

Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A. y Subsidiaria

Estados Financieros Consolidados (No auditados)

31 de diciembre de 2024

Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A. y Subsidiaria
Estados Consolidados de Situación Financiera
31 de diciembre de 2024 y 2023

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
ACTIVOS		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 76,546	\$ 84,637
Efectivo restringido	2,075	—
Cuentas por cobrar clientes, neto	6,528	4,805
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12,408	10,736
Inventarios, neto	26,781	25,334
Otros activos no financieros	296	382
Otros activos financieros	1	—
Total activos corrientes	<u>124,635</u>	<u>125,894</u>
Activos no corrientes:		
Propiedad, planta y equipo, neto	205,958	216,122
Activo intangible, neto	20	11
Activos por derecho de uso, neto	667	105
Otros activos no financieros	2,911	1,771
Total activos no corrientes	<u>209,556</u>	<u>218,009</u>
Total activos	<u><u>\$ 334,191</u></u>	<u><u>\$ 343,903</u></u>

Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A. y Subsidiaria
Estados Consolidados de Situación Financiera (Continuación)
31 de diciembre de 2024 y 2023

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar proveedores y otros pasivos	\$ 13,661	\$ 18,606
Dividendos por pagar	9,998	13,493
Otros pasivos financieros	61	710
Pasivo por arrendamientos	130	111
Impuesto sobre la renta por pagar	7,618	3,776
	<u>31,468</u>	<u>36,696</u>
Total pasivos corrientes		
Pasivos no corrientes:		
Financiamientos por pagar,neto	98,884	98,846
Impuesto sobre la renta diferido,neto	12,107	12,622
Pasivo por arrendamientos	543	—
Otros pasivos financieros	—	506
	<u>111,534</u>	<u>111,974</u>
Total pasivos no corrientes		
	<u>143,002</u>	<u>148,670</u>
Total pasivos		
PATRIMONIO:		
Capital en acciones	355,556	355,556
Capital adicional pagado	379	379
Reserva legal	18,792	18,792
Déficit acumulado	(204,683)	(201,587)
Utilidades retenidas restringidas	21,188	22,981
Otros resultados integrales	(43)	(888)
	<u>191,189</u>	<u>195,233</u>
Total patrimonio		
	<u>\$ 334,191</u>	<u>\$ 343,903</u>
Total de pasivos y patrimonio		

Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A. y Subsidiaria
Estados Consolidados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos	\$ 234,975	\$ 265,144
Costos y gastos de operación		
Costo de compras de combustibles, de electricidad, costo de distribución y otros	(100,376)	(144,652)
Gastos generales, de operación y mantenimiento	(37,266)	(35,028)
Depreciación y amortización	(21,311)	(21,005)
Total de costos y gastos de operación	<u>(158,953)</u>	<u>(200,685)</u>
Utilidad en operaciones	76,022	64,459
Otros (gastos) ingresos		
Costos financiero, neto	(1,467)	(2,622)
Otros gastos, neto	(557)	236
Pérdida cambiaria, neta	(3,377)	(4,079)
Utilidad antes de impuesto	70,621	57,994
Impuesto sobre la renta	(19,954)	(16,217)
Utilidad neta	<u>\$ 50,667</u>	<u>\$ 41,777</u>
Utilidad básica y diluida neta por acción (expresada en dólares de Estados Unidos de América)	<u>\$ 0.90</u>	<u>\$ 0.74</u>
Otros resultados integrales que serán reclasificadas a ingresos o gastos en los periodos subsecuentes:		
Cambio en el valor razonable de instrumentos derivados	1,156	(1,216)
Impuesto diferido	(311)	328
Otros resultados integrales, neto	<u>845</u>	<u>(888)</u>
Total otros resultados integrales del período	<u>\$ 51,512</u>	<u>\$ 40,889</u>

Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A. y Subsidiaria
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2024

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Número de acciones	Capital en acciones	Capital adicional pagado	Reserva Legal	Déficit acumulado	Utilidades retenidas restringidas	Otros Resultados Integrales	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2024	\$ 56,355,556	\$ 355,556	\$ 379	\$ 18,792	\$ (201,597)	\$ 22,991	\$ (888)	\$ 195,233
Utilidad neta	—	—	—	—	50,667	—	—	50,667
Cambio en el valor razonable de instrumentos derivados	—	—	—	—	—	—	1,156	1,156
Impuesto diferido	—	—	—	—	—	—	(311)	(311)
Total pérdidas integrales	—	—	—	—	50,667	—	845	51,512
Efecto del revalúo por costo atribuido	—	—	—	—	1,803	(1,803)	—	—
Dividendos pagados	—	—	—	—	(55,556)	—	—	(55,556)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ 56,355,556	\$ 355,556	\$ 379	\$ 18,792	\$ (204,683)	\$ 21,188	\$ (43)	\$ 191,189

Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A. y Subsidiaria
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta	\$ 50,667	\$ 41,777
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	21,164	20,840
Amortización del intangible	7	29
Amortización de activo por derecho de uso	139	136
Intereses acreditados por arrendamientos	11	7
Estimación de deterioro para cuentas de cobro dudoso	170	71
Estimación para inventario obsoleto	—	67
Impuesto sobre la renta	19,954	16,217
Pérdida neta en disposición de propiedad, planta y equipos	655	602
Intereses financieros, neto	1,332	2,615
Amortización de costos diferidos de financiamiento	124	136
Pérdida cambiaria, neta	3,377	4,079
	<u>97,600</u>	<u>86,576</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
(Aumento) en cuenta por cobrar clientes	(2,127)	(3,362)
(Aumento) disminución en cuenta por cobrar a partes relacionadas	(1,672)	49,292
(Aumento) disminución en inventarios	(1,447)	12,809
(Disminución) en otros activos no financieros	1,481	278
(Disminución) en cuentas por pagar	(8,011)	5,385
(Disminución) en gastos acumulados y otros pasivos por pagar	(966)	(1,032)
	<u>84,858</u>	<u>149,946</u>
Impuesto sobre la renta pagado	(14,217)	(10,882)
Intereses cobrados	233	1,012
Intereses pagados	(5,365)	(5,350)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>65,509</u>	<u>134,726</u>
Pasan...	<u>65,509</u>	<u>134,726</u>

Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A. y Subsidiaria
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo (Continuación)
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	2024	2023
Vienen...	\$ 65,509	\$ 134,726
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Pagos de adquisición de propiedad, planta y equipos	(9,772)	(8,385)
Adelanto a proveedores de propiedad, planta y equipos	(2,535)	(1,366)
Adquisición de activo intangible	(16)	—
Efectivo restringido	(2,075)	—
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(14,398)	(9,751)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago a capital de pasivo por arrendamiento	(151)	(146)
Dividendos pagados	(59,051)	(58,705)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	(59,202)	(58,851)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(8,091)	66,124
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	84,637	18,513
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 76,546	\$ 84,637