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones nuevas y modificadas, si corresponde, cuando entren en vigor.

<u>Normativa:</u>	<u>Descripción:</u>	<u>Fecha de Adopción:</u>	<u>Estatus y/o Efecto Estimado:</u>
Enmiendas a la NIC 1- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	Esta enmienda modifica los párrafos 69 a 76 de la NIC 1 para especificar los requerimientos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes.	1ro. de enero de 2022, la aplicación debe ser retroactiva.	Bajo evaluación.
Enmiendas a la NIC 16 - Propiedades, planta y equipo: Ingresos antes del uso previsto	En mayo de 2020, el IASB emitió Propiedades, planta y equipo - Ingresos antes del uso previsto, que prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras llevan ese activo a la ubicación y condición necesario para que pueda funcionar de la manera prevista por la Administración.	1ro. de enero de 2022, la aplicación debe ser retroactiva.	Bajo evaluación.
Enmienda a la NIIF 37 - Contratos Onerosos	La enmienda aclara los costos que una entidad debe incluir cuando analiza cuando un contrato es oneroso.	1ro. de enero de 2022, la aplicación anticipada es permitida.	Bajo evaluación. No se esperan cambios importantes.
Enmienda a la NIIF 9 - Instrumentos Financieros	La enmienda aclara que los honorarios que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente distintos de los términos del pasivo financiero original.	1ro. de enero de 2022, la aplicación anticipada es permitida.	Bajo evaluación.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

5. Cambios futuros en políticas contables (continuación)

Normativa:	Descripción:	Fecha de Adopción:	Estatus y/o Efecto Estimado:
Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28: Ventas o Contribuciones de Activos entre un Inversionista y su Negocio Conjunto o Asociada	Las enmiendas abordan el conflicto entre la NIIF 10 y la NIC 28 al administrar la pérdida de control de una subsidiaria que se vende o se contribuye a una asociada o negocio conjunto. Las enmiendas aclaran que la ganancia o pérdida que resulte de la venta o contribución de activos que constituyen un negocio, tal y como se define en la NIIF 3, entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto, se reconoce por completo. Sin embargo, cualquier ganancia o pérdida proveniente de la venta o contribución de activos que no constituyen un negocio, se reconoce únicamente en proporción a la participación no relacionada que posee el inversionista en la asociada o negocio conjunto.	La entrada en vigencia de estas enmiendas se ha diferido de forma indefinida.	Bajo evaluación. No se esperan cambios importantes.
Definición de Estimaciones Contables - Enmiendas a la NIC 8	Las modificaciones aclaran la distinción entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo las entidades utilizan técnicas de medición e insumos para desarrollar estimaciones contables.	1ro. de enero de 2023, la aplicación anticipada es permitida.	Bajo evaluación. No se esperan cambios importantes.
Divulgación de Políticas Contables - Enmiendas a la NIC 1 y Documento de Práctica N° 2	Las enmiendas tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar divulgaciones sobre políticas contables que sean más útiles al reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" por un requisito de revelar sus políticas contables "materiales" y agregar guías sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre divulgaciones de políticas contables.	1ro. de enero de 2023, la aplicación anticipada es permitida.	Bajo evaluación. No se esperan cambios importantes.
Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única - Enmiendas a la NIC 12	Esta enmienda reduce el alcance de la excepción al reconocimiento inicial bajo la NIC 12. Lo anterior implica que tal excepción no sea aplicable a las transacciones que dan lugar a diferencias temporarias gravables y deducibles por importes iguales.	1ro. de enero de 2023, la aplicación anticipada es permitida.	Bajo evaluación; no se esperan cambios importantes.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

6. Saldos en moneda extranjera

A continuación, se presenta un resumen de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera en dólares estadounidenses (US\$) y Euros, presentados a su equivalente en pesos dominicanos en los distintos rubros de los estados de situación financiera:

		<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
<i>Activos:</i>			
Efectivo en caja y bancos	US\$	17,350	9,045
Cuentas por cobrar		<u>112</u>	<u>2,345</u>
		<u>17,462</u>	<u>11,390</u>
<i>Pasivos:</i>			
Documentos por pagar a largo plazo		(162,062)	(273,265)
Cuentas por pagar comerciales y otras		(23,723)	(36,019)
Cuentas por pagar a partes relacionadas		(688,962)	(660,389)
Provisión de costos inevitables en contratos de compra de energía		<u>(49,236)</u>	<u>(34,733)</u>
		<u>(923,983)</u>	<u>(1,004,406)</u>
Posición neta - pasiva	US\$	<u>(906,521)</u>	<u>(993,016)</u>
<i>Pasivos:</i>			
Cuentas por pagar comerciales y otras - posición neta - pasiva	EUR	<u>(6)</u>	<u>(6)</u>

7. Efectivo en caja y bancos

El detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre es como sigue:

		<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
Efectivo en caja		958	997
Efectivo en bancos (a)		<u>3,103,480</u>	<u>1,915,496</u>
		<u>3,104,438</u>	<u>1,916,493</u>

(a) El efectivo en bancos genera intereses sobre los saldos promedios diarios.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen diferencias entre los valores registrados y los valores razonables de estos activos financieros. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene depósitos en bancos por RD\$814 (2019 - No auditado: RD\$796), los cuales se encuentran restringidos por embargos realizados por terceros a través de las cortes judiciales en la República Dominicana.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019
(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

8. Cuentas por cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
Cuentas por cobrar a clientes (a)	3,733,616	4,255,072
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 9)	5,990,920	6,731,746
Acuerdos con clientes	129,870	99,802
Adelantos a proveedores	185,134	234,079
Otras cuentas por cobrar	<u>156,041</u>	<u>283,057</u>
	10,195,581	11,603,756
Menos: Estimación de deterioro para cuentas de dudoso cobro (b)	<u>(6,983,892)</u>	<u>(7,882,144)</u>
	<u>3,211,689</u>	<u>3,721,612</u>

- (a) Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar clientes se extienden hasta treinta (30) días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago y generan interés por mora a razón de una tasa anual de interés que oscila entre 9.96% y 13.03% sobre el balance total pendiente de cobro (2019 - No auditado: entre 11.82% y 13.38%) y es reconocido al momento en que se cobran y se incluyen como parte de los intereses ganados en el estado del resultado integral que se acompaña.
- (b) El movimiento de la estimación de deterioro para cuentas de dudoso cobro durante los años terminados el 31 de diciembre, se presentan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
Saldos al 1ro. de enero	7,882,144	7,337,165
Constitución del año (i)	693,615	615,506
Descargos del año (ii)	(158,408)	(70,527)
Liberación de la estimación (iii)	<u>(1,433,459)</u>	-
Saldos al 31 de diciembre	<u>6,983,892</u>	<u>7,882,144</u>

- (i) Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el gasto por este concepto se incluye como parte del renglón de otros gastos operacionales en los estados del resultado integral que se acompañan.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponden a cuentas declaradas incobrables, las cuales han sido rebajadas de la estimación por deterioro.
- (iii) Corresponde a liberación de estimación de años anteriores de cuentas por cobrar a instituciones gubernamentales no cortables las cuales fueron compensadas con cuentas por pagar por subsidios del Gobierno Central a través del Ministerio de Hacienda según instrucciones de esta última. El ingreso por este concepto se incluye como otros ingresos en el estado del resultado integral que se acompaña por el año terminado al 31 de diciembre de 2020.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019
(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

8. Cuentas por cobrar (continuación)

El resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, de acuerdo con su vencimiento se presenta a continuación:

	Con atrasos no deterioradas				Deterioradas	Total
	Menos de 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Más de 91 días		
2020	<u>2,874,814</u>	<u>261,590</u>	<u>57,641</u>	<u>17,644</u>	<u>6,983,892</u>	<u>10,195,581</u>
2019 - (No Auditado)	<u>3,646,009</u>	<u>53,123</u>	<u>21,125</u>	<u>1,355</u>	<u>7,882,144</u>	<u>11,603,756</u>

9. Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Compañía mantiene saldos y realiza transacciones con entes relacionados principalmente por concepto de transferencia de efectivo, pagos a nombre de la Compañía, compras y venta de energía y otros. Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre se presentan a continuación.

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre se presentan a continuación:

	<u>Vínculo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
Saldos:			
<u>Cuentas por cobrar (a):</u>			
Gobierno Central (cortables y no cortables)	Relacionada	457,896	1,602,233
Ayuntamientos de Región Norte	Relacionada	<u>5,533,024</u>	<u>5,129,513</u>
		<u>5,990,920</u>	<u>6,731,746</u>
<u>Cuentas por pagar (b):</u>			
Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE)	Relacionada	51,995,155	48,188,495
Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)	Relacionada	7,204,898	5,541,929
Edesur Dominicana, S. A. (EDESUR)	Relacionada	2,033,001	2,100,195
Empresa de Transmisión Eléctrica Dominicana (ETED)	Relacionada	2,178,582	1,929,430
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. (EDEESTE)	Relacionada	328,629	354,011
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. (EGE HAINA)	Relacionada	<u>38,949</u>	<u>143,175</u>
		<u>63,779,214</u>	<u>58,257,235</u>

(a) Saldos originados por el suministro de energía eléctrica.

(b) Saldos originados por la compra de energía eléctrica, derecho de conexión, compra de materiales, intereses y alquileres.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

9. Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

	<u>Vínculo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
Transacciones:			
<u>Venta de energía:</u>			
Ayuntamientos de la región norte	Relacionada	1,073,101	1,063,023
Gobierno Central (cortables y no cortables)	Relacionada	2,455,563	2,481,944
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. (EDEESTE)	Relacionada	18,046	11,587
		<u>3,546,710</u>	<u>3,556,554</u>
<u>Compra de energía eléctrica:</u>			
Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE)	Relacionada	17,904,337	12,415,633
Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)	Relacionada	2,924,797	2,397,050
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. (EGE HAINA) (b)	Relacionada	1,550,939	3,086,796
Empresa de Transmisión Eléctrica Dominicana (ETED)	Relacionada	186,756	298,468
		<u>22,566,829</u>	<u>18,197,947</u>
<u>Indexación y Bono luz (incluidos como venta de energía eléctrica):</u>			
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	Relacionada		
Cargo fijo Bono Luz		1,258,477	1,130,990
Indexación		10,401,189	10,403,423
		<u>11,659,666</u>	<u>11,534,413</u>
<u>Gastos financieros:</u>			
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. (EDEESTE)	Relacionada	14,493	16,191
Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)	Relacionada	276,287	288,750
Empresa de Transmisión Eléctrica Dominicana (ETED)	Relacionada	163,746	156,612
Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE)	Relacionada	1,243,676	1,409,339
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. (EGE HAINA)	Relacionada	177,692	617,231
		<u>1,875,894</u>	<u>2,488,123</u>
<u>Otros gastos operacionales:</u>			
Impuestos municipales [nota 24 (b)]:			
Ayuntamientos Zona Norte	Relacionada	743,468	734,448
<u>Aportes corrientes al déficit operativo (c):</u>			
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	Relacionada	8,483,609	5,508,669

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

9. Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

- (c) Corresponde al apoyo financiero inmediato de los años 2020 y 2019. Estos recursos son utilizados para cubrir el déficit de caja generado por las operaciones. Durante los años 2020 y 2019 estos aportes fueron compensados con las cuentas por cobrar generadas por FETE y bono luz.

Compensación al personal clave:

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el gasto de sueldo y compensaciones pagadas al personal clave ascendió a aproximadamente RD\$71,000 (2019 - No auditado: RD\$73,000), correspondiente al personal que ocupa puestos de Administrador Gerente General y Directores.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

10. Propiedad, instalaciones técnicas, mobiliario y equipos

El movimiento de la propiedad, instalaciones técnicas, mobiliario y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Equipos de Transporte</u>	<u>Mobiliario y Equipos de Oficina</u>	<u>Instalaciones Técnicas</u>	<u>Otros Activos (a)</u>	<u>Construcción en Proceso (b)</u>	<u>Total</u>
Costo de adquisición:								
Saldos al 1ro. de enero de 2019	36,843	103,940	256,124	903,350	18,171,554	998,916	11,286,957	31,757,684
Adiciones	-	512	-	60,583	-	-	5,159,405	5,220,500
Retiros	-	-	-	(1,725)	-	(100,555)	-	(102,280)
Transferencias	-	-	-	942	280,364	-	(281,306)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019 -								
No auditado	36,843	104,452	256,124	963,150	18,451,918	898,361	16,165,056	36,875,904
Adiciones	-	-	-	26,648	-	-	3,641,669	3,668,317
Retiros	-	-	-	(1,339)	-	(56,459)	-	(57,798)
Transferencias	-	-	-	-	35,573	-	(35,573)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>36,843</u>	<u>104,452</u>	<u>256,124</u>	<u>988,459</u>	<u>18,487,491</u>	<u>841,902</u>	<u>19,771,152</u>	<u>40,486,423</u>
Depreciación acumulada:								
Saldos al 1ro. de enero de 2019	-	(33,027)	(216,941)	(556,720)	(3,998,038)	-	-	(4,804,726)
Gasto del año	-	(5,176)	(7,165)	(76,777)	(633,765)	-	-	(722,883)
Retiros	-	4	-	1,030	-	-	-	1,034
Saldos al 31 de diciembre de 2019 -								
No auditado	-	(38,199)	(224,106)	(632,467)	(4,631,803)	-	-	(5,526,575)
Gasto del año	-	(5,199)	(6,219)	(79,803)	(634,065)	-	-	(725,286)
Retiros	-	-	-	857	-	-	-	857
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>-</u>	<u>(43,398)</u>	<u>(230,325)</u>	<u>(711,413)</u>	<u>(5,265,868)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,251,004)</u>
Valor neto en libros:								
Al 31 de diciembre de 2020	<u>36,843</u>	<u>61,054</u>	<u>25,799</u>	<u>277,046</u>	<u>13,221,623</u>	<u>841,902</u>	<u>19,771,152</u>	<u>34,235,419</u>
Al 31 de diciembre de 2019 - No Auditado	<u>36,843</u>	<u>66,253</u>	<u>32,018</u>	<u>330,683</u>	<u>13,820,115</u>	<u>898,361</u>	<u>16,165,056</u>	<u>31,349,329</u>

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

10. Propiedad, instalaciones técnicas, mobiliario y equipos (continuación)

- (a) Corresponden a cables, medidores de energía, conectores y fusibles, transformadores, equipos y accesorios de subestaciones; tuberías y láminas y otros equipos, los cuales serán usados en los proyectos de rehabilitación de redes y en las instalaciones técnicas de la Compañía.
- (b) Al 31 de diciembre de 2020, los principales proyectos que se incluyen como parte de la construcción en proceso, corresponden a proyectos financiados con fondos de organismos internacionales de instalación de redes eléctricas de media y baja tensión en las provincias de Santiago, La Vega, Montecristi (Villa Vázquez), Salcedo, Puerto Plata y Sánchez Ramírez (Cotuí) por un monto aproximado de RD\$5,000 millones, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene activos en uso totalmente depreciados con un costo de adquisición de aproximadamente RD\$828,000 (2019 - No auditado: RD\$672,400).

11. Inversión conjunta en asociada - CTPC

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a la inversión conjunta en el Proyecto Central Termoeléctrica Punta Catalina (CTPC), cuya titularidad de los derechos corresponde a las Empresas Distribuidoras de Electricidad, Edesur Dominicana, S. A. (Edesur), Edenorte Dominicana, S. A. (Edenorte), Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. (Edeeste), de conformidad con el Contrato EPC, amparado en el proyecto de Ley publicado en la Gaceta Oficial No. 10763, de fecha 11 de julio de 2014 aprobado por el Congreso Dominicano en fecha 21 de mayo de 2014, a través del cual se designa a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales, (CDEEE), como representante, quien suscribió el Contrato bajo la modalidad EPC (Ingeniería, Procura y Construcción). El mismo establece la construcción de dos (2) unidades termoeléctricas en base a carbón mineral con una capacidad de más de 300 MW cada una, por un monto de dos mil cuarenta millones setecientos cuarenta y siete mil cuatrocientos cinco dólares estadounidenses (US\$2,040,747,405), valor que luego de la aplicación de una reingeniería de valor y exenciones impositivas acordadas entre las partes, quedó en la suma definitiva de mil novecientos cuarenta y cinco millones de dólares estadounidenses (US\$1,945,000,000).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía a través de CDEEE y de acuerdo con el Contrato EPC ha realizado cargos en el proyecto CTPC por un importe de RD\$36,206 millones, los cuales están registrados como inversión conjunta en asociada - CTPC, en los estados de situación financiera que se acompañan a esas fechas. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la contrapartida de este importe se encuentra registrada como aportes para futuras capitalizaciones en el estado de cambio en el patrimonio por un monto de RD\$35,185 millones, el monto restante de RD\$1,021 millones, se encuentra registrado como cuentas por pagar a partes relacionadas (CDEEE) a esa fecha.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019
(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

12. Documentos por pagar a largo plazo

El detalle de los documentos por pagar a largo plazo al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
<i><u>Acuerdos de reconocimiento de deuda y pago:</u></i>		
Acuerdos de cesiones de deuda sin garantías con generadores, suscritos en el mes de marzo de 2019, por un monto original de US\$222,364 equivalente a RD\$13,018,482 (2019 - No auditado: RD\$12,967,351), pagaderos en 59 cuotas mensuales iguales y consecutivas los cuales causan interés a tasa anual de 7%. Estos documentos tienen vencimiento en el año 2024.	9,450,701	10,978,013
Acuerdos de cesiones de deuda sin garantías con generadores, suscritos en el mes de marzo de 2015, por un monto original de US\$311,749 equivalente a RD\$16,510,254 (No auditado) pagaderos en 55 cuotas mensuales iguales y consecutivas los cuales causaban interés a tasa anual de 10%. Este acuerdo fue cancelado al termino durante el año 2020.	-	2,101,305
Acuerdos de cesiones de deuda sin garantías con generadores, suscritos en el mes de octubre de 2017, por un monto original de US\$116,468, equivalente a RD\$6,168,151 (No auditado) pagadero en 31 cuotas mensuales iguales y consecutivas los cuales causaban interés a tasa anual de 7.75%. Este acuerdo fue cancelado al termino durante el año 2020.	-	1,392,808
Total	<u>9,450,701</u>	<u>14,472,126</u>
Menos: porción corriente	<u>(2,637,405)</u>	<u>(5,889,315)</u>
Porción largo plazo	<u>6,813,296</u>	<u>8,582,811</u>

El compromiso de pago para los siguientes años es como se detalla a continuación:

<u>Año</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
2020	-	5,889,315
2021	2,637,405	2,401,449
2022	2,637,405	2,401,449
2023	2,637,405	2,401,449
2024	<u>1,538,486</u>	<u>1,378,464</u>
	<u>9,450,701</u>	<u>14,472,126</u>

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

12. Documentos por pagar a largo plazo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020, los gastos por interés generado por estos documentos por pagar a largo plazo ascienden a RD\$843,578 (2019 - No auditado: RD\$1,189,554) los cuales se encuentran registrados en el renglón de gastos financieros en el estado del resultado integral que se acompaña.

13. Cuentas por pagar comerciales y otras

El detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
Cuentas por pagar comerciales de:		
Energía eléctrica (a)	1,361,437	1,392,868
Locales (b)	3,051,540	3,575,842
Exterior	6,795	2,633
Otras cuentas por pagar	<u>18,739</u>	<u>226,846</u>
	<u>4,438,511</u>	<u>5,198,189</u>

(a) Estas cuentas por pagar se originan por la compra de energía eléctrica de conformidad a los contratos suscritos con empresas generadoras de electricidad o a través del mercado spot y con vencimiento a treinta (30) días. Las cuentas por pagar vencidas, según la Ley General de Electricidad, causan intereses equivalentes a la tasa activa promedio mensual de los bancos comerciales de la República Dominicana publicada por el Banco Central, la cual, al 31 de diciembre de 2020 fue de 10.83% (2019 - No auditado: 12.44%), para los saldos en pesos dominicanos y de 4.52% (2019 - No auditado: 5.77%), para los saldos en dólares estadounidenses, más 18% anual por mora. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el importe de los intereses causados por este concepto asciende a RD\$1,736,904 (2019 - No auditado: RD\$3,252,644) y se encuentran registrados en el renglón de gastos financieros en el estado del resultado integral que se acompaña. Al 31 de diciembre de 2020, son pagaderas en pesos dominicanos, excepto por la suma de US\$17,254 equivalente a RD\$1,006,174 (2019 - No auditado: US\$26,875 equivalente a RD\$1,423,303), que es pagadera en dólares estadounidenses.

(b) Las cuentas por pagar comerciales locales no generan intereses y no están sujetas a descuentos por pronto pago y son pagaderas generalmente en un plazo de treinta (30) a noventa (90) días, a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas y son pagaderas al 31 de diciembre de 2020 en pesos dominicanos, excepto por la suma US\$6,469 equivalentes a RD\$377,242 de (2019 - No auditado: US\$9,144 equivalente a RD\$484,267), que son pagaderas en dólares estadounidenses.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

14. Acumulaciones y retenciones por pagar

El detalle de las acumulaciones y retenciones por pagar al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
Intereses acumulados por pagar (i)	355,509	419,226
Impuestos retenidos	57,843	58,316
ITBIS retenido a terceros	11,435	16,848
Vacaciones	25,149	29,597
Otras acumulaciones por pagar	11,109	15,742
	<u>461,045</u>	<u>539,729</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluye RD\$327,628, correspondiente a intereses por pagar sobre fianzas cobradas a clientes o usuarios titulares, según la Ley General de Electricidad, la cual estipula que estos saldos generan intereses a favor del cliente o usuario titular, calculados de conformidad a la tasa pasiva promedio de la banca comercial para depósitos a plazo, publicada mensualmente por el Banco Central de la República Dominicana. Asimismo, incluye intereses por cesión de deuda e intereses a generadores sobre saldos vencidos en cumplimiento a los enunciados de esta Ley por RD\$27,868 (2019 - No auditado: RD\$91,651).

15. Provisión de costos inevitables en contratos de compra de energía

Acorde a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 37 (NIC-37 "Provisiones, Pasivos y Activos Contingentes") que establece que una entidad debe determinar si existen contratos onerosos, que consiste en la determinación de si los costos inevitables de cumplir con las obligaciones conforme el contrato excede los beneficios económicos que se esperan recibir bajo el mismo.

Edenorte mantiene un pasivo relacionado con una provisión de costos inevitables de contratos de compra de energía, donde tiene registrados los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conllevan ejecutar las consideraciones de estos, y que exceden los beneficios económicos que se espera recibir de los mismos. En este caso, las obligaciones presentes que se derivan de los contratos son valoradas y reconocidas en los estados financieros como provisión. La Compañía revisa anualmente la estimación de resultados futuros derivados de contratos de compra de energía, en base a los flujos esperados de las unidades generadoras de efectivo relacionadas, aplicando una tasa de descuento adecuada.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

15. Provisión de costos inevitables en contratos de compra de energía (continuación)

El movimiento de la provisión de costos inevitable en contrato de compra de energía durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
Saldos al inicio del año	1,837,323	37,851
Constitución (i)	722,704	1,700,237
Intereses imputados y ajuste de la tasa de descuento y otros (ii)	<u>311,850</u>	<u>99,235</u>
Sub-total	2,871,877	1,837,323
Menos: porción corriente	<u>(2,152,561)</u>	<u>(55,598)</u>
	<u>719,316</u>	<u>1,781,725</u>

(i) Corresponde a incremento en los costos inevitables por cumplimiento de cuatro (4) contratos de compra de energía a largo plazo que mantiene la Compañía. Este importe se incluye como parte del rubro de compra de energía eléctrica, en los estados del resultado integral que se acompañan.

(ii) Corresponden a los intereses y el efecto de los ajustes en tasa de descuento y otros, imputada a esta provisión durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019. Este importe se incluye como parte del rubro de gastos financieros, en los estados del resultado integral que se acompañan.

Para el cálculo de la provisión se consideró que los costos de cumplimiento de los contratos corresponden al valor actual de los costos de energía del mercado spot, incluyendo los compromisos y penalidades establecidos en dichos contratos. La estimación de los flujos de caja previstos de estos contratos de compra de energía se ha realizado de forma interna por la Compañía, tomando como base el presupuesto de explotación para el ejercicio 2020 y 2019, con base en los incrementos de los costos establecidos y proyectando los resultados hasta la finalización de los contratos.

Asimismo, se utilizaron supuestos con base en datos estadísticos y proyecciones de fuentes externas, tales como: Proyecciones a largo plazo del precio del petróleo y sus derivados, según la Administración de Información Energética (EIA), proyecciones a largo plazo del Organismo Coordinador del Sistema Eléctrico Nacional Interconectado de la República Dominicana, INC. (OC-SENI), entre otros supuestos.

El importe total determinado inicialmente de la provisión de costos inevitables en contratos de compra de energía hasta su vencimiento ascendió a US\$49.2 millones equivalente a RD\$2,872 millones, (2019 - No auditado: US\$34.7 millones equivalente a aproximadamente RD\$1,837 millones) y el mismo fue descontado a una tasa anual media de descuento de 2.93% (2019 - No auditado: 4.07%).

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

16. Provisión para contingencias legales

La Compañía mantiene pasivos no corrientes relacionados con provisiones para contingencias legales y reclamos de clientes. La provisión para contingencias legales es constituida sobre el análisis realizado por el departamento legal de la Compañía, considerando las probabilidades de pérdida en relación a cada caso de manera específica, así como los fallos emanados por los tribunales de justicia en casos similares.

El movimiento de la provisión para contingencias legales, durante el año terminado el 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
Saldo al inicio del año	3,214,380	2,976,937
Constitución (a)	540,985	474,948
Pagos (b)	<u>(228,648)</u>	<u>(237,505)</u>
Saldo al final del año	<u>3,526,717</u>	<u>3,214,380</u>

(a) El gasto por este concepto se incluye como parte del rubro de otros gastos operacionales, en los estados de los resultados integral que acompañan.

(b) Corresponde a pagos realizados por fallos adversos en contra de la Compañía de los casos legales cerrados durante el año, así como acuerdos no judiciales con clientes como consecuencia de siniestros ocurridos.

17. Depósito y fianzas recibidos de clientes

Corresponden a depósitos y fianzas recibidos de clientes, los cuales causan intereses de conformidad con el Artículo 481 del Reglamento para la Aplicación de la Ley General de Electricidad 125-01. Este reglamento establece que las fianzas generaran intereses a favor del titular de la cuenta o cliente calculados a la tasa pasiva promedio de la banca comercial para depósitos a plazos. Al 31 de diciembre de 2020, esta tasa anual era aproximadamente de 5.39% (2019 - No auditado: 6.28%).

18. Obligaciones por prestaciones laborales

Corresponden al mejor estimado de la obligación por pago de prestaciones laborales al 31 de diciembre de 2020 y 2019. El movimiento de las obligaciones por prestaciones laborales durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
Saldo al inicio del año	284,519	227,712
Costo de servicio	46,651	39,384
Costo financiero	20,747	19,884
Prestaciones pagadas	<u>(127,191)</u>	<u>(41,804)</u>
Pérdida actuarial (a)	17,825	39,343
Saldo al final	<u>242,551</u>	<u>284,519</u>

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

18. Obligaciones por prestaciones laborales (continuación)

- (a) Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la pérdida actuarial se incluye como otro resultado integral en el estado de resultado integral que se acompaña y como parte de otros componentes del patrimonio en los estados de cambios en el patrimonio.

La Compañía calcula el monto que debería pagar a cada empleado por renuncia y lo ajusta por un factor determinado sobre la base de su historial de pago, los principales supuestos utilizados por la Compañía para la determinación del mejor estimado de la obligación son los siguientes:

Mortalidad: La tabla de mortalidad utilizada fue la de 2019 para República Dominicana, elaborada por Organización Mundial de la Salud (OMS), publicada en el Boletín Demográfico de 2019. Las tablas de mortalidad se utilizaron de forma separada para hombres y mujeres.

Tasa de inflación: Para efectos de revisión se recalculó la tasa de inflación proyectada, la cual fue de 3.42%.

Tasa de incremento de los salarios: La política de aumento salarial de la Compañía consiste en efectuar un aumento en los salarios del 3.92% anual.

Tasa de descuento: es de 6.71%.

Tasa de rotación: La probabilidad de despido se calculó como el cociente de las salidas de empleados registradas por despido y la población total de empleados de esta, siendo la tasa de despido determinada de 7.71%.

Tasa de renuncia: La probabilidad de renuncia se calculó como el cociente de las salidas de empleados registradas por renuncia y la población total de empleados de esta. La probabilidad de renuncia determinada fue de 5.70%.

Jubilación: Para efectos del cálculo efectuado, se asume que todas las personas se han jubilado al alcanzar la edad de 60 años y 20 años de servicios, que es la edad máxima de jubilación establecida en el Reglamento de Pensiones de la Superintendencia de Pensiones de República Dominicana.

Invalidez: Para fines del recalcu efectuado se utilizó la tabla de invalidez 2012 IDEC de la Sociedad de Actuarios (SOA).

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

19. Patrimonio

19.1 Capital autorizado

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital autorizado de la Compañía es de RD\$13,815,690 compuesto por 138,156,900 acciones con un valor nominal de RD\$100 cada una, respectivamente.

19.2 Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital en acciones de la Compañía corresponde a 32,410,100 acciones emitidas y en circulación con un valor nominal de RD\$100 cada una, compuesto por 16,205,050 acciones clase A y 16,205,050 acciones clase B, equivalente a RD\$3,241,010.

Las acciones están clasificadas en "A" y "B". Las acciones clase "A" están suscritas por el Estado Dominicano a través del FONPER y las acciones clase "B" fueron adquiridas por el Estado Dominicano, representado por la Compañía Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales, S. A. (CDEEE). Ambas clases de acciones tienen derecho a un voto y a participar en la proporción correspondiente en los resultados de la Compañía.

19.3 Aportes irrevocables para futuras capitalizaciones

Corresponden a los aportes de capital recibidos del Estado Dominicano y que son destinados a inversiones de capital. El movimiento de los aportes por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> (No Auditado)
Saldo al inicio del año	54,681,332	42,148,894
Aumento del año (a)	<u>10,871,948</u>	<u>12,532,438</u>
Saldo al final de año	<u>65,553,280</u>	<u>54,681,332</u>

(a) El aumento presentado durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponden a los aportes recibidos del Gobierno Dominicano para pago de línea de crédito y acuerdos de reconocimiento de deuda y pago y otras deudas con generadores, así como, deudas asumidas en nombre de la Compañía autorizadas a reconocer como aportes.

19.4 Aporte contrapartida estatal de inversión conjunta

Corresponde a la contrapartida de los aportes en el Proyecto Central Termoeléctrica Punta Catalina (CTPC), cuya titularidad de los derechos corresponde a las Empresas Distribuidoras de Electricidad, cuyo capital es recibido del Estado Dominicano.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

20. Impuesto sobre la renta

Gasto de impuesto:

La composición del impuesto sobre la renta en los estados del resultado integral para los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
Impuestos sobre los activos	333,935	304,510
Impuesto de años anteriores	(252,777)	(209,444)
Impuesto sobre la renta diferido	329,004	(918,231)
	<u>410,162</u>	<u>(823,165)</u>

El detalle de impuesto determinado sobre la base del 1% de los activos gravables para empresas de energía, y los anticipos pagados e impuestos por pagar al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
Propiedad, instalaciones técnicas, mobiliario y equipos, neto (nota 10)	34,235,419	31,349,329
Otros activos - Inventarios para operaciones e instalaciones de redes	(841,902)	(898,361)
	<u>33,393,517</u>	<u>30,450,968</u>
Tasa impositiva	1%	1%
Impuesto determinado	<u>333,935</u>	<u>304,510</u>
<u>Anticipos de impuesto sobre la renta:</u>		
Saldo al inicio	769,107	654,528
Retenciones a entidades del estado dominicano	118,484	114,579
Saldo al final	<u>887,591</u>	<u>769,107</u>

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Saldo al inicio	557,287	462,221
Impuesto determinado	333,935	304,510
Crédito por exención de activos (a)	(252,777)	(209,444)
Saldo al final	<u>638,445</u>	<u>557,287</u>

- (a) Corresponde a exención del pago de impuesto sobre los activos de años anteriores, según resoluciones de "Autorización de Crédito Exención de Activos" emitidas por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII).

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

20. Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre, la Compañía tiene pérdidas fiscales trasladables, las cuales pueden ser compensadas con beneficios fiscales futuros si los hubiese, y cuyo vencimiento es el siguiente:

<u>Año:</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
2020	-	9,577,264
2021	9,522,998	7,113,932
2022	7,340,075	5,045,790
2023	6,032,245	3,806,729
2024	4,235,212	2,104,187
2025	2,014,423	-
	<u>29,144,953</u>	<u>27,647,902</u>

Conforme al Artículo 1ro. de la Ley No. 557-05, que modifica el literal k del Artículo 287 del Código Tributario, a partir del 1ro. de enero de 2006, las pérdidas que sufrieren las personas jurídicas en sus ejercicios económicos podrán ser compensadas en los períodos fiscales siguientes, sin extenderse más allá de cinco (5) años. Sin embargo, la compensación está sujeta a que se aproveche cada año no más de 20% de las mismas, y que en el cuarto año el 20% no exceda 80% de la Renta Neta Imponible (RNI) y en el quinto no exceda 70%.

Impuesto sobre la renta diferido activo (no reconocido)

Al 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta diferido no reconocido es como se detalla a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
Pérdidas fiscales	7,869,138	7,464,934
Estimación de pérdida en cuentas de dudoso cobro	1,885,651	2,128,179
Provisiones varias	1,807,441	1,473,517
Total no reconocido	<u>11,562,230</u>	<u>11,066,630</u>

El impuesto sobre la renta diferido activo no ha sido reconocido debido a que no existe certeza sobre su recuperabilidad. La Administración continuará observando las probabilidades de recuperación de este y si se obtiene evidencia razonable de que es recuperable, se registrará en ese momento.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

20. Impuesto sobre la renta (continuación)

Impuesto sobre la renta diferido pasivo

La composición del pasivo por impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre, así como el movimiento de este durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	Estados de Situación Financiera		Estados del Resultado Integral	
	2020	2019 (No Auditado)	2020	2019 (No Auditado)
Propiedad, instalaciones técnicas, mobiliario y equipos	<u>(562,570)</u>	<u>(233,566)</u>	<u>329,004</u>	<u>(918,231)</u>

21. Ventas de energía eléctrica

El detalle de los ingresos por ventas de energía eléctrica durante los años terminados el 31 de diciembre, es el siguiente:

	2020	2019 (No Auditado)
Energía eléctrica	27,462,104	27,308,685
Indexación (a)	<u>10,401,189</u>	<u>10,403,423</u>
	<u>37,863,293</u>	<u>37,712,108</u>

(a) Estos ingresos corresponden a cargos realizados al Ministerio de Hacienda de la República Dominicana por concepto de Fondo de Estabilización de la Tarifa Energética (FETE).

22. Compras de energía eléctrica

El detalle de costos por concepto de compras de energía eléctrica durante los años terminados el 31 de diciembre, es el siguiente:

	2020	2019 (No Auditado)
Compra de energía eléctrica bajo contrato (a)	24,836,660	19,503,392
Compra de energía eléctrica en el mercado spot (b)	6,641,312	10,867,751
Costos inevitables en contratos de compra de energía	<u>722,704</u>	<u>1,700,237</u>
	<u>32,200,676</u>	<u>32,071,380</u>

(a) Corresponden a los costos por las transacciones de compra de electricidad basadas en contratos de suministro libremente pactados y suscritos con los productores independientes de energía eléctrica (IPPs).

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

22. Compras de energía eléctrica (continuación)

(b) Corresponde a los costos generados por las transacciones de compra de energía eléctrica de corto plazo, no basados en contratos a término cuyas transacciones económicas se realizan al costo marginal de corto plazo de energía y potencia eléctrica.

23. Sueldos y compensaciones al personal

El detalle de los sueldos y compensaciones al personal por los años terminados el 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
Sueldos y salarios	1,161,852	1,121,933
Vacaciones	136,807	123,136
Incentivos	53,842	103,733
Preaviso y cesantía	217,578	65,856
Regalía pascual	99,399	96,638
Aportes al plan de pensiones	84,265	80,714
Seguros	115,984	117,086
Otras compensaciones al personal	56,660	88,209
	<u>1,926,387</u>	<u>1,797,305</u>

24. Otros gastos operacionales

El detalle de los otros gastos operacionales por los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
Servicios contratados (a)	618,660	741,016
Cuotas e impuestos a instituciones (b)	743,468	734,448
Aportes a instituciones	271,262	281,732
Reparación y mantenimiento	682,593	733,630
Contingencias legales	540,985	474,948
Servicios de vigilancia	226,721	221,492
Alquiler de vehículos	351,734	324,140
Alquiler de inmuebles	128,817	122,727
Comunicaciones y teléfonos fijos	141,437	142,800
Combustibles y lubricantes	64,451	124,940
Honorarios profesionales	52,521	77,344
Consumo eléctrico de edificios	68,906	74,897
Materiales, repuestos y herramientas	35,415	53,925
Emisión y distribución de facturas	35,782	41,469
Comisiones por cobranzas	72,819	68,867
Publicidad y propaganda	29,432	48,417
Gastos por estimación de deterioro en cuentas de dudoso cobro	693,615	615,506
Otros	61,938	111,493
	<u>4,820,556</u>	<u>4,993,791</u>

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

24. Otros gastos operacionales (continuación)

- (a) Corresponden a servicios contratados para gestión de cobros y reclamaciones de clientes, servicios de brigadas de conexión y reconexión.
- (b) Corresponden al impuesto del 3% sobre los cobros mensuales que se paga a los ayuntamientos por concepto del uso de aceras.

25. Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros por los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
Intereses de pasivos con generadores	1,736,904	3,252,644
Intereses de acuerdos de reconocimiento de deuda y pago	843,578	1,189,554
Intereses imputados y ajuste de la tasa de descuento de la provisión de costos inevitables en contratos de compra de energía	311,850	99,235
Intereses de línea de crédito	218,587	243,433
Costo de servicio	20,748	19,884
Intereses préstamos sindicado	-	331,564
Otros intereses	193,060	205,568
	<u>3,324,727</u>	<u>5,341,882</u>

26. Compromisos y contingencias

Al 31 de diciembre de 2020, los compromisos y contingencias de Edenorte se resumen como siguen:

Compromisos

Contratos compra de energía

- a) Empresa Generadora de Electricidad (ITABO): el 17 de abril de 2017, con entrada en vigor del 20 de abril de 2017, y con duración de cinco (5) años, entre Edenorte y EGE ITABO, suscribieron dos (2) contratos, por una potencia total equivalente a 110 MW, a ser distribuida entre las empresas distribuidoras en la siguiente proporción (a) 33.00 MW para la Compradora; (b) 33.00 MW para Empresa Distribuidora de Electricidad Del Este (EDEESTE); y (c) 44.00 MW para Edesur Dominicana, S. A.

Mediante estos acuerdos se modifica la capacidad contratada y/o potencia contratada y la demanda máxima contrata. La potencia contratada será de 33,000 kW. La moneda utilizada será en dólares estadounidenses. La vendedora suministrará la energía asociada a la compradora en el punto de suministro.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

26. Compromisos y contingencias (continuación)

Compromisos (continuación)

Contratos compra de energía (continuación)

La energía asociada cumplirá con los requerimientos de frecuencia nominal, de voltaje y demás propiedades y características técnicas requeridas para el funcionamiento del Sistema Eléctrico Nacional Interconectado, de conformidad con lo dispuesto por el Reglamento de la Ley Eléctrica y demás legislación dominicana aplicable. Las mediciones de la energía suministrada a la compradora se efectuarán de conformidad con las resoluciones de la SIE y el Organismo Coordinador. La compradora instalará y/o mantendrá a su propio costo equipos de medición de potencia y energía en el punto de suministro, los cuales deberán cumplir con todas las exigencias y condiciones establecidas en el Reglamento de la Ley Eléctrica y demás legislación dominicana aplicable.

Las compras de energía asociadas con este contrato durante el año terminado al 31 de diciembre de 2020 ascienden a RD\$2,489 millones (2019 - No auditado: RD\$2,209 millones), y se presentan como parte de los costos y gastos de operaciones en el estado del resultado integral que se acompaña, en el rubro de compras de energía eléctrica.

- b) Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. (EGE-Haina): el 4 de diciembre de 2017 y con fecha de entrada en vigor el 4 de diciembre de 2017, entre Edenorte y EGE HAINA, suscribieron un contrato, el mismo con duración de cuatro (4) años, cuatro (4) meses y quince (15) días, por lo que la vendedora resultó adjudicataria en la licitación con respecto a la oferta relacionada con las facilidades de generación por una potencia total equivalente a 40 MW, a ser distribuida entre las empresas distribuidoras en la siguiente proporción: (a) 12.0 MW para la Compradora; (b) 12.0 MW para Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. (EDEESTE); y (c) 16.0 MW para EDESUR Dominicana, S. A.

Mediante este acuerdo se modifica la capacidad contratada y/o potencia contratada y la demanda máxima contratada. Las mediciones de la energía suministrada a la compradora se efectuarán de conformidad con las resoluciones de la SIE y el Organismo Coordinador. La compradora instalará y/o mantendrá a su propio costo equipos de medición de potencia y energía en el punto de suministro, los cuales deberán cumplir con todas las exigencias y condiciones establecidas en el Reglamento de la Ley Eléctrica y demás legislación dominicana aplicable.

Las compras de energía asociadas con este contrato durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 ascienden a RD\$484 millones (2019 - No auditado: RD\$408 millones), y se presentan como parte de los costos y gastos de operaciones en el estado del resultado integral que se acompaña, en el rubro de compras de energía eléctrica.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

26. Compromisos y contingencias (continuación)

Compromisos (continuación)

Contratos compra de energía (continuación)

- c) Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales, CDEEE: el 18 de diciembre de 2019, con fecha de entrada en vigor el 1ro. de enero de 2020, entre la Compañía y CDEEE, suscribieron un contrato, el mismo con duración de un (1) año. La potencia contratada será igual a 0 mega-watt. Adicionalmente, estipula que el precio de la energía que será suministrada por la CDEEE a Edenorte será de once puntos cincuenta centavos de dólar de los Estados Unidos de América por kilovatio-hora (11.50 CUS\$/kWh), a partir del 1ro. de agosto de 2016. El precio de la energía se ajustará el primero (1ro.) de enero de cada año, en un uno punto sesenta y siete por ciento (1.67%) anual, hasta un máximo de trece puntos ochenta centavos de dólar de los Estados Unidos de América (13.80 US\$/kWh) será el precio máximo de la energía suministrada durante la vigencia de este contrato.

Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales, CDEEE: el 24 de mayo de 2019 y 18 de diciembre de 2019, con fecha de entrada en vigor el 9 de mayo de 2019 y 1ro. de enero de 2020, entre la compañía y CDEEE, suscribieron dos (2) contratos, los mismos con duración de siete (7) meses y un (1) año. La capacidad instalada del parque eólico será de cincuenta megavatios (50MW). La potencia contratada será igual a 0 MW. El precio de la energía inyectada será de once puntos cincuenta centavos de dólar de los Estados Unidos de América por kilovatio-hora (11.50 CUS\$/kWh) a partir de la fecha de inicio del suministro. El precio de la energía inyectada se ajustará el primero (1ro.) de enero de cada año a partir de la fecha de inicio del suministro, en uno punto sesenta y siete por ciento (1.67%) anual, hasta un máximo de trece puntos ochenta centavos de dólar de los Estados Unidos de América (13.80 CUS\$/kWh). Este límite máximo de trece puntos ochenta centavos de dólar de los Estados Unidos de América (13.80 CUS\$/kWh) será el precio máximo de la energía suministrada durante la vigencia de este contrato.

Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales, CDEEE: el 18 de diciembre de 2019 y 28 de diciembre de 2018, con fecha de entrada en vigor el 1ro. de enero de 2020 y 1ro. de enero de 2019, entre la Compañía y CDEEE, suscribieron dos (2) contratos, los mismos con duración de un (1) año. La capacidad instalada de la planta solar fotovoltaica será de treinta megavatios picos (30 MWp). La potencia contratada será igual a 0 MW. El precio de la energía que será suministrada por la CDEEE a Edenorte será de catorce centavos de dólar de los Estados Unidos de América por kilovatio-hora (14 CUS\$/kWh). El precio de la energía se ajustará el primero (1ro) de enero de cada año, en un uno punto dos por ciento (1.2%) anual, hasta un máximo de dieciséis centavos de dólar de los Estados Unidos de América (16 CIJS\$/kWh). Este límite máximo de dieciséis centavos de dólar de los Estados Unidos de América (16 CIJS\$/kWh) será el precio máximo de la energía suministrada durante la vigencia de este contrato.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

26. Compromisos y contingencias (continuación)

Compromisos (continuación)

Contratos compra de energía (continuación)

Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales, CDEEE: el 23 de septiembre de 2019 y 18 de diciembre de 2019, con fecha de entrada en vigor el 16 de agosto de 2019 y 1ro. de enero de 2020, entre la compañía y CDEEE, suscribieron dos (2) contratos, los mismos con duración de cuatro (4) meses y quince (15) días y un (1) año. La capacidad instalada del parque eólico será de cincuenta megavatios (50 MW). La potencia contratada será igual a 0 MW (cero Mega-Watt). El precio de la energía inyectada será de Once puntos cincuenta centavos de dólar de los Estados Unidos de América por kilovatio-hora (11.50 CUS\$/kWh) a partir de la fecha de Inicio del suministro. El precio de la energía inyectada se ajustará el primero (1ro.) de enero de cada año a partir de la Fecha De Inicio Del Suministro, en uno punto sesenta y siete por ciento (1.67%) anual, hasta un máximo de trece puntos ochenta centavos de dólar de los Estados Unidos de América (13.80 CUS\$/kWh). Este límite máximo de trece puntos ochenta centavos de dólar de los Estados Unidos de América (13.80 CUS\$/kWh) será el precio máximo de la energía suministrada durante la vigencia de este contrato.

Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales, CDEEE: el 11 de diciembre de 2019 y con fecha de entrada en vigor el 1ro. de diciembre 2020, con duración de un (1) año, Edenorte firmó el "Contrato de Compra y Venta de Energía, promoviendo el suministro de energía eléctrica producida a través de una planta de energía eléctrica impulsada por el efecto de la energía solar, denominada "Montecristi Solar I" con una potencia de cincuenta y siete puntos noventa y seis megavatios pico (57.96 MWp). Mediante este acuerdo se modifica la capacidad contratada y/o potencia contratada y la demanda máxima contratada. La potencia contratada será: igual a 0 MW (cero Mega-Watt). Adicionalmente, estipula que el precio de la energía inyectada que será suministrada por la CDEEE a Edenorte será de doce puntos cincuenta centavos de dólar de los Estados Unidos de América por kilovatio-hora (12.50 US\$/kWh) a partir del día 11 de diciembre de 2018 y hasta el 31 de diciembre de 2018.

El precio de la energía inyectada se ajustará el primero (1ro.) de enero de cada año, en uno punto veintidós por ciento (1.22%) anual, hasta un máximo de catorce puntos veintiocho centavos de dólar de los Estados Unidos de América (14.28 CSU\$/kWh). Este límite máximo de catorce puntos veintiocho centavos de dólar de los Estados Unidos de América (14.28 ft.JS\$/kWh) será precio máximo de la energía su suministrada durante la vigencia de este contrato.

Las compras de energía asociadas con estos contratos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, asciende a RD\$17,047 millones (2019 - No auditado: RD\$12,816 millones), y se presentan como parte de los costos y gastos de operaciones en los estados del resultado integral que se acompañan, en el rubro de compras de energía eléctrica.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

26. Compromisos y contingencias (continuación)

Compromisos (continuación)

Contratos compra de energía (continuación)

- d) Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID): el 21 de agosto de 2017 con entrada en vigor del 1ro. de julio de 2017 y entre Edenorte y EGEHID, suscribieron un contrato, el mismo con duración de seis (6) meses. La energía contratada en cada mes es variable dependiendo del excedente económico de la Compañía en las transacciones de energía. Se sumará algebraicamente las valorizaciones de las inyecciones y los retiros de horarios de energía definidos en "a)" ocurridos durante el mes. Las valorizaciones de las inyecciones se considerarán con signo positivo y los retiros con signo negativo, tal cual lo establece la metodología de liquidación de las transacciones económicas de energía. Se entenderá como excedente de horario mensual por ventas de energía en el mercado spot a ser cedido a favor de Edenorte, una proporción del saldo positivo que resulte de la metodología descrita en el numeral "b)" Si el saldo resultante en "b)" es negativo, la energía contratada será cero.

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID): el 16 de marzo de 2018 con entrada en vigor del 1ro. de enero de 2018, entre Edenorte y EGEHID, suscribieron un contrato, el mismo con duración de doce (12) meses. La energía contratada correspondiente al saldo resultante será determinada en cada período horario acorde con el procedimiento siguiente: La valorización de la energía contratada Horaria (VECH), será igual a una distribución del excedente de horario mensual definido en "c)" en proporción directa a los saldos económicos horarios de EGEHID, multiplicado por una proporción igual a 1/3. La mencionada distribución se efectuará solamente en aquellas horas en las que existió saldo económico positivo para EGEHID. De ser negativo o cero (0) el saldo económico, el retiro para Edenorte será cero (0) para dicha hora. La energía contratada horaria (ECH), será determinada como el resultado obtenido en el numeral "a)" dividido entre el costo marginal equivalente de los puntos de suministro.

Mediante estos acuerdos se modifica la capacidad contratada y/o potencia contratada y la demanda máxima contratada. El precio mensual de venta de energía en el punto de entrega será dólar (US\$) por kWh, para el mes un de facturación. Las partes acuerdan que el precio resultante de aplicar la fórmula mostrada en contrato nunca será inferior a siete (7) punto cincuenta centavos de dólar por kilovatios hora (7.50 centavos de US\$/kWh).

Las compras de energía asociadas con este contrato durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, asciende a RD\$1,758 millones (2019 - No auditado: RD\$1,302 millones), y se presentan como parte de los costos y gastos de operaciones en el estado del resultado integral que se acompaña, en el rubro de compras de energía eléctrica.

- e) AES ANDRES DR, S. A.: el 17 de abril de 2017 con entrada en vigor el 17 de abril de 2017, entre Edenorte y AES ANDRES, suscribieron un (1) contrato, el mismo con duración de cinco (5) años y dos (2) días. La potencia total equivalente a 275 MW, a ser distribuidas entre las empresas distribuidoras en la siguiente proporción: a) 82.50 MW para la compradora; b) 110.00 MW para EDESUR Dominicana, S. A.; y c) 82.50 MW para la Empresa Distribuidor de Electricidad del Este, S. A. (EDEESTE).

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

26. Compromisos y contingencias (continuación)

Compromisos (continuación)

Contratos compra de energía (continuación)

Mediante este acuerdo se modifica la capacidad contratada y/o potencia contratada y la demanda máxima contratada. La vendedora suministrará la energía asociada a la compradora en el punto de suministro. La energía asociada cumplirá con los requerimientos de frecuencia nominal, de voltaje y demás propiedades y características técnicas requeridas para el funcionamiento del Sistema Eléctrico Nacional Interconectado, de conformidad con lo dispuesto por el Reglamento de la Ley Eléctrica y demás legislación dominicana aplicable. Las mediciones de la energía suministrada a la compradora se efectuarán de conformidad a las resoluciones de la SIE y el Organismo Coordinador. La compradora instalará y/o mantendrá a su propio costo equipos de medición de potencia y energía en el punto de suministro, los cuales deberán cumplir con todas las exigencias y condiciones establecidas en el Reglamento de La Ley Eléctrica legislación dominicana aplicable.

Las compras de energía asociadas con este contrato durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, asciende a RD\$3,048 millones (2019 - No auditado: RD\$2,770 millones), y se presentan como parte de los costos y gastos de operaciones en el estado del resultado integral que se acompaña, en el rubro de compras de energía eléctrica.

Acuerdos del sector

En años anteriores se han firmado acuerdos entre la mayoría de los distribuidores y generadores con el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, la Comisión Nacional de Energía (CNE) y CDEEE, donde el Gobierno Dominicano se compromete a estar al día en el pago de sus consumos de electricidad y a cubrir el potencial déficit de las distribuidoras.

Contratos de arrendamientos operativos

Edenorte mantiene contratos de arrendamientos operativos de inmuebles donde operan sus oficinas administrativas y comerciales. Estos contratos tienen duración entre uno (1) y seis (6) años renovables automáticamente. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, Edenorte ha efectuado pagos por concepto de arrendamientos bajo estos contratos ascendentes a aproximadamente RD\$129,000 (2019 - No auditado: RD\$123,000), los cuales se encuentran registrados en la cuenta de otros gastos operacionales en el estado del resultado integral que se acompaña.

El compromiso de pago de arrendamiento operativo es como se detalla a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(No Auditado)</u>
A un año	115,328	111,781
De dos a tres años	126,861	115,328
Mayor a 3 años	5,489	7,079
Total	<u>247,678</u>	<u>234,188</u>

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

26. Compromisos y contingencias (continuación)

Compromisos (continuación)

Arrendamientos de postes

Edenorte ha suscrito contratos con terceros por los derechos de arrendamientos sobre los postes de su propiedad. Los precios promedios neto mensuales convenidos por ambas partes oscilan entre US\$1.44 equivalente a RD\$84 y US\$18.12 equivalente a RD\$1,057 por cada poste, tanto para el cobro como para el pago del arrendamiento.

Estos saldos son compensados mensualmente. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, los ingresos por este concepto, luego de las compensaciones, ascienden a RD\$69,063 (2019 - No auditado: RD\$65,933), y se incluyen en el renglón de otros ingresos y servicios en el estado del resultado integral que se acompaña.

El detalle de los alquileres mínimos a cobrar en el futuro, por arrendamiento de postes no cancelables al 31 de diciembre es como sigue:

Año	Año 2020		2019 (No Auditado)	
	(en US\$)	(en RD\$)	(en US\$)	(en RD\$)
2020	-	-	1,184	69,063
2021	1,190	68,154	1,190	68,154
2022	1,190	67,356	1,190	67,356
2023	1,190	70,724	1,190	70,724
2024	1,190	73,556	1,190	73,556
2025	1,190	76,496	1,190	76,496
	<u>5,950</u>	<u>356,286</u>	<u>7,134</u>	<u>425,349</u>

Contratos de servicios

La Compañía mantiene contratos con empresas comerciales y financieras, según los cuales las mismas sirven como agentes de cobros de la Compañía, sujetos a un reglamento establecido. El monto pagado a estas agencias oscila entre RD\$7 (siete pesos) y RD\$10 (diez pesos) por cada factura cobrada. Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2020, el monto pagado por este concepto ascendió a aproximadamente RD\$73,000 (2019 - No auditado: RD\$69,000), los cuales se incluyen como otros gastos operacionales en el estado del resultado integral que se acompaña.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

26. Compromisos y contingencias (continuación)

Compromisos (continuación)

Compromisos con organismos reguladores

La Ley General de Electricidad No. 125-01 de fecha 17 de julio de 2001, establece en los artículos 45 al 47 que la Compañía deberá pagar mensualmente hasta el 1% de las ventas totales del Mercado Eléctrico Mayorista (MEM) como sigue: El 25% del 1% de las ventas totales en el MEM a la Comisión Nacional de Energía (CNE) y el 75% del 1% de las ventas totales en el MEM a la Superintendencia de Electricidad (SIE). Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, los gastos por concepto de aportes a la SIE ascendieron a RD\$113,821 (2019 - No auditado: RD\$102,024) y los gastos por concepto de aportes a la CNE ascendieron a RD\$37,940 (2019 - No auditado: RD\$34,100), los cuales se incluyen como parte de los otros gastos operacionales en el estado del resultado integral que se acompaña.

El Consejo Nacional de Electricidad de la República Dominicana ha establecido el pago de una comisión mensual al Organismo Coordinador del Sistema Eléctrico Interconectado, la cual equivale al 14% del presupuesto de gastos de esa institución. Durante el terminado al 31 de diciembre de 2020, los gastos por este concepto ascendieron a aproximadamente RD\$41,200 (2019 - No auditado: RD\$40,000), y se incluyen como parte de los otros gastos operacionales en el estado del resultado integral que se acompaña.

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía tiene pasivos contingentes por demandas en reparación de daños y perjuicios originados en el curso normal de sus operaciones. Los asesores legales de la Compañía consideran que la mayoría de estas demandas son improcedentes y por lo tanto es de esperarse el rechazo de tales pretensiones cuando sean conocidas por los tribunales competentes. Sin embargo, sobre la base de lo antes señalado y con los criterios externados por sus asesores legales, la Administración realiza estimaciones y registra una provisión en los estados financieros por aquellos casos en los que se estima un eventual compromiso con terceros, el cual, al 31 de diciembre de 2020, asciende a RD\$3,521,717 (2019 - No auditado: RD\$3,214,380). La Compañía estima que esta provisión es suficiente para cubrir el impacto, si alguno existiese, que pudieran tener los litigios en proceso sobre los estados financieros.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

27. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros

Los principales instrumentos financieros de la Compañía tienen como propósito fundamental proveer finanzas para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene otros activos y pasivos financieros de origen misceláneo, que surgen directamente de sus operaciones.

Los principales riesgos que pueden tener un efecto de importancia relativa sobre estos instrumentos financieros son el riesgo de mercado, riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revisa y acuerda las políticas para el manejo de estos riesgos y dictan las políticas de gestión de riesgos para la Compañía, como se resumen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres (3) tipos de riesgo: el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés y riesgos de precio del combustible.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía está expuesta al riesgo de ganancias y pérdidas ocasionadas por la fluctuación en las tasas de cambio que surgen de su exposición principalmente frente al dólar estadounidense.

La siguiente tabla presenta la posible sensibilidad de cambios en las monedas extranjeras sobre el resultado de la Compañía antes de impuesto, debido a cambios en el valor razonable de los activos y pasivos monetarios, considerando que las otras variables se mantienen constantes. Este riesgo máximo depende de la posición neta en moneda extranjera, como se muestra en la nota 6.

El efecto en los estados financieros de la Compañía, derivado de una razonable variación en el tipo de cambio del peso dominicano, asumiendo que las restantes variables se mantienen constantes, es como sigue:

	Variación en el tipo de cambio	Efecto en la pérdida neta
Dólares estadounidenses:		
	+5%	(2,643,205)
2020	-5%	<u>2,643,205</u>
Dólares estadounidenses		
	+5%	(2,629,509)
2019 - No Auditado	-5%	<u>2,629,509</u>

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

27. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros (continuación)

Riesgo de tipo de cambio (continuación)

	Variación en el tipo de cambio	Efecto en la pérdida neta
Euros:		
	+5%	(10)
2020	-5%	<u>10</u>
Euros		
	+5%	(9)
2019 - No Auditado	-5%	<u>9</u>

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 pasivos importantes, representados principalmente por documentos por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas, cuentas por pagar comerciales y otras, depósitos y fianzas recibidos de clientes, las cuales están sujetas a variaciones en las tasas de interés. La Compañía administra este riesgo evaluando constantemente la evolución de las tasas de interés de mercado nacional e internacional con el fin de determinar con un buen grado de certeza los riesgos asociados al costo financiero de los pasivos y, hasta donde las circunstancias se lo permitan, minimizar los efectos de este riesgo.

La siguiente tabla presenta un análisis de sensibilidad del efecto en las pérdidas netas de la Compañía, derivado de una variación razonable en las tasas de interés a las que están sujetas sus obligaciones financieras, basado el cambio en puntos:

	Variación de la tasa de Interés	Efecto en Resultados
2020	Entre +0.10 +0.12 <u>Entre (-) 0.10 y (-) 0.12</u>	<u>(398,967)</u> <u>398,967</u>
2019 - No Auditado	Entre +0.11 y +0.13 <u>Entre (-) 0.11 y (-) 0.13</u>	<u>(694,445)</u> <u>694,445</u>

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

27. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros (continuación)

Riesgo de precios de combustibles

La Compañía está expuesta al riesgo de cambio de precios de los combustibles, un aumento en los mismos causa que los generadores, por medio de la indexación de los precios de combustibles, carguen mayores costos a la Compañía. La base para una administración de este riesgo está fundamentada en la diversificación de la base de generación de energía eléctrica en la República Dominicana, así como en la renegociación de los contratos con los generadores. La mayoría de los contratos con los generadores están pactados a corto plazo.

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 y esto se traduzca en una pérdida financiera. Los ingresos de la Compañía están generados por ventas de energía eléctrica cuya política de cobros es a treinta (30) días, y existen políticas de desconexión para aquellos clientes que no pagan. Adicionalmente, existen políticas de estimación de pérdidas en cuentas por cobrar, cuando existe evidencia de que el monto no será recuperable. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existe una concentración importante de riesgo crediticio. Con respecto al riesgo de crédito relacionado con otros activos financieros, la exposición máxima a este riesgo está representada por los saldos registrados para cada activo financiero.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea el riesgo de liquidez a través del vencimiento de los activos y pasivos financieros y las proyecciones de sus flujos de efectivo de operaciones. La siguiente tabla resume el perfil de vencimiento de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 basados en los flujos de pagos contractuales no descontados. La Compañía monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizarse el retorno de este. Generalmente, la Compañía obtiene el respaldo del Gobierno Central a través del Ministerio de Hacienda para garantizar el cumplimiento de pago de sus costos operacionales incluyendo a los proveedores de energía eléctrica, así como los compromisos de deudas asumidas.

A continuación, los vencimientos contractuales de los pasivos financieros, los cuales incluyen el pago de intereses.

	31 de diciembre de 2020				Total
	A la Demanda	Menos de 3 Meses	De 3 a 12 Meses	Mayor a 1 año	
Documentos por pagar a largo plazo	-	821,020	2,401,223	7,457,921	10,680,164
Cuentas por pagar comerciales y otras	-	4,438,511	-	-	4,438,511
Cuentas por pagar a partes relacionadas	63,779,214	-	-	-	63,779,214
Depósitos y fianzas recibidos de clientes	1,343,618	-	-	-	1,343,618
	<u>65,122,832</u>	<u>5,259,531</u>	<u>2,401,223</u>	<u>7,457,921</u>	<u>80,241,507</u>

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019
(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

27. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

	31 de diciembre de 2019 - No Auditado				Total
	A la Demanda	Menos de 3 Meses	De 3 a 12 Meses	Mayor a 1 año	
Documentos por pagar a largo plazo	-	1,305,776	5,284,702	9,699,369	16,289,847
Cuentas por pagar comerciales y otras	-	5,198,189	-	-	5,198,189
Cuentas por pagar a partes relacionadas	58,257,225	-	-	-	58,257,225
Depósitos y fianzas recibidos de clientes	1,221,966	-	-	-	1,221,966
	<u>59,479,191</u>	<u>6,503,965</u>	<u>5,284,702</u>	<u>9,699,369</u>	<u>80,967,227</u>

Gestión del capital

La Compañía administra su estructura de capital y solicita oportunamente al Gobierno Dominicano a través del Ministerio de Hacienda cualquier aporte a ese capital considerando el entorno económico en el que desarrolla sus operaciones. Adicionalmente, cada año se incluyen en el presupuesto oficial del Estado Dominicano el apoyo que se realizará a las distribuidoras para cubrir su déficit de caja.

Estas políticas no tuvieron cambios significativos durante los años financieros 2020 y 2019.

28. Instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros de la Compañía consisten en efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, cuentas por pagar comerciales y otras, las cuentas por pagar a partes relacionadas, los depósitos y fianzas recibidos de clientes. Por ser estos instrumentos financieros principalmente con vencimientos a corto plazo, la Administración considera que sus valores en libros se aproximan a sus valores razonables.

El valor en libros de los documentos por pagar largo plazo se aproxima a su valor razonable debido a que fueron pactados a tasas de interés de mercado.

Las estimaciones del valor razonable se efectúan a la fecha de los estados financieros, 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.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

28. Instrumentos financieros (continuación)

Jerarquía del valor razonable

La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor razonable de sus instrumentos financieros según la técnica de valoración:

- 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.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la naturaleza de las estimaciones de valores razonables 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.

29. Posición financiera

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía presenta pérdidas acumuladas por aproximadamente RD\$113,500 millones (2019 - No auditado: RD\$105,000 millones), y un déficit patrimonial por aproximadamente RD\$9,500 millones (2019 - No auditado: RD\$11,700 millones). En adición, presenta un déficit en el capital de trabajo por aproximadamente RD\$67,000 millones (2019 - No auditado: RD\$64,000 millones). También presenta pérdida neta durante el año 2020 por RD\$8,700 millones (2019 - No auditado: RD\$8,900 millones).

La Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08 en su artículo No. 301 (Modificado por la Ley 31-11, de fecha 11 de febrero de 2011), establece que "si como consecuencia de las pérdidas constatadas en los estados financieros, el activo neto de la sociedad viniera a ser inferior a la mitad del capital social suscrito y pagado, el consejo de administración estará obligado, dentro de los cuatro (4) meses que sigan a la aprobación de las cuentas que constatan esas pérdidas, a convocar la asamblea general extraordinaria a fin de decidir si procede la disolución anticipada de la sociedad, a menos que los accionistas acuerden reintegrar total o parcialmente el capital o reducirlo". En este sentido la Administración de la Compañía expone los siguientes planes que considera mejorarán la situación financiera y de resultados actual:

(a) Proyectos de alto impacto

Con el objetivo de mejorar continuamente la gestión y el sistema de distribución, reducir las pérdidas y la integración nuevos clientes, Edenorte durante el 2020 ejecutó importantes proyectos de rehabilitación de redes de distribución. Esto con una inversión aproximada de US\$10.7 millones; logrando instalar alrededor de 297 kilómetros de redes MT y BT, 4,294 postes, 449 transformadores y beneficiar a unos 11,964 clientes. Para el período 2021 se prevé la ejecución de una inversión cercana a los US\$26 millones para la normalización aproximada de 35,000 clientes.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

29. Posición financiera (continuación)

(b) Reducir el nivel de pérdidas

La Compañía continúa concentrando la mayor parte de sus esfuerzos en la reducción de las pérdidas de energía, prestando particular atención a la excelencia operacional con la finalidad de garantizar la viabilidad del negocio.

Uno de los principales objetivos estratégicos de la Compañía es la reducción de las pérdidas por concepto de energía, haciendo uso de proyectos integrales de pérdidas y balances de energía. Producto de los proyectos de inversión y mejoras operativas efectuadas en Edenorte, en el año 2020 se logró reducir los niveles de pérdidas de energía a 22.6%. A finales del 2021 se espera reducir las pérdidas de energía a 21.45%.

(c) Mejorar la cobranza

La Compañía tiene el objetivo a través del desarrollo de importantes actividades tales como: el saneamiento de los clientes dentro del ciclo comercial, así como la integración y reintegración de clientes, e incrementar de forma sostenida los niveles de cobros. Para el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se logró alcanzar niveles promedio de cobros superiores a los RD\$1,800 millones mensuales, lo que significa en términos acumulados, se alcanzó un nivel de cobranza del orden del 98% de la cartera corriente. En los próximos años se prevé mantener niveles de cobranza de 99%.

(d) Asegurar subsidio para 2021 - 2022

Asegurar el cobro del subsidio y los aportes al déficit provistos por el Gobierno Dominicano, es una de las más importantes tareas de corto plazo, ya que esto permitirá desarrollar los resultados de recuperación del negocio de la Compañía. En este sentido, se espera lograr que todo el déficit registrado en el 2020, en adición a lo presupuestado sea reconocido a Edenorte y que se logre incluir en el presupuesto de la nación los aportes necesarios para cubrir su déficit proyectado para el 2021.

(e) Auditoría regulatoria interna

A través de procesos de auditoría interna, se ha establecido como objetivo contribuir, de manera independiente y objetiva, al fortalecimiento de Edenorte, mediante evaluaciones periódicas del control interno, con la finalidad de mitigar riesgos y garantizar que los procesos y procedimientos administrativos, financieros, tecnológicos, técnicos y comerciales de la Compañía, sean ejecutados conforme a leyes regulatorias, políticas de la Compañías y normas de auditorías establecidas para tales fines.

(f) Normalización alumbrado público

Tras el objetivo de lograr la disposición y correcto funcionamiento de las luminarias en las vías públicas, principalmente en las avenidas, plazas y parques, así como garantizar la oportuna iluminación que garantice la seguridad de los ciudadanos, para el año 2020 se instalaron alrededor de 8,600 luminarias. Para el 2021 se estima instalar más de 16,000 luminarias.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

29. Posición financiera (continuación)

(g) Clientes "24 Horas de Luz"

El objetivo de este programa es asegurar el servicio de electricidad oportuno a nuestros clientes, que garantice confort y calidad de vida, y que apoye el crecimiento de las industrias y comercios. Al cierre de diciembre de 2020, la Compañía contó con la totalidad de sus clientes en 24 horas. Para el 2021 se prevé continuar bajo esta misma modalidad.

(h) Saneamiento de la Información Financiera

La Administración de las Empresas Distribuidoras de Electricidad (EDEs), representada por el Consejo Unificado de las Empresas Distribuidoras de Electricidad (CUED) a partir del 16 de agosto de 2020, como parte de uno de sus ejes estratégicos, ha iniciado un proceso de mejora en la gobernanza de las EDEs. Para esto solicito la intervención de organismos fiscalizadores gubernamentales como la Cámara de Cuentas y la Contraloría General de la República Dominicana para que iniciaran investigaciones y auditorías especiales. Producto de los elementos citados anteriormente se determinó la existencia de indicios de sobrevaluación en la adquisición de activos en perjuicio de la Compañía. Esto motivó al sometimiento de una querrela penal por ante las autoridades Judiciales. Asimismo, se solicitó la contratación de una firma de auditora independiente para auditar los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y por el año terminado en esa fecha.

En este sentido la Administración de las EDEs, ha iniciado y está en proceso de implementar varias medidas para el saneamiento de la información financiera, la normalización de emisión de manera oportuna de los estados financieros y la mejora del control interno de la Compañía:

Levantamiento general de los activos de Redes

Realizar gestiones necesarias para la contratación de una firma de consultoría para el levantamiento general de los activos de la red de la Compañía. Esta consultoría abarcará las acciones necesarias para disponer una información actualizada y fiables sobre:

- Ubicación, existencia, condiciones, vida útil y valorización de todos los activos de la red.
- Revisión y valorización de los proyectos con Organismo Multilaterales ejecutado por el Ministerio de Energía y Mina, así como los proyectos propios ejecutados por la Compañía, con el propósito de que estos estén adecuadamente registrados según las regulaciones y normas aplicables.
- Identificación y valuación de los activos de larga vida, con el propósito de evaluar la posible existencia de deterioro en los activos fijos, así como, mejoras y expansión de la red.

Acompañamiento especializado para la depuración y saneamiento registros contables

Se estará reforzando este proceso con la creación de un Comité de Saneamiento que se estará reportando directamente a la Vicepresidencia Ejecutiva del CUED. Adicionalmente se estarán realizando las contrataciones de servicios especializados requeridos según los temas objeto de subsanación.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

29. Posición financiera (continuación)

(h) Saneamiento de la Información Financiera (continuación)

Compensación y depuración cuentas con relacionadas y otras entidades gubernamentales

Una parte importante de los saldos por cobrar y por pagar de la Compañía son mantenidos con entidades estatales vinculadas al sector eléctrico, tales como (Ministerio de Hacienda, EDEESTE, EDESUR, CDEEE, EGEHID y ETED) así como otras instituciones gubernamentales. La Administración ha iniciado procesos de compensación y sección de deuda, con el propósito de sanear los saldos por cobrar y pagar antes mencionados. Este proceso comenzó con la compensación de los saldos por cobrar a instituciones gubernamentales no cortables, las cuales fueron compensadas con cuentas por pagar por subsidios del Gobierno Central a través del Ministerio de Hacienda según instrucciones de esta última, el monto excedente fue registrado como aportes irrevocables para futuras capitalizaciones durante el año 2020.

Normalización de emisión de Estados Financieros

La Administración está en proceso de contratación vía licitación de las auditorías correspondientes a los años 2021, 2022 y 2023. Esta contratación espera ser concluida en el primer trimestre del año 2023. La meta trazada es que a partir de la auditoría correspondiente al período fiscal 2023, los Estados Financieros sean emitidos en los plazos requeridos por la normativa societaria, leyes correspondientes y acuerdos con los multilaterales.

De igual forma durante el transcurso del año 2023 se estarán realizando los avances necesarios para que la contratación de las auditorías de los años 2024 al 2026 sean realizadas (vía los procesos de licitación correspondientes) en el primer semestre del año 2024. Esto a los fines de que la etapa interina de la auditoría del año 2024, sea realizada de manera oportuna acorde a las buenas prácticas contables y de auditoría.

Mejora de los controles internos:

Creación Contraloría General Corporativa

Fortalecer la gestión de Control Interno de las EDEs con la creación de la Contraloría General Corporativa. Esta instancia tiene dentro de sus objetivos supervisar y procurar que todas las actividades, operaciones y actuaciones, así como la administración de la información y los recursos, se realicen de acuerdo con las normas, políticas y leyes vigentes.

A través de procesos de auditoría interna, se ha establecido como objetivo contribuir, de manera independiente y objetiva, al fortalecimiento de las EDEs, mediante evaluaciones periódicas del control interno, con la finalidad de mitigar riesgos y garantizar que los procesos y procedimientos administrativos, financieros, tecnológicos, técnicos y comerciales de las EDEs sean ejecutados conforme a las leyes regulatorias, políticas y normas de auditorías establecidas para tales fines.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

29. Posición financiera (continuación)

(h) Saneamiento de la Información Financiera (continuación)

Creación Contraloría General Corporativa (continuación)

Adicionalmente este proceso contará con el apoyo y monitoreo continuo de la instancia de la Contraloría General de la República Dominicana en procurará de revisión, rediseño y homologación de procedimientos contables, políticas, catálogos y manuales de cuentas.

Mejora Gobernanza

Las funciones administrativas y procesos operativos están siendo revisados paso a paso y se está trabajando en la contratación de asesores internos para establecer mejores prácticas en ambos renglones. La homologación de procesos y la unificación de servicios transversales a nivel corporativo (CUED) también contribuirá a eficientizar estos procesos.

Reducir el nivel de pérdidas y mejora de la cobranza

La Administración de la Compañía seguirán concentrando en la reducción de las pérdidas de energía, prestando particular atención a la excelencia operacional con la finalidad de garantizar la viabilidad del negocio. Para estos se seguirán rehabilitando aquellos circuitos donde las EDEs tienen menor retorno. El objetivo es una vez normalizado los niveles de pérdidas asegurar el servicio de electricidad oportuno a los clientes de las EDEs, que garantice confort y calidad de vida, y que apoye el crecimiento de las industrias y comercios en la República Dominicana.

La Administración tiene el objetivo a través del desarrollo de importantes actividades tales como: el saneamiento de los clientes dentro del ciclo comercial, así como la integración y reintegración de clientes, e incrementar de forma sostenida los niveles de cobros adecuado para el modelo de negocio de la Compañía.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019
(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

30. Cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento

	2020					31 de diciembre de 2020
	Flujo de efectivo			Movimiento en moneda extranjera	Transferencia de deuda (a)	
	1ro de enero de 2020	Producto de nuevos pasivos financieros	Pagos realizados			
Documentos por pagar a largo plazo	<u>14,472,126</u>	<u>6,923,456</u>	<u>(3,493,302)</u>	<u>867,971</u>	<u>(9,319,550)</u>	<u>9,450,701</u>

	2019 - No Auditado					31 de diciembre de 2019
	Flujo de efectivo			Movimiento en moneda extranjera	Transferencia de deuda (a)	
	1ro de enero de 2019	Producto de nuevos pasivos financieros	Pagos realizados			
Documentos por pagar a largo plazo	<u>15,581,102</u>	<u>20,716,473</u>	<u>(13,777,047)</u>	<u>492,567</u>	<u>(8,540,969)</u>	<u>14,472,126</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a documentos por pagar asumidos por el Gobierno Dominicano a través del Ministerio de Hacienda en nombre de la Compañía.

31. Eventos subsecuentes

El detalle de los eventos subsecuentes importantes ocurridos desde el 1ro. de enero de 2021 y hasta la fecha de aprobación de estos estados financieros, es el siguiente:

- En el mes de agosto de 2021, la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE) hizo entrega al Fondo Patrimonial de las Empresas Reformadas (FONPER) de los certificados de acciones Clase B de las tres (3) Empresas Distribuidoras de Electricidad (EDE) por más de RD\$5,091 millones. Fue cancelado el certificado de Edesur número 437, del 30 de septiembre de 2003, por 17,381,379 acciones por valor de 100 pesos cada una; el certificado de Edenorte número 316, del 30 de septiembre de 2003, por 16,205,051 acciones por 100 pesos cada una; y el certificado No. 2 de Edeeste por 17,324,792 acciones por valor de 100 pesos cada una.
- En fecha 28 de abril de 2021, mediante Asamblea General Extraordinaria se aprobaron los siguientes puntos:

Revocar y dejar sin efecto la segunda, tercera, cuarta y quinta resolución adoptadas por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, celebrada en fecha cuatro (4) del mes de diciembre del año dos mil diecinueve (2019), mediante las cuales se aprobó la cesión total a favor de CDEEE y de FONPER de los derechos sobre las obras bajo el contrato de EPC sobre el proyecto Central Termoeléctrica Punta Catalina, en las que hasta esta fecha las Empresas Distribuidoras figuraban como titulares.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

31. Eventos subsecuentes (continuación)

Lo anterior, en el entendido que: a) las obras correspondientes al proyecto CTPC serian transferidos a la nueva sociedad comercial a ser constituida, con base al valor de dichas obras como aporte en naturaleza de la CDEEE y, de aplicar o de ser necesario, del FONPER, en la proporción determinada por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, mediante comunicación No. MH-2019-036339 de fecha 14 de octubre de 2019; y b) la administración del contrato de EPC seria realizado por la CDEEE como contraparte contractual del Consorcio Odebrecht-Tecnimont-Estrella conforme a lo dispuesto en la Sección 19.8 del Contrato de EPC y en el artículo 1 de la Ley No. 394-14, hasta que se materialice la conclusión de su objeto.

Conocer los planes del Estado Dominicano de constituir un fideicomiso público para la cesión de los activos y derechos que conforman la Central Termoeléctrica Punta Catalina, conforme a las disposiciones de la Ley No. 189-11 sobre el Desarrollo del Mercado Hipotecario y el Fideicomiso ("Ley No. 189-11") y su Reglamento de Aplicación No. 95-12 ("Reglamento No. 95-12") con la finalidad de separar su patrimonio y garantizar la transparencia, la eficiencia en su gestión, operación y mantenimiento.

Cesión y transferencia de la cantidad de 16,205,051 acciones clase B, las cuales conforman el capital suscrito y pagado de la Compañía, propiedad del Estado Dominicano y detentadas por la Corporación Dominicana De Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE), a favor de la entidad del Estado Dominicano que se encuentra en proceso de creación la cual será la continuadora jurídica del actual Fondo Patrimonial de las Empresas Reformadas, o provisionalmente a este Fondo hasta la creación de la referida entidad del Estado Dominicano en virtud de la inminente liquidación de la Corporación Dominicana De Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE).

- Durante el año 2021, por instrucción de la Superintendencia de Electricidad (SIE) se dispuso el aumento de las tarifas a los usuarios regulados de las Empresas Distribuidoras de Electricidad (EDEs), estos para ser aplicados de manera trimestral a partir del mes de noviembre del año 2021 hasta el año 2026, y estipulados mediante resoluciones que indican los cambios tarifarios por tipos de clientes y rangos de consumo. A la fecha de los estados financieros se han aplicado 4 transiciones tarifarias las cuales obedecen a las siguientes resoluciones:
 - Noviembre-diciembre 2021: Resolución SIE-103-2021-TF
 - Enero-marzo 2022: Resolución SIE-116-2021-TF
 - Abril-junio 2022: Resolución SIE-021-2022-TF
 - Julio-septiembre 2022: Resolución SIE-061-2022-TF
- Durante el mes de noviembre de 2021, mediante Acta del Consejo de Administración de Edenorte Dominicana, S. A., denominado Consejo Unificado de las Empresas Distribuidoras de Electricidad, se aprobó el inicio de los trámites correspondientes a la planificación, coordinación, ejecución y supervisión para llevar a cabo el procedimiento de licitación pública para la compraventa de energía eléctrica de corto y mediano plazo por las Empresas Distribuidoras de Electricidad: Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A., Edenorte Dominicana, S. A., y Edesur Dominicana, S. A., por una potencia máxima conforme el siguiente detalle: 1) hasta 400MW de generación adicional de corto plazo; y 2) de 800MW de generación de mediano plazo, de conformidad con lo establecido en la Ley General de Electricidad No. 125-01.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

31. Eventos subsecuentes (continuación)

- Durante el mes de agosto de 2022, mediante Acta del Consejo de Administración de Edenorte Dominicana, S. A., denominado Consejo Unificado de las Empresas Distribuidoras de Electricidad, se aprobó la contratación de una línea de crédito con el Banco de Reservas de la República Dominicana por la suma de RD\$7,000 millones a tasa fija de 8.50% anual, con vencimiento en diciembre de 2022, como parte de una transacción consolidada a favor de las Empresas Distribuidoras de Electricidad (EDES): La suma contratada sería distribuida entre las empresas distribuidoras como sigue; RD\$1,750 millones corresponden a Edenorte, RD\$1,750 millones a Edesur y RD\$3,500 millones a Edeeste.
- Durante el mes de agosto de 2022, mediante Acta del Consejo de Administración de Edenorte Dominicana, S. A., denominado Consejo Unificado de las Empresas Distribuidoras de Electricidad, se aprobó la suscripción del contrato a largo plazo con las entidades comerciales Haina Investment Co. Ltd (HIC), Monterio Power Corporation Ltd. (MRPC) y Soluciones en Gas Natural (SNG), S A, según resultados de la Licitación Pública EDES - LPI-02-2021, por una potencia total contratada de 190.89MW, a ser distribuida entre las tres (3) empresas distribuidoras de electricidad (EDES); Edenorte 57.27MW, Edeeste 76.35MW y Edesur 57.27 MW.
- Durante el mes de agosto de 2022, mediante Acta del Consejo de Administración de Edenorte Dominicana, S. A., denominado Consejo Unificado de las Empresas Distribuidoras de Electricidad, se aprobó la suscripción del contrato a largo plazo con la entidad comercial Karpowership Dominican Republic, S.A.S, según resultados de la Licitación Pública EDES - LPI-02-2021, por una potencia total contratada de 75 MW a 103 MW, a ser distribuida entre las tres (3) empresas distribuidoras de electricidad (EDES), distribuido de la siguiente manera 75 MW; Edeeste 30 MW, Edesur 22.5 MW y Edenorte 22.5 MW y 103 MW distribuido de la siguiente manera; Edeeste 41.2 MW, Edesur 30.9 MW y Edenorte 30.9 MW.
- Durante el mes de agosto de 2022, mediante Acta del Consejo de Administración de Edenorte Dominicana, S. A., denominado Consejo Unificado de las Empresas Distribuidoras de Electricidad, se aprobó el inicio de los trámites correspondientes a la planificación, coordinación, ejecución y supervisión para llevar a cabo el procedimiento de excepción de proveedor único con la empresa Aclara Technologies LLC, para la compra de medidores por un monto total de RD\$1,149 millones, conforme a lo establecido en la Ley No. 340-06 sobre Compras y Contrataciones de Bienes, Servicios, Obras y Concesiones.
- Durante los años 2021 y 2022, la Compañía recibió aportes por parte del Ministerio de Hacienda para cubrir el déficit operacional por un valor de US\$175 millones equivalente a RD\$8,236 millones y US\$281 millones equivalente a RD\$15,393 millones, respectivamente.

Edenorte Dominicana, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 con información comparativa no auditada al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$)

31. Eventos subsecuentes (continuación)

- Durante el mes de diciembre de 2022, mediante Acta del Consejo de Administración de Edenorte Dominicana, S. A., denominado Consejo Unificado de las Empresas Distribuidoras de Electricidad, se aprobó la contratación de una línea de crédito con el Banco de Reservas de la República Dominicana por la suma de US\$42 millones con una vigencia de 12 meses, para la adquisición de medidores tecnología TWACS a la sociedad comercial Aclara Technologies LLC, conforme a lo autorizado en la sesión No. 15-2022, de fecha 24 de agosto de 2022. Como parte de una transacción consolidada a favor de las Empresas Distribuidoras de Electricidad (EDE): La suma contratada sería distribuida entre las empresas distribuidoras como sigue: US\$11.9 millones corresponden a Edenorte, US\$11 millones a Edesur y US\$19,100 millones a Edeeste. Cabe señalar que la aprobación estará sujeta a la obtención de la No Objeción de parte del Ministerio de Hacienda y de las demás especificaciones contractuales de parte del Banco de Reservas de la República Dominicana, a satisfacción del Consejo de Administración.
- Durante el mes de diciembre de 2022, mediante Acta del Consejo de Administración de Edenorte Dominicana, S. A., denominado Consejo Unificado de las Empresas Distribuidoras de Electricidad, se aprobó la enmienda No. 1 al "Contrato Compraventa de Energía y Potencia No. 01/2022", de fecha 17 de febrero de 2022, suscrito con la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE), con una extensión de vigencia hasta el día 31 de diciembre de 2023, conforme a las condiciones inicialmente pactadas.

La Administración de la Compañía considera que estos acontecimientos no implican cambios o ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y por el año terminado en esa fecha.

Con excepción de lo anteriormente mencionado, la Administración no tiene conocimiento de ningún otro evento posterior, ocurrido entre la fecha de los estados financieros y la fecha de su aprobación, que requiera la modificación de las cifras presentadas en los estados financieros autorizados o de revelación en notas a los mismos.