



**Empresa Generadora
de Electricidad Itabo**

2024

Informe Anual





Empresa Generadora de Electricidad Itabo

2024

Informe Anual

Oficinas Administrativas:

Roble Corporate Center, 5to Piso,
Calle Rafael Augusto Sánchez No.86,
Ensanche Piantini, Santo Domingo
República Dominicana

Auditores Independientes:

Deloitte RD, S.R.L.

Relaciones con los Inversionistas:

Por favor, visite nuestra página web
www.itabo.com.do
Sección Relaciones con los Inversionistas

Ilsa Pichardo

Gerente Senior de Financiamiento
Estructurado y Relaciones con el Inversionista
ilsa.pichardo@aes.com
inversoraescac@aes.com

Relaciones Públicas

Bredyg A. Disla

Directora de Comunicaciones & Sostenibilidad
bredyg.disla@aes.com

Rita Peña

Gerente de Comunicaciones
rita.pena@aes.com

Contenido



01 Consejo de Administración

Pág. 6



02 Mensaje del presidente del Consejo

Pág. 8



03 Antecedentes y Filosofía Institucional

Pág. 12



04 Desempeño Operacional

Pág. 20



05 Desempeño Financiero

Pág. 36



06 Áreas de Gestión

Pág. 44



07 Informe de Buen Gobierno Corporativo

Pág. 90



08 Estados Financieros

Pág. 98

01

Consejo de Administración



Bernardo José Espínola
Presidente

Gustavo Adolfo García
Vicepresidente

Ángel José Beato
Secretario

Lina María García Almánzar
Vocal

Juan Ignacio Rubiolo
Vocal

02

Mensaje del Presidente del Consejo de Administración



Estimados colaboradores, accionistas, aliados y comunidad:

El año 2024 ha sido un período de consolidación, innovación y compromiso renovado para la Empresa Generadora de Electricidad Itabo.

Nos hemos mantenido firmes en nuestro propósito de aportar energía confiable al sistema eléctrico nacional, acompañados de una visión estratégica centrada en la sostenibilidad, la excelencia operativa y el bienestar colectivo.

Desde nuestros inicios como empresa de capital mixto, hemos evolucionado con el país, respondiendo con responsabilidad a los retos de la industria. Este año, contribuimos con el 7.14% de la generación nacional, lo que reafirma nuestra posición como actor clave del sistema eléctrico interconectado. Alcanzamos una generación neta de 1,661.15 GWh, gracias a una operación cada vez más eficiente, segura y con alto nivel técnico.

Destacamos mejoras estructurales fundamentales, como el remozamiento de la obra de toma de agua de mar, la implementación de mantenimiento predictivo con herramientas de inteligencia artificial y la incorporación de nuevos equipos que optimizan la operación de nuestras unidades. Además, reafirmamos nuestro compromiso con la seguridad, completando casi tres millones de horas-hombre sin incidentes.

Desde el punto de vista financiero, Itabo cerró con utilidades por RD\$3,468 millones, lo que representa un crecimiento del 23% respecto al año anterior. Esta solidez nos ha permitido reinvertir en tecnología, distribuir dividendos y mantener una calificación 'A+ Estable', respaldando nuestra reputación como generador de bajo costo y gestión responsable.

Nada de esto sería posible sin el extraordinario capital humano que forma parte de Itabo. En 2024 fuimos nuevamente reconocidos como uno de los mejores lugares para trabajar en el Caribe. Con una retención del talento del 99% y una cultura organizacional abierta, diversa e inclusiva, cultivamos día a día un entorno de crecimiento, colaboración y compromiso con nuestros valores.



Nuestro impacto va más allá de la energía: invertimos en educación, salud, medioambiente, cultura y acción comunitaria, beneficiando a miles de personas en Haina y Nigua. Lo hacemos con la convicción de que una empresa solo puede crecer si crece con ella la comunidad que la acoge.

Al cumplir 25 años, bajo el lema "Itabo Silver Legacy", miramos atrás con gratitud y hacia adelante con determinación. Nuestro compromiso es claro: seguir fortaleciendo nuestra posición en el sistema eléctrico dominicano, contribuir con soluciones energéticas responsables y avanzar hacia un futuro más sostenible.

Invito a todos quienes conforman la gran familia Itabo a seguir construyendo juntos esta historia de confianza, excelencia y servicio.

Sigamos energizando el futuro.

Con aprecio y compromiso,

Bernardo José Espínola

*Presidente del Consejo de Administración
Empresa Generadora de Electricidad Itabo*

03

Antecedentes y Filosofía Institucional



Historia

La Empresa Generadora de Electricidad Itabo S.A. (ITABO) se estableció en 1999 como parte del proceso de capitalización de activos de la antigua Corporación Dominicana de Electricidad (CDE), llevado a cabo a finales de la década de 1990. Es una empresa de capital mixto público-privado, donde el accionista privado administra y opera los activos.

Actualmente, la estructura accionaria de ITABO se distribuye de la siguiente manera:

50%
pertenece al Grupo
Agroindustrial Linda.

49.97%
es propiedad del Estado
dominicano, representado por
el Fondo Patrimonial de las
Empresas Reformadas
(FONPER).

0.03%
está en manos de ex
empleados de la antigua CDE.

Desde abril de 2021, AES Dominicana es responsable de la operación y mantenimiento de la planta bajo un contrato de administración.



El proceso de capitalización de ITABO se llevó a cabo mediante licitaciones públicas internacionales bajo la Ley de Reforma y Capitalización de la Empresa Pública en 1997, dando origen a las empresas de distribución EDEESTE, EDESUR y EDENORTE, así como a las generadoras ITABO y HAINA. La licitación fue adjudicada a Gener (empresa chilena) y Coastal Corporation, que posteriormente fue absorbida por El Paso Corporation (Estados Unidos). En el 2000, AES adquirió Gener, y en 2006, compró la participación de El Paso Corporation, consolidando su control sobre el 50% del capital privado de Itabo.

En 2020, AES acordó la venta de su participación accionaria en ITABO al Grupo Linda, proceso que se formalizó en abril de 2021. Desde entonces, la empresa continúa operando con un enfoque en la eficiencia y sostenibilidad del sistema eléctrico nacional.

FUNDACIÓN DE EGEITABO
1999

AES ASUME EL CONTROL
2000

ADQUISICIÓN DE 'EL PASO CORPORATION'
2006

ACUERDO CON GRUPO LINDA
2020

MATERIALIZACIÓN DEL ACUERDO CON GRUPO LINDA
2021

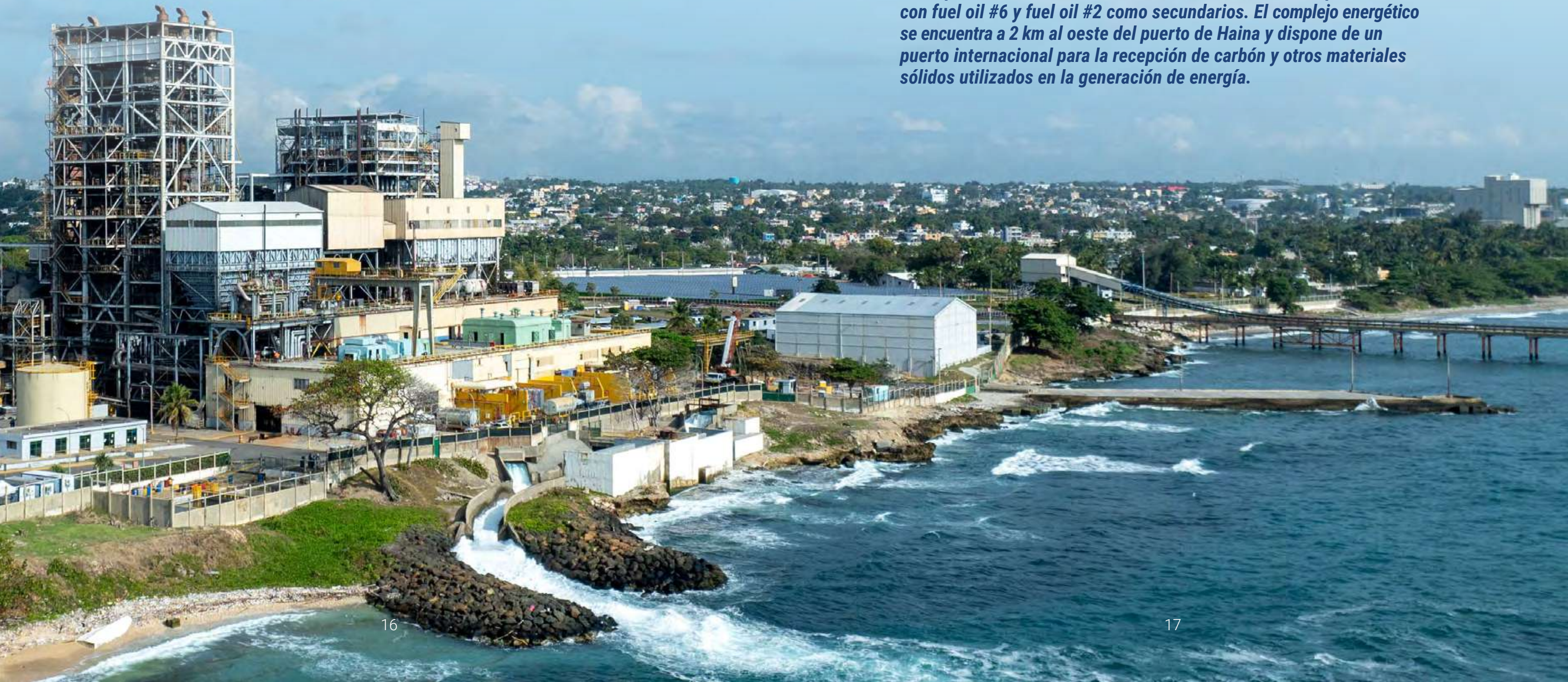
NUEVA FILOSOFÍA CORPORATIVA
2022

CONTRIBUCIÓN DE 7.44% AL SENI
2023

CELEBRACIÓN DEL 25º ANIVERSARIO
2024

ITABO cuenta con una capacidad instalada de 260 MW, distribuida en dos unidades de generación: ITABO I (128 MW) e ITABO II (132 MW).

Estas plantas utilizan carbón mineral como combustible primario, con fuel oil #6 y fuel oil #2 como secundarios. El complejo energético se encuentra a 2 km al oeste del puerto de Haina y dispone de un puerto internacional para la recepción de carbón y otros materiales sólidos utilizados en la generación de energía.





Filosofía Corporativa

Misión

Proveer la energía que mueve a cada hogar y al sector industrial dominicano, comprometidos con la comunidad, la protección ambiental y la seguridad de nuestras operaciones.



Visión

Ser el principal generador de energía que impulse la economía del país con los más altos estándares de calidad, eficiencia y confiabilidad, utilizando tecnología innovadora para asegurar el desarrollo sostenible.



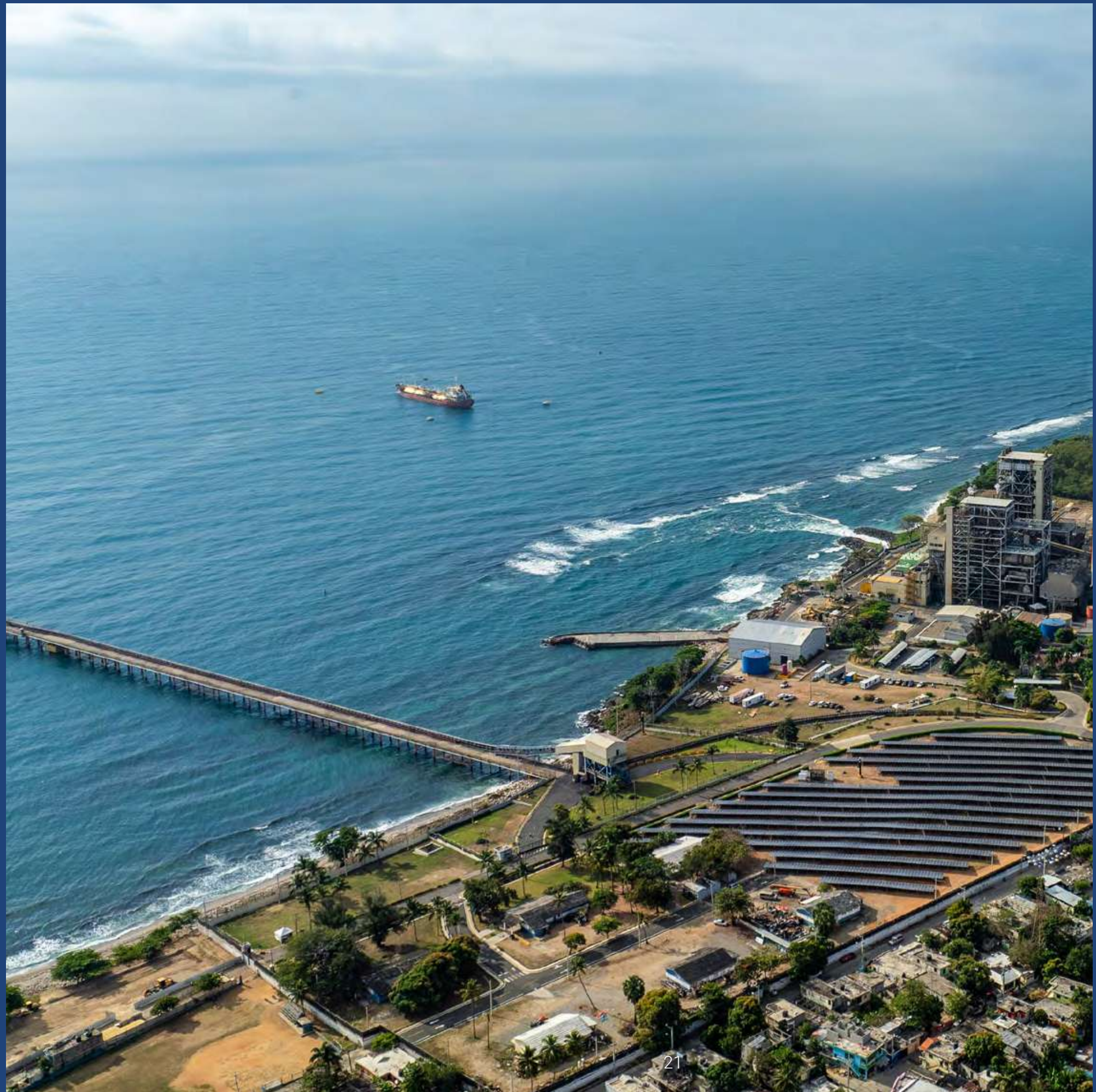
Valores

- Seguridad
- Excelencia
- Adaptabilidad
- Integridad



04

Desempeño Operacional





En Itabo impulsamos una operación más confiable, eficiente y segura, combinando innovación tecnológica con mantenimiento estratégico para garantizar la continuidad del servicio eléctrico.

En 2024, la Empresa Generadora de Electricidad ITABO aportó 7.14% al sistema eléctrico nacional, con una generación bruta de 1,802.19 GWh y una generación neta de 1,661.15 GWh.

En Itabo hemos reforzado nuestras estrategias operacionales y de mantenimiento con el propósito de elevar la confiabilidad, eficiencia y seguridad de nuestras instalaciones. Hemos implementado mejoras significativas que optimizan nuestros procesos y reducen riesgos operacionales, garantizando así la continuidad del servicio y el máximo rendimiento de nuestros equipos.



Mantenimiento y Optimización de Equipos



Desde el 2024, hemos optimizado la gestión del mantenimiento en nuestras turbinas, reduciendo la frecuencia de los mantenimientos menores e implementando inspecciones anuales en las válvulas principales. Esta iniciativa responde al nuevo régimen operacional, caracterizado por bajadas frecuentes a mínimo técnico y salidas de servicio en períodos de baja demanda, una dinámica que enfrentamos desde el 2023. Gracias a estas intervenciones preventivas más recurrentes, hemos fortalecido la confiabilidad de nuestras unidades, minimizando el riesgo de salidas forzadas por fallas en las válvulas principales.



Remozamiento de la Obra de Toma de Agua de Mar

La infraestructura de la obra de toma de agua de mar presentaba un avanzado deterioro estructural, con el concreto armado expuesto a los efectos corrosivos del ambiente marino. Esta situación representaba un alto riesgo para los equipos instalados y la seguridad del personal. En respuesta, llevamos a cabo un remozamiento integral que incluyó el uso de acero reforzado con protección anticorrosiva y hormigón de alta resistencia a la compresión. Con esta intervención, aseguramos la durabilidad y estabilidad de la estructura, garantizando su operatividad a largo plazo.

Implementación de Mantenimiento Predictivo

Como parte de nuestra apuesta por la innovación y la eficiencia operativa, hemos fortalecido nuestra estrategia de mantenimiento predictivo mediante la instalación de avanzados dispositivos de monitoreo. Estos sistemas, basados en aprendizaje automático y análisis de datos, permiten la detección temprana de anomalías en equipos críticos, optimizando la eficiencia y reduciendo costos. Al anticiparnos a posibles fallas, garantizamos la máxima disponibilidad de nuestras máquinas y un desempeño confiable en todas las operaciones.



Adquisiciones para la Optimización de la Central



En el marco de nuestro plan de renovación permanente, hemos incorporado nuevos equipos clave para fortalecer el desempeño de la Central. Entre las adquisiciones más destacadas se encuentran:

- Un nuevo ventilador de tiro inducido para Itabo 2.
- Un nuevo tanque de purga masiva para Itabo 1.
- Una nueva correa de transportación de carbón, esencial para la eficiencia en las descargas de combustible.

Aspectos Relevantes: Combustible y Puerto



Logramos una operación portuaria eficiente y segura, con 95.45% de disponibilidad y más de 734 mil toneladas descargadas sin comprometer la seguridad ni el ambiente.

- El desarrollo del Gasoducto GLP Itabo-Refidomsa permitirá optimizar el uso del Muelle Internacional Itabo, fortaleciendo la infraestructura energética de la región. Su entrada en operación está proyectada para 2025, con una recepción estimada de 8 a 12 buques por año, alcanzando un volumen superior a 2,500,000 barriles anuales.
- Las ventas de cenizas a las cementeras alcanzaron un 98.19%, con un control de inquemados del 3.60% en cenizas y 1.06% en escorias, garantizando eficiencia en el proceso.
- El Cuerpo Especializado de Seguridad Portuaria (CESEP) refrendó la Declaración de Cumplimiento del Muelle Internacional Itabo para el período 2024-2025, en conformidad con los requisitos establecidos por el Código Internacional de Protección de Buques e Instalaciones Portuarias (Código PBIP), asegurando el cumplimiento de los estándares de seguridad y protección portuaria.

En 2024, el muelle recibió un total de 16 buques de ompro, con una carga acumulada de 734,694.48 toneladas métricas. La operación se desarrolló con una tasa promedio de descarga de 1,113.57 TM/h y una disponibilidad del omprom del 95.45%, garantizando eficiencia y continuidad en el proceso. Todas las actividades fueron ejecutadas sin compromisos de seguridad ni impactos ambientales, en cumplimiento con los más altos estándares operativos y de sostenibilidad.

A continuación, se presentan los detalles de los barcos recibidos en el siguiente cuadro:

NÚMERO DE LLEGADA	NOMBRE DEL BUQUE	FECHA	TONELADAS MÉTRICAS
1	M/V CSL ALGOMA VICTORY	11-Jan-24	49,301.39
2	M/V CSL SHEILA ANN	2-Feb-24	48,357.66
3	M/V CSL ALGOMA VICTORY	10-Feb-24	48,410.00
4	M/V CSL SHEILA ANN	4-Mar-24	44,000.71
5	M/V CSL SPIRIT	6-Apr-24	48,426.26
6	M/V CSL TARANTAU	26-Apr-24	48,399.02
7	M/V CSL ALGOMA VICTORY	14-May-24	48,409.83
8	M/V CSL ALGOMA VALOUR	16-Jun-24	48,418.47
9	M/V CSL SPIRIT	5-Jul-24	48,284.02
10	M/V CSL ALGOMA VALOUR	7-Jul-24	48,412.47
11	M/V CSL SPIRIT	4-Aug-24	49,510.17
12	M/V CSL ALGOMA VALOUR	23-Aug-24	49,044.34
13	M/V ALGOMA VALUE	16-Sep-24	59,452.86
14	M/V ALGOMA VISION	15-Oct-24	56,035.05
15	M/V CSL SPIRIT	10-Nov-24	49,677.22
16	M/V CSL SPIRIT	6-Dec-24	50,007.87



Desempeño en Seguridad y Salud 2024

Durante 2024, Itabo mantuvo cero incidentes con pérdida de tiempo y acumuló 2,993,588 horas-hombre sin eventos de seguridad, reafirmando su sólido compromiso con la protección del personal. Este enfoque preventivo se fortaleció con 11,553 horas de entrenamiento y la realización de 298 caminatas de seguridad. A continuación, se presentan las estadísticas detalladas.

Estadísticas de Seguridad y Salud 2024



Incidentes con pérdida de tiempo Itabo en 2024

0

Horas hombre de exposición

880,008

Horas hombre de exposición desde el último accidente

2,993,588

Promedio mensual de contratistas

217

Horas de entrenamiento a Contratistas y Propios

11,553

Incidentes Recordables

2

Incidentes con Primeros Auxilios

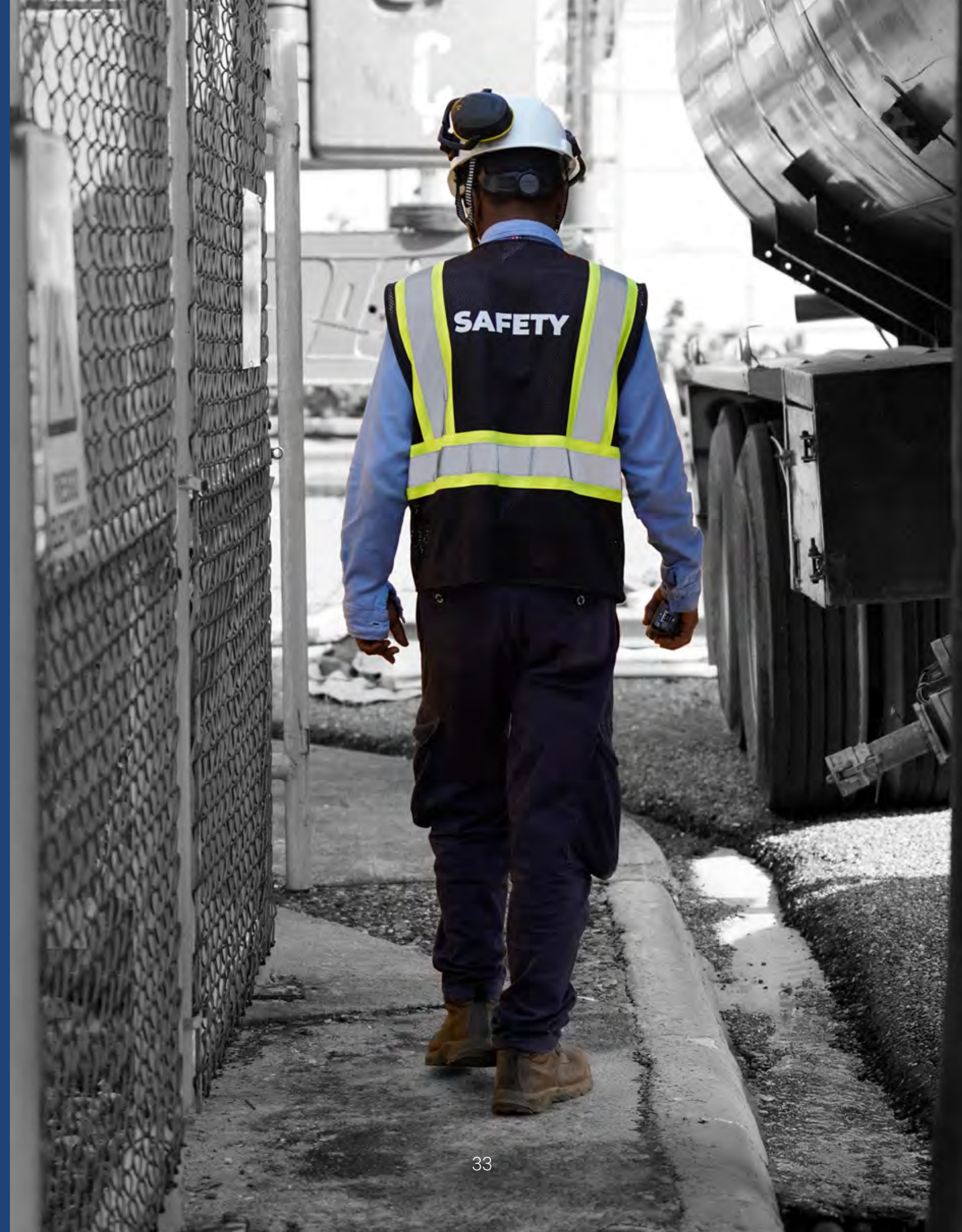
5

Asistencia a Charlas Mensuales de Seguridad

96%

Caminatas de Seguridad Realizadas

298





05

Desempeño Financiero





Desempeño Financiero

Al cierre de 2024 Itabo alcanzó utilidades por RD\$3,468 millones, representando un aumento de un 23% en relación con el período de 2023. Las utilidades por acción fueron de \$61.53.

Los resultados financieros de la Compañía para el período 2024 reflejan estabilidad y mejoría, como producto de los procesos de mejoras continuas en las operaciones y desempeño de sus unidades de generación.

Durante el período, los compromisos financieros fueron honrados en su totalidad y adicionalmente se pagaron RD\$3,488 millones de dividendos a los accionistas.

Los ingresos totales del período 2024 alcanzaron los RD\$13,895 millones, representando una disminución de 5% con respecto al mismo período 2023, como resultado de menor volumen de ventas de energía contratada por la expiración de los contratos con las empresas de distribución en el mes de abril 2023, compensado con mayores ventas de energía en el mercado spot, a un menor precio.

Los costos de ventas presentan una disminución del 26%, como consecuencia principalmente a menores precios del combustible que son consumidos para la generación, así como menores compras de energía por una mayor generación durante el período 2024.

Los gastos generales de operación y mantenimiento presentan un aumento de 12% en comparación con el período de 2023 totalizando RD\$2,210 millones. Esto se produjo principalmente como resultado del incremento en los gastos de mantenimiento de las unidades de generación e incremento de salarios

y beneficios por salidas de personal y horas extras durante las jornadas de mantenimiento. El aumento en el gasto de depreciación se debe básicamente a las adiciones por los mantenimientos de las unidades de generación.



Los costos financieros netos disminuyeron en un 40% en comparación con el período 2023, principalmente por mayores ingresos obtenidos por las inversiones de corto plazo realizadas con la disponibilidad de caja, ya que durante el período 2024 las ventas mayormente se realizaron en el mercado spot, las cuales son pagadas dentro del mismo mes en que se facturan.

Los otros gastos e ingresos presentan un incremento principalmente por el pago recibido en el período 2023, por la cesión de permisos y licencias transferidas a terceros, para la construcción de una planta de generación, las cuales la Compañía había adquirido.

Al cierre de 2024 Itabo alcanzó utilidades por RD\$3,468 millones, representando un aumento de un 23% en relación con el período de 2023. Las utilidades por acción fueron de \$61.53.

El efectivo neto provisto en las actividades de operación fue de RD\$4,155 millones versus RD\$7,747 en el período 2023, la disminución se debe principalmente a las cobranzas realizadas a las empresas relacionadas.

Las actividades de inversión aumentaron como resultado de pagos realizados para compras de propiedad planta y equipos en proyectos de mantenimiento mayor y sistema de almacenamiento de baterías.

Durante el período 2024 Itabo confirmó su compromiso con los accionistas pagando dividendos por la suma de RD\$3,488 millones.

Al finalizar el año 2024, los activos netos de la Compañía ascendieron a RD\$14,936 millones, que representa un aumento del 2% con relación al ejercicio 2023. El pasivo corriente presenta una disminución de 10% principalmente por pagos realizados a proveedores por compras de combustible carbón y dividendos a accionistas. La deuda financiera muestra un aumento de 5% debido al efecto neto de las amortizaciones de los costos financieros diferidos, así como el diferencial cambiario al ser una deuda denominada en dólares.

La Compañía alcanzó un capital de trabajo de RD\$5,544 millones al terminar el período 2024, con un índice corriente de 4 veces y una prueba ácida de 3.3 en este período, lo que refleja un excelente nivel de liquidez. El retorno sobre los activos fue de 23.2% versus un 19.3% en el 2023.





Calificaciones de Riesgo



Feller Rate ratificó la calificación 'A+ Estable' de EGE Itabo, destacando su solidez financiera y competitividad como generador de bajo costo.

Feller Rate realizó revisiones semestrales, confirmando una calificación de "A+" con perspectiva "Estable", consistente con el desempeño financiero y posicionamiento en el mercado de Itabo. El informe más reciente, publicado en enero de 2025, se basó en los resultados financieros de diciembre de 2024, ratificando la solidez y estabilidad de la compañía.

La calificación de riesgo de EGE Itabo refleja un perfil de negocios "Adecuado" y una posición financiera "Sólida", respaldada por su competitividad como generador de bajo costo en República Dominicana y por medidas de mitigación frente a la volatilidad del precio del carbón. La empresa mantiene una liquidez robusta y un endeudamiento moderado a largo plazo, fortaleciendo su estabilidad financiera.

De forma similar, Pacific Credit Rating (PCR) revisó la calificación de riesgo de ITABO en 2024, confirmando una calificación de "AA-" con una perspectiva "Estable". El informe más reciente, fechado el 29 de noviembre de 2024 y basado en los resultados a septiembre de 2024, sostiene que la calificación en la mejora en sus niveles operativos debido a la reducción de costos asociados a la venta de electricidad, permitiéndole generar mayores niveles de rentabilidad y bajo nivel de endeudamiento.

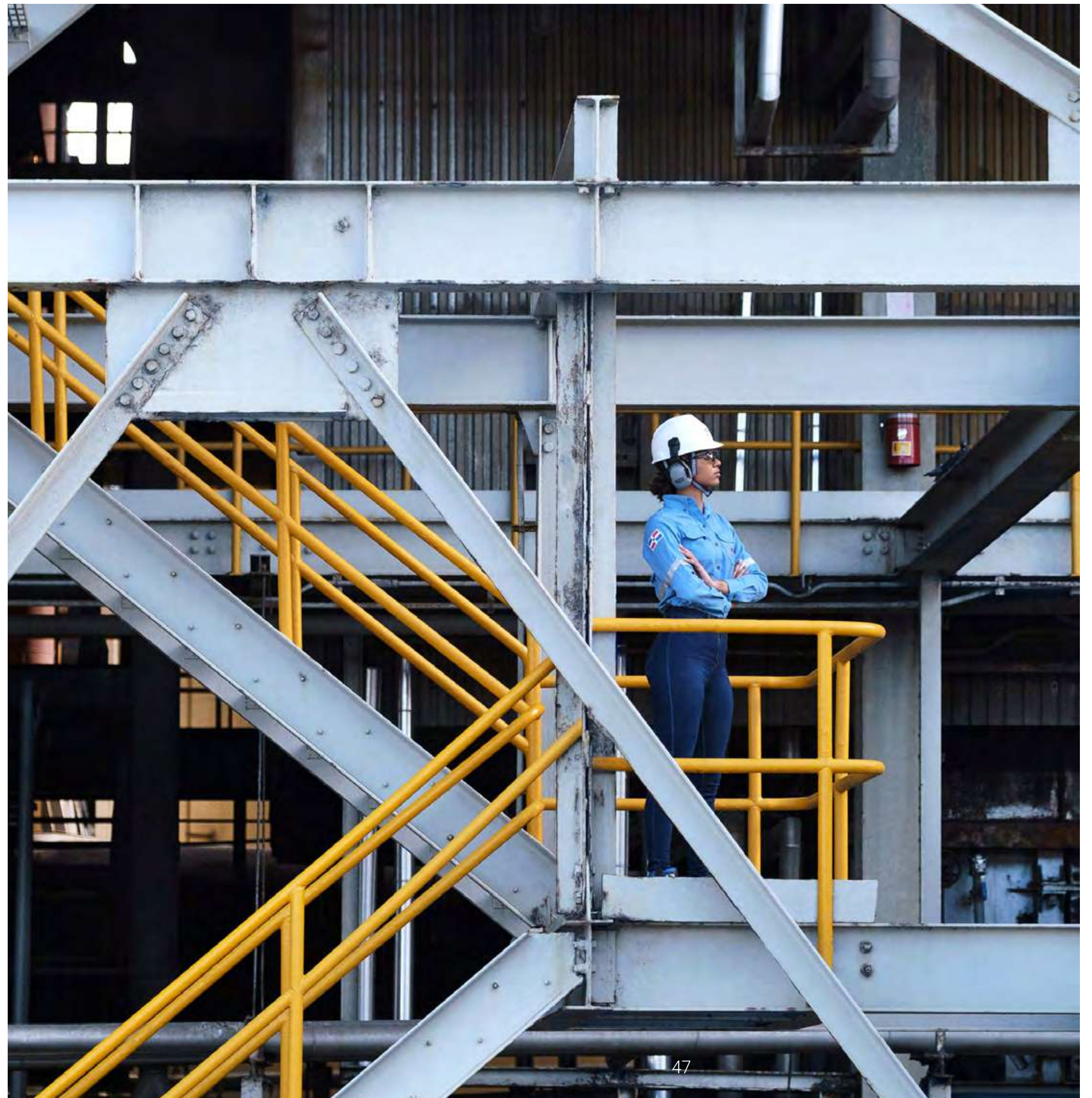
06

Áreas de Gestión



06.1

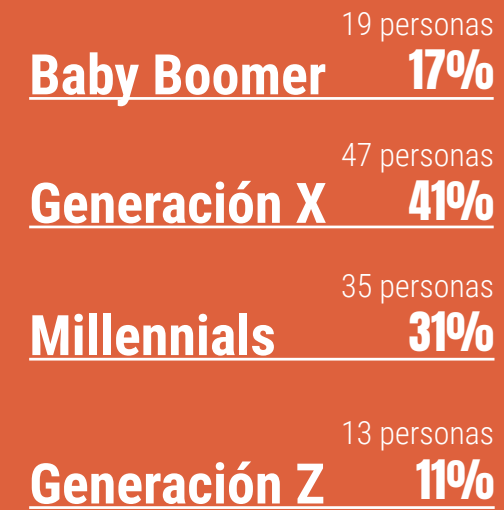
Recursos Humanos



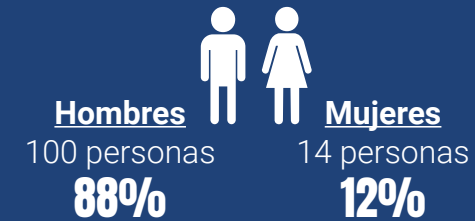
Composición del Equipo Humano al 31 de Diciembre de 2024



Distribución por Edades



Distribución por Género



Funciones





Un gran lugar para trabajar y crecer

Con una retención del talento del 99% y cero rotación voluntaria, Itabo reafirma su compromiso con el bienestar y desarrollo de su gente.

Itabo promueve una cultura abierta, inclusiva y centrada en las personas, impulsando el crecimiento profesional y la equidad en todos sus niveles.

Desde el 2009, la Empresa Generadora de Electricidad Itabo ha sido reconocida como una de las Mejores Empresas para Trabajar en la República Dominicana y El Caribe. Este reconocimiento, otorgado por la institución Great Place To Work (GPTW), destaca a aquellas organizaciones que ofrecen un entorno laboral excepcional, basado en la confianza, el reconocimiento, el compromiso y el desarrollo profesional.

A través de la metodología For All, se evalúan aspectos clave como la Confianza, el Potencial Humano, el Liderazgo Efectivo, la Innovación y los Valores, factores fundamentales en la cultura organizacional de Itabo.

En 2024, se reafirma este compromiso, manteniéndose en el ranking de las Mejores Empresas para Trabajar en República Dominicana y el Caribe.





Cultura Organizacional

Uno de los aspectos distintivos de la cultura organizacional es la práctica de “Puertas Abiertas”, que permite a todos los colaboradores acercarse a cualquier directivo y ser escuchados con la frecuencia que necesiten. Esta iniciativa ha contribuido a mantener una comunicación fluida y directa desde fuentes oficiales, fortaleciendo la transparencia y la confianza dentro de la organización. Además, se han implementado diversos recursos y herramientas para garantizar que la comunicación sea efectiva, accesible y oportuna.

La comunicación abierta es un pilar fundamental para el fortalecimiento de los valores organizacionales. Se promueve un entorno de trabajo en el que los colaboradores puedan plantear preguntas, expresar inquietudes y aportar sugerencias, fomentando así una cultura de confianza y colaboración.

Gracias a estrategias centradas en las personas, se ha logrado alcanzar un 90% en el Trust Index, reflejando el alto nivel de satisfacción y confianza dentro de la empresa.

Con un enfoque en el bienestar y desarrollo del talento, se continúa impulsando un ambiente laboral que fomente el crecimiento, la innovación y el éxito organizacional. Ser reconocida como una de las empresas más admiradas a nivel local refleja el compromiso con el bienestar del talento humano, cuyo esfuerzo impulsa el éxito organizacional.

La Encuesta de la Revista Mercado es un ranking empresarial que destaca las mejores prácticas de empresas locales e internacionales establecidas en el país. En su edición de 2024, se resalta el esfuerzo de diversas compañías por implementar nuevas estrategias en la gestión del talento humano en el contexto post pandemia.

En este análisis, se evaluaron indicadores clave como la gestión de personal, políticas de reclutamiento y evaluación, capacitación, cultura organizacional, clima laboral y los nuevos modelos de trabajo adoptados frente a la nueva normalidad. Como resultado, se reconoció a las 100 Mejores Empresas para Trabajar en la República Dominicana en 2024, reflejando su compromiso con el desarrollo y bienestar de su equipo.



Diversidad e Inclusión

ITABO promueve activamente la diversidad y la inclusión, integrando estos valores en todas las áreas de la organización a través de políticas y prácticas inclusivas.

El compromiso en continuar siendo un gran lugar para trabajar se refleja en una cultura que reconoce y valora las diferencias étnicas, raciales, religiosas y culturales de todas las personas. Esta diversidad ha impulsado la innovación y la creatividad, asegurando que cada contribución sea respetada y valorada.

Se reconoce la importancia de atraer el mejor talento, garantizando un entorno donde la diversidad sea apreciada y respetada.

En 2024, 12% de la fuerza laboral de ITABO está conformada por mujeres, evidenciando un incremento comparado con el 8% del año anterior.

Como parte de la estrategia de diversidad e inclusión, se intensificaron esfuerzos para aumentar la representación femenina en Operaciones y Mantenimiento, áreas tradicionalmente ocupadas por hombres. Actualmente, seis mujeres forman parte de estos equipos, además de dos colaboradoras que apoyan en la gestión de ITABO.

Adicionalmente, se impulsan programas de educación externos con el objetivo de ampliar la disponibilidad de talento capacitado que pueda integrarse a la organización. La empresa continúa fortaleciendo la participación femenina y promoviendo un entorno laboral más equitativo e inclusivo.



Gestión de Cambio

El manejo del cambio tuvo un impacto significativo en la gestión de Recursos Humanos durante el 2024, en el contexto de la continuación del proceso de transición de ITABO. Para garantizar una adaptación fluida, se implementaron diversas acciones orientadas a facilitar el proceso para los colaboradores, manteniendo la digitalización en los procesos y optimizando los recursos disponibles para empleados y contratistas. Asimismo, se establecieron nuevos canales de comunicación adecuados y oportunos para gestionar información y atender inquietudes de manera eficiente.

Como parte de esta estrategia, se desarrolló el Programa de Agentes de Gestión de Cambio, una metodología que capacita a personas sin distinción de idioma, género, país, edad o nivel jerárquico. Este enfoque garantiza que todas las prácticas y programas incorporen un componente de diversidad e inclusión, fortaleciendo así una cultura organizacional equitativa y accesible para todos.



Gestionando el Talento



Itabo empodera a los colaboradores en ser los protagonistas de su propio desarrollo de competencias, motivando al crecimiento profesional y personal de forma integral, ofreciendo oportunidades de crecimiento a través de becas académicas, entrenamientos cruzados, asignaciones de especiales y participación en proyectos regionales o globales que apoyen el fortalecimiento de sus competencias, habilidades y conocimientos. De manera anual se definen los objetivos del negocio y cada área de expertis define sus objetivos, alineados a la estrategia organizacional.

Los líderes establecen objetivos para equipos y el nivel de involucramiento del personal en cada objetivo desde sus roles siguiendo la metodología SMART.

En base a las necesidades del negocio, y al plan estratégico del mismo, se definen las necesidades de desarrollo del personal.

Debido a que los factores que influyen en la Estrategia de Negocios cambian con continuidad, se revisan los lineamientos estratégicos, para que los entrenamientos y capacitaciones, cubran las necesidades en corto y largo plazo.

El desarrollo de los colaboradores es fundamental para el logro de los objetivos de la organización; su crecimiento constituye la plataforma que permite superar las expectativas de las necesidades de los clientes, buscando soluciones innovadoras con estándares globales de excelencia y anticipándose a las nuevas necesidades y cambios del mercado.

Para mantener una cultura de altos estándares y apuntar hacia la excelencia, se pone en práctica el Modelo de Aprendizaje y Desarrollo 70-20-10.

- *Esta metodología se basa en la premisa de que el desarrollo de las personas se acelera al adquirir una variedad de experiencias y exposición en el trabajo, lo que les permite ampliar sus habilidades y mejorar sus capacidades. Por ello, el 70% del tiempo del colaborador se enfoca en este pilar.*
- *Además, un 20% del aprendizaje se asigna a la interacción con otros, la comunicación y la retroalimentación continua facilitan una mejor comprensión de las funciones, responsabilidades y habilidades necesarias para el crecimiento profesional.*
- *Finalmente, el aprendizaje formal representa el 10% del tiempo, proporcionando herramientas y programas diseñados para el desarrollo de habilidades profesionales y competencias de liderazgo, permitiendo así el avance en la carrera de cada individuo.*

La formación es base fundamental para asegurar que los colaboradores cuenten con el nivel de dominio del conocimiento requerido en sus puestos de trabajo.

Ege Itabo cuenta con un proceso estructurado de identificación de los pilares de conocimientos asociados a la cadena de valor del negocio, así como el conocimiento específico por lo que concentra la ejecución en asegurar el cierre de brechas y oportunidades de desarrollo detectadas.

Los colaboradores aprecian la atención a su desarrollo a través de los planes individuales de desarrollo en temas relacionados a las funciones de su posición y necesidades de crecimiento futuras.

El Plan Individual de Desarrollo es una herramienta fundamental para el crecimiento profesional, ya que permite establecer prioridades y dirección, estructurar la trayectoria profesional, mantener el enfoque y asumir la responsabilidad del desarrollo laboral.





Se registra en el sistema de Recursos Humanos la identificación de necesidades de desarrollo, en función de la descripción del puesto y la revisión del desempeño del colaborador por parte de su líder directo. Estas necesidades pueden surgir debido a cambios en la estrategia del negocio, iniciativas estratégicas, nuevos proyectos, entre otros factores. Además, se incluyen entrenamientos y charlas en áreas clave como seguridad, digitalización, innovación, valores, ética y cumplimiento, en las que se requiere la participación del personal.

Itabo se enfoca en mantener y fortalecer los niveles de liderazgo mediante diversas acciones formativas diseñadas para desarrollar competencias en liderazgo, trabajo en equipo, entre otros aspectos clave.

Siguiendo los lineamientos corporativos, se destinan amplios esfuerzos al desarrollo de competencias en los distintos niveles de liderazgo, con iniciativas que incluyen capacitaciones formales en escuelas de negocios, programas estructurados de coaching y mentoría, así como la adquisición de conocimientos técnicos, habilidades y destrezas requeridas en el personal.

Como parte de sus iniciativas de formación, la Empresa Generadora de Electricidad Itabo cuenta con un Programa de Asistencia Educacional, a través del cual se otorgan becas a colaboradores para estudios de posgrado y maestrías, además de apoyo económico para estudios superiores en instituciones locales.

Un componente clave en la gestión de talento es la identificación y desarrollo del personal de reemplazo para puestos estratégicos, asegurando la continuidad en posiciones gerenciales y críticas para la organización.

Se fomenta la autogestión del desarrollo profesional, brindando herramientas que faciliten este proceso.

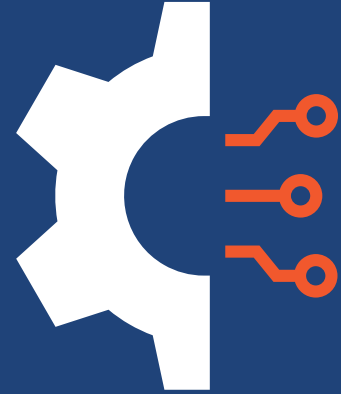
Anualmente, se lleva a cabo una sesión de evaluación con los líderes y el área de Recursos Humanos, con el propósito de obtener una visión general sobre la tendencia de desempeño y potencial del talento interno.

En cuanto al desempeño, se analizan los logros de metas, objetivos y competencias de los colaboradores en comparación con los estándares esperados.

Respecto al potencial de talento, se evalúan las capacidades, habilidades y competencias necesarias para asumir nuevas responsabilidades, funciones o desafíos.

Adicionalmente en esta sesión se realiza la discusión de sucesión de las posiciones claves identificando a los colaboradores que se encuentran listos o en qué tiempo podría estar preparados para ocupar determinada posición.

Adicionalmente, los líderes identifican necesidades de desarrollo y se define las acciones formativas que los colaboradores deberán realizar para apoyarlos a desarrollar competencias y/o conocimientos a través de recursos y herramientas disponibles.



Competencias Técnicas

Durante el año 2024, un total de 51 colaboradores participaron en la capacitación en “Coal Combustion For Plant Operators” seguido de la formación en Tratamiento del agua “NALCO/ECOLAB avanzado” con aprobación de 27 participantes. Un total de más de 967 horas de formación fortaleciendo las competencias técnicas.

Alineados al pilar organizacional de Excelencia Operacional, como socios estratégicos del negocio y orientados a apoyar una efectiva gestión de activos bajo el estándar de proveer y toma de conciencia de las competencias técnicas organizacionales requeridas la empresa cuenta con un modelo de gestión de conocimiento que busca alinear nuestros talentos con el perfil de puesto deseado lo que elevará el nivel de competitividad y desempeño de sus colaboradores.

Es fundamental identificar las competencias que deben integrarse o fortalecerse para mejorar el desempeño en el rol actual, así como para prepararse para asumir nuevas responsabilidades. Asimismo, se promueve la autogestión y la responsabilidad sobre el propio crecimiento profesional, aprovechando las diversas herramientas de desarrollo disponibles.

En ITABO, se completaron un total de 6,777 horas de formación, con entrenamientos dirigidos al área de operaciones y mantenimiento, fortaleciendo así las capacidades técnicas del personal.

Plataforma E-Learning

En el año 2024, la empresa llevó a cabo 185 capacitaciones, con la participación de 77 colaboradores, lo que representó el 95% de la plantilla. En total, se alcanzaron 1,162 horas de formación, enfocadas en el fortalecimiento de habilidades blandas a través de una variedad de cursos digitales con acceso 24/7.

Itabo cuenta con una propuesta de valor orientada a la gestión del conocimiento, integrando en una plataforma tecnológica las acciones de desarrollo y formación a distancia de manera continua. Este enfoque facilita el autodesarrollo de competencias y está respaldado por tecnologías web que consolidan, bajo un mismo sistema, las iniciativas de crecimiento profesional del personal.

Los cursos más destacados durante el año 2024 corresponden a Tecnologías de Generación Eléctrica con 35 participantes, seguido por Proactividad con 30 personas capacitadas, gestión del conocimiento 19 y Pensamiento analítico 17.



Capacitación en Idiomas

Actualmente, el 30% de la plantilla participa en este programa, reflejando un alto nivel de compromiso con el desarrollo personal y profesional.

Las sesiones de aprendizaje se diseñan para ser dinámicas y participativas, adaptándose a distintos niveles de competencia. A través de los talleres de conversación, los colaboradores pueden practicar el inglés en contextos cotidianos y profesionales. Además, cada participante dispone de materiales didácticos que facilitan su progreso y mejoran su aprendizaje.

Este programa ha permitido a los colaboradores asumir roles más desafiantes y participar en proyectos internacionales, brindando una mejor preparación para la adopción de nuevas tecnologías y metodologías, lo que contribuye a mantener la competitividad en el mercado global.

Se fomenta un ambiente de trabajo positivo y motivador, garantizando que cada persona cuente con las herramientas necesarias para alcanzar su máximo potencial y aportar al éxito continuo de la organización.

**En total, el programa alcanzó
725 horas lectivas,
fortaleciendo las habilidades lingüísticas
esenciales para la comunicación global y
el crecimiento profesional.**



Balance entre la Vida Laboral y Personal

Itabo promueve el equilibrio saludable entre vida personal y de trabajo, siendo conscientes de que un colaborador logra ser exitoso en la medida que logra equilibrar en su vida los cinco (5) aspectos más importantes: trabajo, familia, salud, amigos y espíritu; por esta razón se ha puesto en práctica el Programa de Calidad de Vida & Bienestar Integral de los colaboradores para apoyar de una manera más humana y cumplir con responsabilidad social empresaria.

Pilares del Programa de Bienestar

El Programa de Bienestar se basa en cinco pilares fundamentales, diseñados para promover el equilibrio físico, mental y emocional dentro de la organización:

- 1. Mindfulness:** Enfocado en la gestión y reducción del estrés y la ansiedad mediante técnicas sencillas de meditación. A través de este pilar, se facilita la práctica de ejercicios que contribuyen al bienestar emocional y mental.
- 2. Familia:** Se incluyen en esta comunidad a todos los miembros del núcleo familiar, promoviendo actividades que fortalecen la convivencia y la unidad. Estas iniciativas buscan integrar a las familias en experiencias compartidas con la población laboral.
- 3. Nutrición:** Se fomenta la adopción de hábitos alimenticios saludables dentro de la organización, mediante una serie de actividades y experiencias diseñadas para mejorar la alimentación y el bienestar nutricional.
- 4. Coaching:** Este pilar ofrece orientación psicológica a quienes lo requieran, ya sean colaboradores de la empresa o miembros de su entorno cercano. Su propósito es brindar apoyo para afrontar diversos estados emocionales y promover el bienestar mental.
- 5. Fitness:** La actividad física es un componente esencial del programa, dirigido a incentivar el movimiento y el ejercicio, resaltando sus beneficios tanto físicos como emocionales. Se busca fomentar un estilo de vida saludable a través de la práctica regular de actividades físicas.



Ejes del programa



Calidad de Vida:

Esto aporta soluciones que buscan mejorar la salud física y emocional de los colaboradores, su resistencia y sus niveles de energía para optimizar su desempeño. Incluyen actividades y programas que propician un Balance Vida-Trabajo.



Coaching para el Desempeño:

Consiste en un servicio de coaching, como herramienta corporativa para la gestión del cambio, la gerencia relacional, la mejora de las interrelaciones y tareas de un equipo de trabajo.



Promoción de la Salud y Bienestar:

Los programas que desarrollamos los diseñaron médicos especializados para generar una cultura donde el cuidado de la salud, la seguridad y el bienestar sean altamente valorados. Se realizan jornadas anuales de evaluación ocupacional, pausas activas y programas nutricionales para generar hábitos de buena alimentación y concienciar de la importancia de ejercitarse.

Plataforma de Calidad de Vida & Bienestar Integral

Para seguir cuidando el balance Vida-Trabajo se han desarrollado iniciativas de Bienestar Integral, permitiendo el acceso a recomendaciones, noticias, herramientas, información, asesorías virtuales y espacios de recreación y entretenimiento. Estos servicios están disponibles de acuerdo con la programación establecida para cada área de apoyo.

El bienestar de los colaboradores y sus familias es una prioridad, por lo que la plataforma incluye programas diseñados para brindar asistencia y orientación con profesionales altamente capacitados. Estos programas están estructurados en torno a pilares fundamentales como bienestar holístico, nutrición, amor propio, salud mental y actividad física, proporcionando un enfoque integral para el desarrollo y equilibrio personal.



Workshop de Bienestar



Como parte del programa de Bienestar, los colaboradores participaron en seminarios web, en temas de manejo de estrés, salud general, familia y mindfulness, permitiendo generar nuevos espacios de aprendizaje virtuales, para compartir nuevas experiencias y contenido de expertos, que nos permita aplicar consejos prácticos para nuestro cuidado físico, mental, reducción de estrés, productividad, entre otros.

Se realizaron 18 webinar enfocados en el área de salud general, finanzas personales, bienestar emocional, desarrollo y crecimiento personal y profesional. Todos estos teniendo un impacto en los diferentes aspectos de la vida de los colaboradores, logrando un equilibrio. Por otra parte, se efectuaron espacios divertidos mediante 3 trivias propiciando la diversión en el trabajo.

Pausa Activa

Como parte del Programa de Calidad de Vida & Bienestar Integral, se han implementado las pausas activas con el objetivo de fomentar la actividad física durante la jornada laboral. Esta iniciativa busca reducir los niveles de estrés y minimizar dolencias derivadas de posturas prolongadas, promoviendo el bienestar y la salud ocupacional.



Servicio de Asistencia

En el año 2024, se continúa ofreciendo el Programa de Calidad de Vida & Bienestar Integral, el cual incluye un servicio de asistencia virtual con los siguientes recursos:

- **Consejos médicos:** Orientación médica de primer contacto con profesionales en medicina general, pediatría y fisioterapia.
- **Asesoría de vida:** Acceso a orientación con especialistas en psicología, brindando apoyo en temas de interés personal y familiar.

Este servicio está diseñado para proporcionar acompañamiento y apoyo integral, fortaleciendo el bienestar de los colaboradores y sus familias.



Aporte a la Educación

Para aportar a la educación de los hijos de los colaboradores, ITABO, en su Programa de Vuelta a la Escuela, entregó bonos para canjearlos por útiles escolares, para seleccionar entre más variedad de mochilas y cuadernos de gustos de nuestros pequeños con la modalidad de una Feria Escolar.

También, con el Programa de Crédito Escolar, los colaboradores con hijos en edad escolar en los niveles inicial, básico y medio tienen oportunidad de obtener un crédito para la compra de uniformes, libros y otros materiales escolares.





Celebrando

Para hacer del entorno laboral un espacio más dinámico, gratificante y motivador, Ege Itabo ha implementado estrategias que promueven un ambiente positivo y colaborativo.

Los principios que guían estas iniciativas incluyen:

- *Disfrutamos el trabajo y apreciamos lo divertido que es hacer parte de un equipo que está haciendo una diferencia.*
- *Trabajo en Equipo*
- *Es responsabilidad de todos.*
- *Impacto positivo en todo lo que hacemos.*
- *Respetarse el uno al otro.*

Para fortalecer la diversión y el compañerismo entre los colaboradores, se llevan a cabo diversas actividades recreativas, como Kahoot y trivias de intereses populares, preestrenos exclusivos de películas y almuerzos especiales compartidos, entre otras iniciativas diseñadas para mejorar la experiencia en el entorno laboral.

Aniversario

En conmemoración del 25° aniversario, se llevó a cabo una celebración bajo el lema "Itabo Silver Legacy: Cuarto de Siglo Energizando el Futuro", marcando un hito significativo en la historia de la empresa. El evento fue un homenaje a la dedicación y lealtad de los colaboradores, quienes han sido piezas clave en el éxito continuo de la organización.

Como parte de la celebración, se otorgaron diversos reconocimientos:

- **Entrega de Pines de Lealtad:** Se distinguió a los colaboradores con 5 y 10 años de servicio, otorgándoles pines de lealtad en reconocimiento a su compromiso y contribución a la empresa.
- **Proyección de Video Conmemorativo:** Se presentó un video que mostró la evolución y trayectoria de los colaboradores junto con la empresa, destacando los cambios más significativos de estos 25 años. Este momento generó una gran emoción entre los asistentes.
- **Placas de Reconocimiento:** Un total de 33 colaboradores, que celebraron 25 años de servicio, fueron homenajeados con placas de reconocimiento, resaltando su esfuerzo y dedicación a lo largo de los años.

Este aniversario representó una ocasión especial para valorar el crecimiento de la empresa y el impacto positivo de cada colaborador en su desarrollo.





Estrategia Organizacional

La energía alimenta la vida, impulsa los negocios y sostiene el crecimiento. Pero a medida que aumenta la eficiencia y la electrificación, es necesario repensar cómo se crea, almacena y distribuye la energía. Actualmente, la energía abre un espacio para la innovación y la creación de soluciones que equilibren la industria con la naturaleza, garantizando alternativas tanto económica como ambientalmente viables.

Con este cambio de paradigma, surgen más posibilidades y una mayor responsabilidad. Se requiere un enfoque más inteligente, basado en experiencias pasadas, y una colaboración más fuerte entre reguladores e innovadores, sistemas tradicionales y nuevas tecnologías. La energía ya no se trata solo de oferta y demanda, sino de la construcción de alianzas estratégicas.

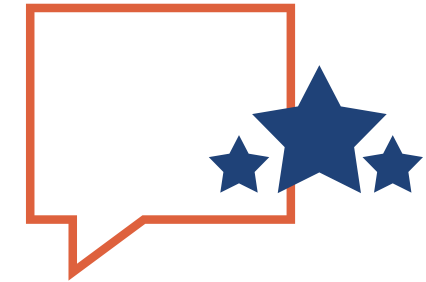
Los clientes son los primeros aliados en la transición hacia nuevas soluciones energéticas, asegurando que esta evolución se lleve a cabo sin dejar de satisfacer sus necesidades. Este compromiso se ha mantenido con seguridad, integridad y los más altos estándares durante décadas, operando en todos los mercados, en cada etapa de desarrollo y con industrias de todo tipo.

La escala operativa ha permitido impulsar el desarrollo local, mientras que la experiencia adquirida en cada mercado ha facilitado la transición hacia fuentes de energía renovables, contribuyendo a la sostenibilidad de las comunidades y a la mejora de la calidad de vida.

El esfuerzo y la dedicación de cada colaborador reafirman el compromiso con el país de continuar evolucionando hacia un sistema energético más confiable.

Reconocimientos Día del Trabajador

En Itabo se incentiva a los líderes a desarrollar una cultura de agradecimiento, reconociendo acciones, iniciativas y trabajos extraordinarios realizados por los miembros de sus equipos durante el 2024. En ITABO, se reconoció a 19 colaboradores por su contribución con acciones de valor agregado a la organización, ya sea mediante la participación en proyectos o tareas especiales, trabajos específicos durante las paradas de mantenimiento o la implementación de ideas y soluciones innovadoras.



Se reconocen y promueven las buenas prácticas, destacando a aquellos colaboradores que ejemplifican los valores organizacionales, la cultura de seguridad y se distinguen por sus conductas ejemplares.

Aplausos al Compañerismo

Esta iniciativa busca reconocer de manera especial aquellos colaboradores que apoyan actividades laborales más allá de sus funciones asignadas, demostrando un espíritu de cooperación y compromiso.

Mejor Compañero para Trabajar

Se promueve el reconocimiento y la celebración de la labor y actitud de los colaboradores, invitándolos a seleccionar al Mejor Compañero para Trabajar. Esta iniciativa contribuye a fortalecer un ambiente laboral positivo, basado en buenas relaciones interpersonales, fomentando acciones como celebrar, compartir y motivar.

En ITABO, se trabaja constantemente en el mantenimiento de una cultura basada en el alto desempeño y la búsqueda de la excelencia operacional continua.

Para destacar en un mercado laboral competitivo, es fundamental aprovechar el alto potencial del talento humano, siendo el reconocimiento una parte clave de este proceso.

Existen diversos programas diseñados para reconocer y agradecer el compromiso de los colaboradores con la empresa, su alto nivel de desempeño y su aporte a la organización, alineados con los valores corporativos. Estos programas han fortalecido la cultura de reconocimiento y gratitud, valorando el esfuerzo adicional de cada colaborador.

Esta cultura de reconocimiento es impulsada mediante el fomento de un liderazgo inspirador y la promoción de la colaboración entre áreas, constituyendo un mecanismo valioso para aumentar la motivación y lealtad del equipo de trabajo.



Reconocimientos al Equipo

Huellas - “Lo que eres dejas huellas”

Este práctico y sencillo reconocimiento denominado “Huellas”, con el eslogan “Lo que eres dejas huellas”. A través de este, se busca expresar agradecimiento por un servicio excepcional o esfuerzo adicional. El reconocimiento se otorga mediante tarjetas electrónicas o físicas.

Cada tarjeta electrónica es enviada directamente por un líder o supervisor, donde se agradece el esfuerzo y compromiso del colaborador, además de un reconocimiento público ante todo el equipo de trabajo y demás líderes de la organización. Esto genera un sentimiento de orgullo y, al mismo tiempo, fomenta el compromiso.

El programa “Huellas” ha tenido gran éxito en la organización por ser una forma rápida y sencilla de reconocer el compromiso de los colaboradores. Se ha observado cómo los líderes han asumido el compromiso de mantener viva la cultura de reconocimiento y agradecimiento.

Cabe destacar que el reconocimiento puede otorgarse a colaboradores de distintas áreas, lo que ha contribuido a fortalecer el sentido de equipo dentro de la organización.

Programa “Lealtad”

En Itabo, se reconoce la lealtad de los colaboradores a través de su antigüedad en la organización. El Programa de Lealtad tiene como propósito agradecer el tiempo de servicio de quienes han demostrado un firme cumplimiento de los valores y una adhesión constante a la filosofía corporativa durante su permanencia en la empresa.

Cada año, se lleva a cabo la Premiación a la Lealtad, donde se reconoce a los colaboradores que han cumplido 5, 10 y 15 años de servicio continuo. Como símbolo de agradecimiento y orgullo por su compromiso, se les entrega un pin representativo de su trayectoria dentro de la empresa.



06.2

Relaciones con la Comunidad y Responsabilidad Social



El enfoque principal de las actividades de Responsabilidad Social desarrolladas durante el año 2024 estuvo en los ejes de educación, salud, medioambiente y acción comunitaria.

Estas iniciativas contribuyen al desarrollo sostenible de las comunidades impactadas y se alinean con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU.



Parte de los compromisos con el desarrollo social comunitario se trabajan en alianza con el Patronato de los Industriales de Haina (PADESHA), una organización privada sin fines de lucro que, desde hace casi 30 años, ha impulsado iniciativas para mejorar la calidad de vida en la comunidad de Haina.



1. Remozamiento de la Escuela Bajos de Haina



Contribuimos a la mejora de las condiciones de la Escuela Bajos de Haina, garantizando un entorno de aprendizaje seguro y funcional, ya que el acceso a una educación de calidad está directamente relacionado con el estado de la infraestructura escolar.

La remodelación incluyó pintura general y mejoras en las áreas comunes, proporcionando espacios más adecuados para el desarrollo académico de los estudiantes. Este esfuerzo ha beneficiado a cientos de niños y niñas, ofreciéndoles un ambiente propicio para el aprendizaje, fortaleciendo la inclusión educativa y contribuyendo a la reducción de la deserción escolar en la comunidad.



2. Programa "Yo Me Respeto": Educación Sexual y Reproductiva con Enfoque en Habilidades para la Vida



En el 2024, se llevó a cabo la cuarta etapa del programa "Yo Me Respeto", beneficiando a 1,784 adolescentes. Esta fase se volvió a implementar en centros educativos previamente impactados, con el objetivo de reforzar conocimientos sobre autocuidado, derechos sexuales, prevención de embarazos y desarrollo de habilidades para la vida.

Según la Oficina Nacional de Estadísticas, la tasa de embarazos en adolescentes en Haina disminuyó un 8% este año, logrando que el municipio saliera del top 5 con los índices más altos. Además, el programa fue seleccionado por la Asociación de Fundaciones Sin Fines de Lucro (ASFL), el Ministerio de Economía y el Ministerio de Educación como modelo de replicación a nivel nacional.

El impacto de esta iniciativa va más allá de la reducción de embarazos adolescentes, pues también ha generado un cambio en la percepción de la autonomía corporal, el respeto mutuo y la toma de decisiones informadas entre los jóvenes beneficiados, fortaleciendo sus capacidades para un desarrollo integral.

Durante este año el programa se implementó en cuatro (4) nuevas escuelas y reimplementado en cuatro (4) escuelas de los municipios de Haina y Nigua:

- Escuela Siglo XXI
- Escuela Ivelisse Serrano
- Escuela Itabo
- Escuela Francisco del Rosario Sánchez
- Liceo Pura Rijo de Rivera
- Escuela María Montero
- Instituto Politécnico de Haina - IPHA
- Escuela Juana Abreu

SALUD



3. Operativo Médico Dr. Almanzar en Bajos de Haina



Se brindó apoyo logístico y alimenticio al personal del operativo médico Dr. Almanzar, beneficiando a 1,000 pacientes con servicios en diversas especialidades, incluyendo cardiología, odontología, ginecología, ortopedia, urología, pediatría y cirugía. Además, se ofrecieron tratamientos y dispositivos médicos esenciales, mejorando la salud de la comunidad.

Este operativo brindó acceso a servicios médicos de calidad, promoviendo la prevención y educación en salud. Además, permitió la detección temprana de diversas condiciones, lo que contribuirá a mejorar la calidad de vida de los pacientes y a reducir posibles complicaciones en el futuro.

- Lugares de realización:
- Escuela Activo 20-30
- Hospital Municipal de Haina Barsequillo

CULTURA



5. Apoyo a Haina de Jazz



Apoyamos a la organización sin fines de lucro Haina de Jazz, que desde 2015 promueve la educación musical y la integración comunitaria a través del jazz. Esta iniciativa ha consolidado el evento del Día Internacional del Jazz, ofreciendo conciertos y conferencias que acercan la música a nuevos públicos y transforman vidas a través del arte.

Como parte de este respaldo, se contribuyó con la producción del concierto, facilitando la tarima, el sonido y el apoyo logístico, garantizando así el éxito del evento y reafirmando el compromiso con el acceso a la cultura y la promoción del talento local.

MEDIO AMBIENTE

4. Inauguración del Parque Los Platanitos en Cabón



Entregamos a la comunidad de Cabón el parque ecológico “Los Platanitos”, proporcionando un espacio verde para la recreación y el bienestar comunitario. El parque cuenta con áreas de ejercicios, juegos infantiles, una glorieta, rampas para personas con discapacidad y un sistema de iluminación LED energéticamente eficiente. La construcción de este parque se realizó en coordinación con el Ayuntamiento Municipal de Haina, quienes donaron el espacio de construcción y se encargará de su mantenimiento, procurando el bienestar de los espacios.

Este espacio embellece la comunidad y fomenta la integración social, el esparcimiento seguro y la conciencia ambiental. Además, la plantación de árboles en el parque contribuirá a la reducción del CO2 y mejorará la calidad del aire en la zona.



ACCIÓN COMUNITARIA



6. Donaciones y mejoras en infraestructura comunitaria



- Donación de materiales a la Iglesia San Marcos para la construcción de pisos y bancos en su patio trasero, creando un espacio de sana convivencia para los miembros de la comunidad.
- Apoyo a la Iglesia de la Resurrección con la donación de materiales de construcción para mejorar su espacio de reuniones.
- Aporte a la Junta de Vecinos Dios es Amor II con la perforación de un pozo que garantiza el suministro de agua a más de 50 familias.
- Donación de bomba de agua a la Junta de Vecinos 31 de Agosto, complementando la perforación de un pozo realizada en 2023, asegurando así el acceso sostenible al agua potable.

DEPORTE Y SOLIDARIDAD

7. Carrera Benéfica “Corazones a un Ritmo”



En alianza con Padesha, Itabo se sumó al apoyo de la carrera benéfica “Corazones a un Ritmo”, organizada por la Asociación de Industrias y Empresas de Haina y la Región Sur en beneficio del programa “Yo Me Respeto”.

Más de 250 corredores, incluyendo personas con capacidades especiales, participaron en esta iniciativa que promueve la inclusión y la salud a través del deporte. Colaboradores de Itabo también formaron parte del evento, reafirmando el compromiso de la empresa con el bienestar y el desarrollo de la comunidad.



COLABORACIONES INSTITUCIONALES

8. Apoyo a entidades locales



Se realizaron aportes puntuales a la Defensa Civil, el Instituto Politécnico de Haina y la Asociación de Industrias en apoyo a diversas actividades que benefician a la comunidad.

Las actividades realizadas en 2024 han tenido un impacto significativo en la educación, la salud, el medioambiente y el bienestar social de nuestras comunidades. La alineación con los ODS refuerza nuestro compromiso con el desarrollo sostenible y la mejora continua de la calidad de vida en Haina y Nigua. Seguiremos trabajando con dedicación para fortalecer estos pilares fundamentales y generar un cambio positivo en la sociedad.

COLABORACIONES INSTITUCIONALES

9. Programa Berklee en Santo Domingo



ITABO, en alianza con Berklee College of Music y la Fundación AES Dominicana, y en colaboración con el Ministerio de Cultura, contribuyó al desarrollo del programa Berklee en Santo Domingo 2024. Esta iniciativa benefició a 209 jóvenes, quienes participaron en una semana intensiva de formación musical impartida por un equipo de prestigiosos profesores de esta universidad. El programa incluyó entrenamiento auditivo, improvisación, teoría musical, interpretación en conjunto e instrucción instrumental.

El evento culminó con la entrega de 23 becas para estudiar en la prestigiosa Berklee College of Music. De estas, 5 fueron donadas por ITABO y la Fundación AES Dominicana para el programa de Verano "Aspire Five Week", mientras que el resto fue otorgado por la propia universidad. Cinco jóvenes dominicanos —Ambar Tejada Compres, Crismiluz De León Fabian, David Hernández García, Edgar Fortunato y Fralvin Francisco— fueron seleccionados para recibir becas completas financiadas por ITABO y la Fundación AES Dominicana, cubriendo matrícula, alojamiento y alimentación.



07

Informe de Buen Gobierno Corporativo

- » *Órganos de Gobierno*
- » *Estructura de supervisión y control*



La Empresa Generadora de Electricidad ITABO, S. A. (ITABO) es una sociedad comercial organizada e incorporada bajo las leyes de la República Dominicana. Inició sus operaciones el 8 de septiembre de 1999, el objeto es la explotación de instalaciones de generación de electricidad para su comercialización en el Sistema Eléctrico Interconectado de la República Dominicana.

ITABO mantiene permanentemente actualizado su sistema de Gobierno Corporativo, que es el conjunto integrado por los Estatutos Sociales, las Políticas Corporativas, el Código Interno de Buen Gobierno Corporativo ("CBGC") y los restantes procedimientos internos aprobados por los órganos competentes de la sociedad.






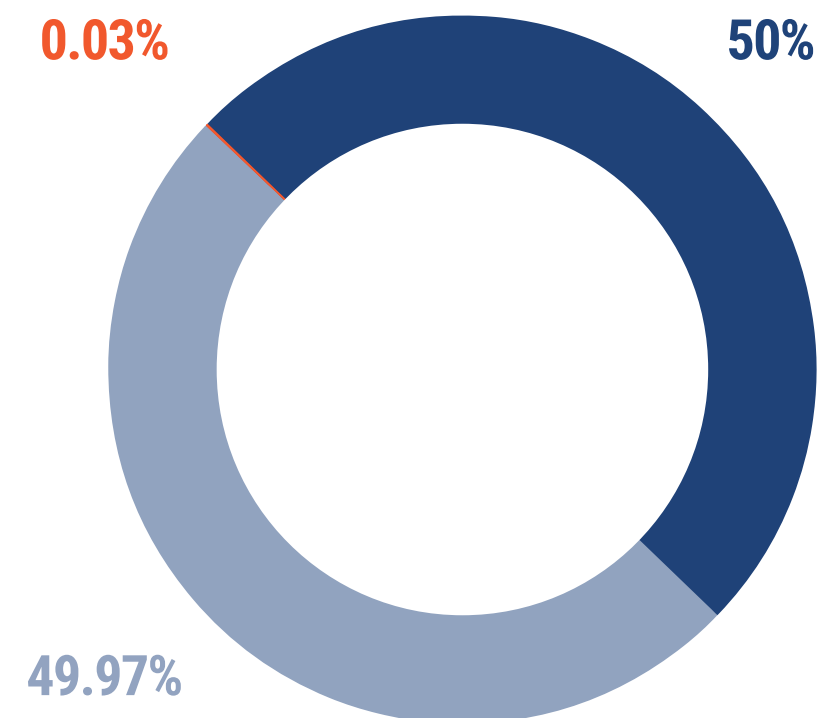
Órganos de Gobierno

Junta General de Accionistas

Es el órgano social supremo de supervisión y control de ITABO, sustenta las más amplias facultades de resolución de los asuntos sometidos a su conocimiento.

La composición accionaria de ITABO se encuentra detallada en el gráfico anexo:

- » Coastal Itabo Ltd. 
- » Fonper 
- » Ex empleados de antigua CDE 



Consejo de Administración

La dirección administrativa de ITABO está a cargo del Consejo de Administración de la sociedad, compuesto por cinco (5) miembros, estos deberán cumplir con las disposiciones y deberes establecidos por la Junta General de Accionistas, los Estatutos Sociales y por la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08 modificada por la ley No. 31-11 del 2011.

Los miembros del Consejo de Administración son propuestos y designados por los accionistas de la Clase B, con excepción del Secretario del Consejo de Administración, el cual es nominado y designado por los accionistas de la Clase A.

Durante el año 2024 el Consejo de Administración sesionó 9 veces, y está compuesto por:

Nombre	Nacionalidad	Posición en el Consejo
Bernardo José Espínola Moya	Dominicano	Presidente
Gustavo Adolfo García Almánzar	Dominicano	Vicepresidente
Ángel José Beato Leonardo	Dominicano	Secretario
Lina María García Almánzar	Dominicana	Vocal
Juan Ignacio Rubiolo	Argentino	Vocal

Gerente General

Conforme a lo establecido en los Estatutos Sociales a propuesta de los miembros del Consejo de Administración designados por los accionistas de la Clase B, el Consejo de Administración está facultado para designar un Gerente General, cuyas funciones son establecidas por el propio Consejo.

El Gerente General representa y dirige la Sociedad en todas sus actividades. En el ejercicio de su mandato, el Gerente General deberá dar cumplimiento y vigilar que se dé igualmente cumplimiento a las directivas, resoluciones e instrucciones del Consejo. Además, es su responsabilidad organizar la administración y conducir los negocios de la compañía, pudiendo realizar todos los actos y gestiones tendientes al objeto social de la misma.

Desde el año 2014 el señor Edwin De los Santos ocupa el cargo de Gerente General de la sociedad.



Órganos de Supervisión y Control

Constituyen los organismos de fiscalización e inspección de la administración y operación de ITABO.

Auditoría Interna

Bajo el contrato que mantiene ITABO con una empresa afiliada de AES se brindan los servicios de auditoría interna. La Dirección de Auditoría Interna determina el plan de auditorías del año para ser realizadas en ITABO; luego de ejecutarlas hacen un seguimiento de las observaciones para que sean implementadas.

Composición:

Cecilia Galíndez

Manuel Díaz Lazo

Mauricio Corado

Comisario de Cuentas

Los Estatutos Sociales de ITABO establecen el nombramiento de por lo menos un comisario encargado de presentar un informe a la Junta General Ordinaria Anual sobre la situación de la sociedad, el balance y las cuentas presentadas por el Consejo de Administración. Cada clase de acciones tiene, si así lo decide, el derecho de designar un comisario de cuentas.

El comisario de cuentas es nombrado para dos (2) ejercicios sociales, y sus funciones expiran después de la reunión de la Junta General de Accionistas que decida sobre las cuentas del segundo ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2024, los comisarios de cuentas de Itabo son:

Domingo Valerio – Comisario de Cuentas designado por los Accionistas Clase B.

Danny Rafael Holguín Santos – Comisario de Cuentas designado por los Accionistas Clase A.

Audidores Externos

Consiste en el mecanismo de fiscalización diseñado para proveer de una opinión independiente a los informes financieros de ITABO de manera que la evaluación esté asociada a una opinión ajena a la del Consejo de Administración. Los auditores externos son designados por la Junta General de Accionistas, la firma Ernst & Young fue designada como auditores externos de la Sociedad.

Relaciones con Inversionistas

A raíz de la incursión en el mercado de valores y como parte de la adecuación de las regulaciones de Buen Gobierno Corporativo, en marzo de 2006, se creó la Dirección de Relaciones con Inversionistas. Esta tiene la finalidad de establecer un canal de comunicación único entre la empresa y la comunidad financiera, y los inversores actuales y potenciales, para garantizar el manejo de una información oficial y oportuna que permita la valoración justa de la empresa. Estas actividades son realizadas en beneficio de ITABO bajo el contrato de servicios que mantiene con una empresa afiliada de AES. Al 31 de diciembre de 2024 la Dirección de Relaciones con Inversionistas está compuesta por:

Ilsa Pichardo, Gerente Senior de Financiamiento Estructurado y Relaciones con el Inversionista

De igual manera, para facilidad de los participantes del mercado, en la sección de "Inversionistas" de la página web de la compañía está disponible la información financiera y de las colocaciones de deuda pública de la compañía, así como cualquier información con trato de Hecho Relevante sobre la compañía.

Oficial de Cumplimiento

El oficial de cumplimiento identifica posibles riesgos relacionados con sobornos y corrupción, así como se asegura del cumplimiento de todos los procedimientos, garantizando la integridad de la empresa, suplidores, clientes, empleados y partes interesadas. Todo según las normas estipuladas en el Programa de Cumplimiento, el cual está basado en la Política de AES quién a su vez brinda los servicios de Operación y Administración a dicha entidad.

08

Estados Financieros





**EMPRESA GENERADORA DE
ELECTRICIDAD ITABO, S. A.**

*Informe de los Estados Financieros por los años
que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023
e Informe de los Auditores Independientes
del 01 de mayo de 2025*

Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.
Estados Financieros

CONTENIDO	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes.....	102-104
Estados de Situación Financiera.....	105
Estados de Ganancias o Pérdidas y Otro Resultado Integral.....	106
Estados de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas.....	107
Estados de Flujos de Efectivo.....	108-109
Notas a los Estados Financieros.....	110-145



Deloitte RD, S.R.L.
Torre Corporativa Habitat Center
Local 501
Avenida Winston Churchill
Esquina Paseo de Locutores
Ensanche Plantini
Santo Domingo, D. N.
República Dominicana
Tel.: (809) 563 5151

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Directores de
Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A..

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S.A. (la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, y el estado de resultado integral, de cambio en el patrimonio de los accionistas de la Compañía y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S.A. (la "Compañía"), al 31 de diciembre de 2024 y 2023, y por el año terminado en esa fecha, han sido preparados en todos los aspectos materiales, de conformidad con la base contable descrita en la Nota 2.

Base para la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética Profesional del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana y del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA, por sus siglas en inglés) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Base Contable y Restricción de Uso y Distribución

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con la base contable indicada en la Nota 2. Los estados financieros han sido preparados para permitir a Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S.A., cumplir con los requerimientos fiscales y estatutarios de la República Dominicana. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestro informe se dirige únicamente a la Compañía y a la Dirección General de Impuestos Internos y no debe ser distribuido ni utilizado por partes distintas a las antes indicadas. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.



Otro Asunto -

Auditores predecesores - Los estados financieros de Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S.A. por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, fueron auditados por otros auditores, quienes en su informe fechado 4 de abril de 2024, expresaron una opinión limpia.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados de Gobierno de la Compañía en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjunto de conformidad con la base contable indicada en la Nota 2, y del control interno que la administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

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

Los encargados del gobierno de Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S.A., son responsables de supervisar el proceso para reportar la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto no tienen errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las NIA siempre detectará un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.





- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

Comunicamos a los encargados del gobierno sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

01 de mayo de 2025



EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2024	2023
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	RD\$ 4,814,044,039	RD\$ 4,930,692,872
Efectivo restringido	4	12,091,947	
Cuentas por cobrar clientes, neto	5	393,978,068	293,464,314
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	6	769,396,560	611,513,653
Inventarios, neto	7	1,386,256,903	1,256,710,344
Otros activos financieros		71,390	
Otros activos no financieros	10	18,201,561	22,199,339
Total activos Corrientes		7,394,040,468	7,114,580,522
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos, neto	8	7,136,437,202	7,207,689,434
Activo intangible, neto	9	1,131,975	631,319
Impuesto sobre la renta diferido, neto	23	191,720,798	211,175,043
Inversión en subsidiaria	2c	80,000	80,000
Activo por derecho de uso, neto	14	39,373,981	5,421,667
Otros activos no financieros	10	173,636,979	100,173,636
Total activos no Corrientes		7,542,380,935	7,525,171,099
Total activos		RD\$14,936,421,403	RD\$14,639,751,621
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar proveedores y otros pasivos	11	RD\$ 828,831,338	RD\$ 1,081,232,922
Dividendos por pagar	6	608,750,526	769,791,392
Impuesto sobre la renta por pagar	23	400,418,473	156,993,552
Pasivos por arrendamientos	14	7,954,293	5,774,025
Otros pasivos financieros	12	3,743,424	41,346,941
Total pasivos corrientes		1,849,698,054	2,055,138,832
Pasivos no corrientes:			
Financiamientos por pagar, neto	13	6,068,314,784	5,759,459,056
Pasivos por arrendamientos	15	33,274,067	
Otros pasivos financieros	12		29,469,825
Total pasivos no corrientes		6,101,588,851	5,788,928,881
Total pasivos		RD\$7,951,286,905	RD\$7,844,067,713
PATRIMONIO:			
Capital en acciones	16	5,635,555,600	5,635,555,600
Reserva legal	16	563,555,560	563,555,560
Utilidades retenidas		788,911,186	648,268,987
Otros resultados integrales	12	(2,887,848)	(51,696,239)
Total patrimonio		6,985,134,498	6,795,683,908
Total de pasivos y patrimonio		RD\$14,936,421,403	RD\$14,639,751,621

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros



EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2024	2023
Ingresos	6,18	RD\$13,895,482,826	RD\$14,637,932,120
Costos y gastos de operación			
Costo de compras de combustibles, de electricidad, costo de distribución y otros	6,19	(5,875,829,423)	(7,900,774,116)
Gastos generales, de operación y mantenimiento	20	(2,209,990,925)	(1,975,939,432)
Depreciación y amortización	8,9,14	(751,365,822)	(719,719,613)
Total de costos y gastos de operación		(8,837,186,170)	(10,596,433,161)
Utilidad en operaciones		5,058,296,656	4,041,498,959
Otros gastos			
Costos financieros, neto	21	(87,698,074)	(147,213,884)
Otros ingresos (gastos), neto	22	(16,116,926)	35,595,761
(Pérdida) ganancia cambiaria, neta		(279,959,951)	(154,273,489)
Utilidad antes de impuesto		4,674,521,705	3,775,607,347
Impuesto sobre la renta	23	(1,206,687,236)	(950,348,039)
Utilidad neta		RD\$ 3,467,834,469	RD\$ 2,825,259,308
Utilidad básica y diluida neta por acción	17	RD\$ 61.53	RD\$ 50.13
Otras pérdidas integrales que serán reclasificadas a ingresos o gastos en los periodos subsecuentes:			
Cambio en el valor razonable de instrumentos derivados		66,860,810	(70,816,766)
Impuesto diferido		(18,052,419)	19,120,527
Otros resultados integrales, neto		48,808,391	(51,696,239)
Total otros resultados integrales del año		RD\$ 3,516,642,860	RD\$ 2,773,563,069

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros



EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	Números de Acciones	Capital Acciones	Reservas Legal	Utilidades Retenidas	Otros Resultados Integrales	Total Patrimoniales
Saldo al 1° de enero de 2023		56,355,556	RD\$5,635,555,600	RD\$563,555,560	RD\$ 1,935,692,101		RD\$ 8,134,803,261
Utilidad neta					2,825,259,308		2,825,259,308
Cambio en el valor razonable de instrumentos derivados						RD\$(70,816,766)	(70,816,766)
Impuesto diferido	23					19,120,527	19,120,527
Total pérdidas integrales					2,825,259,308	(51,696,239)	2,773,563,069
Dividendos pagados	6				(4,112,682,422)		(4,112,682,422)
Saldo al 31 de diciembre de 2023		56,355,556	5,635,555,600	563,555,560	648,268,987	(51,696,239)	6,795,683,908
Utilidad neta					3,467,834,469		3,467,834,469
Cambio en el valor razonable de instrumentos derivados						66,860,809	66,860,809
Impuesto diferido	23					(18,052,418)	(18,052,418)
Total pérdidas integrales					3,467,834,469	48,808,391	3,516,642,860
Dividendos pagados	6				(3,327,192,270)		(3,327,192,270)
Saldo al 31 de diciembre de 2024		56,355,556	RD\$5,635,555,600	RD\$563,555,560	RD\$ 788,911,186	RD\$ (2,887,848)	RD\$ 6,985,134,498

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros



EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S. A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2024	2023
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta		RD\$3,467,834,469	RD\$2,825,259,308
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	8	742,673,218	710,459,885
Amortización de intangible	9	411,425	1,609,344
Amortización de activo por derecho de uso	14	8,281,179	7,650,384
Intereses acreditados por arrendamientos	14	688,268	417,379
Estimación de deterioro para cuentas de cobro dudoso	5	8,747,452	3,725,587
Estimación para inventario obsoleto	7	247,304	2,362,125
Impuesto sobre la renta	23	1,206,687,236	950,348,039
Pérdida neta en disposición de propiedad, planta y equipos	8,22	21,909,980	11,536,077
Intereses financieros, neto	21	84,704,078	139,143,669
Amortización de costos diferidos de financiamiento	13, 21	2,305,728	7,652,836
Pérdida (ganancia) cambiaria, neta		<u>279,959,951</u>	<u>154,273,489</u>
		5,824,450,288	4,814,438,122
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Aumento en cuenta por cobrar clientes		(123,656,315)	(207,800,010)
(Aumento) disminución en cuenta por cobrar a partes relacionadas		(157,882,907)	2,772,327,576
(Aumento) disminución en inventarios		(129,793,863)	670,254,485
Aumento en otros activos no financieros		77,138,789	12,656,985
(Disminución) aumento en cuentas por pagar		(214,830,193)	538,654,701
Aumento en gastos acumulados y otros pasivos por pagar		<u>33,274,067</u>	<u>1,779,502</u>
Efectivo provisto por las operaciones		5,308,699,866	8,602,311,361
Impuesto sobre la renta pagado		(847,690,992)	(611,485,043)
Intereses cobrados		14,395,109	56,348,209
Intereses pagados		<u>(320,022,060)</u>	<u>(300,017,451)</u>
Efectivo provisto por las actividades de operación		4,155,381,923	7,747,157,076

(Continúa)



EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S. A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Expresados en Pesos Dominicanos)

		2024	2023
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Pagos de adquisición de propiedad, planta y equipos	8	RD\$ (611,184,387)	RD\$ (433,100,912)
Adelanto a proveedores de propiedad, planta y equipos	10	(150,602,132)	(76,556,924)
Adquisición de activo intangible	9	(912,081)	
Efectivo restringido	4	<u>(12,091,947)</u>	
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(774,790,547)	(509,657,836)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Pago a capital de pasivos por arrendamientos	14	(9,007,073)	(8,225,266)
Dividendos pagados	6	<u>(3,488,233,136)</u>	<u>(3,342,891,030)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento		<u>(3,497,240,209)</u>	<u>(3,351,116,296)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(116,648,833)	3,886,382,944
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>4,930,692,872</u>	<u>1,044,309,928</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>RD\$4,814,044,039</u>	<u>RD\$4,930,692,872</u>
Transacciones que no involucran movimiento de efectivo:			
Compras de propiedad, planta y equipos no pagados al final del año		<u>RD\$ 56,344,619</u>	<u>RD\$ 50,754,964</u> (Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros



EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Expresadas en Pesos Dominicanos)

1. ORGANIZACIÓN Y NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A. ("Itabo" o la "Compañía"), fue constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana y en especial con la Ley 141-97, Ley General de Reforma de la Empresa Pública del 24 de junio de 1997, que dispuso la reforma de algunas empresas del Estado Dominicano, entre las que se encontraba la Corporación Dominicana de Electricidad ("CDE"). En virtud de dicha Ley, la Comisión de Reforma de la Empresa Pública ("CREP"), entidad responsable de la conducción y dirección del proceso de reforma y transformación de la empresa pública, organizó un proceso de licitación para escoger al socio del Estado Dominicano en la propiedad de las acciones de la nueva compañía, que sería constituida con ciertos activos de generación de electricidad de CDE.

En fecha 26 de agosto de 1999 se realizó la primera Junta General y Constitutiva mediante la cual se dio a conocer el Contrato de Suscripción de Acciones firmado el 13 de agosto de 1999 entre la CDE y las empresas Gener, S. A. y Coastal Itabo Ltd. (entidad subsidiaria de The AES Coporation Inc.), donde estas últimas dos compañías adquirieron el 50% de las acciones de Itabo.

El 8 de septiembre de 1999 se realizó la toma de posesión de Itabo por parte del consorcio adjudicatario, iniciando así sus operaciones la nueva sociedad.

El 29 de junio de 2020, AES Grand Dominicana, Ltd., entidad domiciliada en Islas Caimán, subsidiaria de The AES Corporation Inc., quien era propietaria del 100% de las acciones de Coastal Itabo, Ltd., ejecutó un Contrato de Venta y Compra de Acciones con Inversiones Radiante, S.R.L., para la venta de su participación en la Compañía equivalentes al 100% de las acciones clase B. La venta de la Compañía se concretó el 8 de abril de 2021.

Al 31 de diciembre de 2024, y 2023 el capital accionario de la Compañía está compuesto por un 50.00% de Coastal Itabo, Ltd. (entidad subsidiaria de Inversiones Radiante, S.R.L.), un 49.97% del Fondo Patrimonial de las Empresas Reformadas (FONPER) y un 0.03% de ex-empleados de CDE.

El 13 de abril de 2022, la Compañía adquirió el 80% de participación en ITABO III, S.L.R, la cual tiene como actividad ofrecer servicios de asistencia, planificación, desarrollo, inteligencia de negocios, investigación, organización, implementación, análisis, gestión y consultoría técnica, especializada y profesional, sin embargo durante los años 2024 y 2023 esta compañía no ha tenido operaciones.

La Compañía es dueña de unidades de generación de energía instaladas dentro de la República Dominicana, que en conjunto tienen 260 MW de capacidad, y que consisten en dos turbinas a vapor Itabo I e Itabo II, diseñadas para operar con carbón, petcoke y fuel oil.

La Compañía vendía capacidad y energía asociada a las tres empresas de distribución de electricidad en la República Dominicana, Edenorte Dominicana, S.A (EDE-Norte), Edesur Dominicana, S.A (EDE-Sur) y Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S.A (EDE-Este), bajo términos establecidos en contratos de venta de energía ("PPAs" por sus siglas en inglés), hasta el 19 de abril de 2023, así como al Sistema Eléctrico Interconectado de la República Dominicana (mercado eléctrico ocasional), de acuerdo con las regulaciones establecidas en el Sector Eléctrico Dominicano.

La Compañía también mantiene contratos de venta de energía y capacidad con clientes no regulados.

La Compañía construyó un puerto de carga privado utilizado para descargar carbón directamente en el complejo de Itabo.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 la Administración evaluó y consideró que la Compañía opera en un solo segmento de generación y venta de energía en la República Dominicana.

La oficina administrativa se encuentra ubicada en la calle Rafael Augusto Sánchez No.86, Edificio Roble Corporate Center, piso 5, Ensanche Piantini, en Santo Domingo, República Dominicana. Los estados financieros de la Compañía fueron autorizados por el Contralor para su emisión el ___ de marzo de 2025.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

(a) Base de preparación

Los estados financieros que se acompañan están expresados en pesos dominicanos (RD\$), para cumplir con las leyes y regulaciones vigentes de la República Dominicana, las cuales establecen que esta debe ser la moneda para registrar las operaciones de las compañías radicadas en el país, para la presentación de la Declaración Jurada de Sociedades ante la Dirección General de Impuestos Internos (DGII). Las políticas contables materiales que se describen más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

Diferencias Significativas con NIIF- Las prácticas contables establecidas por la Compañía, difieren de las Norma Internacional de Información Financiera en cierto aspecto. A continuación, la diferencia que mantienen actualmente:

- La Compañía ha presentado los estados financieros a su costo histórico y no a su moneda de presentación según es requerido por la NIC. 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera.
- La Compañía ha presentado la propiedad, planta y equipo a su costo histórico y no al valor razonable como se presenta en los estados financieros emitidos en base a las Normas Internacionales de Información Financiera al momento de su adopción por primera vez en el año 2010.



- La Compañía calcula el impuesto sobre la renta diferido a su costo histórico y no se consideran la propiedad, planta y equipo al valor razonable como se calcula en los estados financieros emitidos en base a las Normas Internacionales de Información Financiera al momento de su adopción por primera vez en el año 2010.

(b) Base de medición -

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por la propiedad, planta y equipos registrados al valor razonable como monto inicial el 8 de septiembre de 1999 y las adquisiciones posteriores se registran al costo. Igualmente se mantienen activos que están medidos de conformidad con las políticas contables que se indican en la nota 3.

(c) Inversión en acciones en subsidiaria

La inversión en subsidiaria está registrada al costo de adquisición. Bajo este método las inversiones se registran al costo o valor recuperable, el que sea más bajo, independientemente del porcentaje de participación de la Compañía en la entidad en la que se tiene la inversión. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía mantiene una inversión en acciones en la subsidiaria ITABO III, S.R.L. por un valor de RD\$80,000, la misma se presenta separadamente al costo, bajo la denominación inversión en subsidiaria en el estado de situación financiera.

(d) Moneda y transacciones en moneda extranjera

La moneda de curso legal en el país es el peso dominicano (RD\$). La Compañía registra sus transacciones en moneda extranjera, cualquier moneda diferente al peso dominicano, al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, la Compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de estos procedimientos se reconocen en los resultados del año en que ocurren en la cuenta ganancia (pérdida) cambiaria, neta. Al 31 de diciembre de 2024, la tasa de cambio del dólar estadounidense (US\$) con relación al peso dominicano (RD\$) era 2024 RD\$61.32 (2023: RD\$58.26) por US\$1. La tasa promedio anual fue 2024 RD\$59.57 (2023: RD\$56.16).

(e) Clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa;
- El activo es efectivo o equivalente de 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 meses después del cierre del período sobre el que se informa.



Todos los demás activos se clasifican como no corriente.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

(f) Uso de estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectarían las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos a la fecha de los estados financieros. Sin embargo, la incertidumbre acerca de esos juicios, estimaciones y supuestos podría derivar en resultados que requieran ajustes de importancia relativa en los valores registrados de los activos y pasivos en períodos futuros.

Los principales juicios, estimaciones y supuestos que realiza la Compañía son: estimación de pérdida crediticia esperada, estimación de pérdida para inventario obsoleto, vidas útiles de propiedades, plantas y equipos y activos intangibles, deterioro de activos no financieros, activos por impuesto sobre la renta diferido e ingresos estimados no facturados.

Las políticas de contabilidad descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en todos los períodos presentados en estos estados financieros.

(g) Instrumentos financieros

Reconocimiento y medición inicial



Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se convierte en parte contractual del instrumento, con excepción de las cuentas por cobrar que se reconocen inicialmente cuando se originan.

Un instrumento financiero, a menos que sea una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo, se mide inicialmente a valor razonable más los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción. En el reconocimiento inicial, un activo financiero se mide a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales; o a valor razonable con cambios en resultados. La Compañía no opta por designar irrevocablemente la medición de activos financieros a su valor razonable con cambios en resultados o en otros resultados integrales.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción. En caso de mantener un pasivo financiero para negociación se medirá a valor razonable con cambios en resultados.

Compensación de instrumentos financieros

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

Clasificación y medición

Activos financieros:

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

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las dos condiciones siguientes:

- Se gestiona dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para recuperar los flujos de efectivo contractuales; y
- Sus términos contractuales son solamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias o pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida al momento de dar de baja a los activos se reconoce en resultados.

Un activo financiero se mide a su valor razonable con cambios en otros resultados integrales si cumple con las dos condiciones siguientes:

- Se gestiona dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales y por la venta de activos financieros; y
- Sus términos contractuales son solamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Las inversiones en instrumentos de deuda reconocidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses, calculados utilizando el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. Al momento de dar de baja a los activos, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican a resultados

Las inversiones en instrumentos de capital reconocidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados, a menos que el dividendo represente una recuperación del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales y no se reclasifican a resultados.

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

Activos financieros: evaluación del modelo de negocio

La Compañía realiza una evaluación anual de sus operaciones para determinar cómo gestiona sus activos financieros, designar su modelo de negocios y los grupos de activos financieros para lograr un objetivo de negocio concreto, los cuales no dependerán de las intenciones de la gerencia para un instrumento individual.

Los niveles de agregación considerados por la Administración para realizar la evaluación del modelo de negocio son cuatro: efectivo y equivalentes al efectivo, cuentas por cobrar clientes, otras cuentas por cobrar y partes relacionadas.

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

Activos financieros: prueba de solamente pago de principal e intereses ("SPPI")

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

- Principal: El objetivo de esta prueba es definir si el valor razonable de los activos financieros reconocidos al inicio ha cambiado sobre la vida estimada del activo financiero.



- Intereses: los elementos más significativos para hacer la evaluación del SPPI son típicamente el valor del dinero en el tiempo y el riesgo crediticio, la Compañía aplica estimaciones y otros factores que considera relevantes en la prueba tales como: la moneda en la cual el activo financiero esta denominado y el período para el cual la tasa de interés esté definida.

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

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

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja a los activos financieros sólo cuando los derechos contractuales a recibir mediante flujos de efectivo han expirado; o cuando la Compañía ha transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Si la Compañía no transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de los activos financieros transferidos, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo de acuerdo a un criterio que refleje los derechos y obligaciones que ha retenido.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera el efectivo y equivalentes de efectivo, los depósitos bancarios y los certificados de depósito, cuyo período de vencimiento original es menor a tres meses. El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen depósitos que la Compañía utiliza como garantía de préstamos a colaboradores, sobre los cuales no hay restricción y son otorgados de acuerdo con la política de beneficios establecida.

El efectivo y los equivalentes de efectivo son administrados bajo un modelo de negocio de mantener hasta el vencimiento para recuperar los flujos de efectivo contractuales y son medidos a su costo amortizado.

Efectivo restringido

El efectivo restringido incluye efectivo que tienen disposición limitada, debido a las restricciones impuestas por autoridades locales.

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 y son reconocidos inicialmente al importe de los respectivos documentos o facturas. Las cuentas por cobrar se valorizan posteriormente a su costo amortizado menos una estimación por pérdidas crediticias. La estimación por incobrabilidad, si hubiese, es



estimada considerando el historial de cobros de los clientes, la antigüedad de los saldos adeudados, así como evaluaciones específicas de balances individuales. Las cuentas por cobrar están sujetas a intereses comerciales los cuales se determinan de acuerdo con la regulación del sector eléctrico y de acuerdo con los términos establecidos en los contratos de venta de energía.

El valor en libros de las cuentas por cobrar es reducido por el deterioro a través del uso de la cuenta pérdida crediticia esperada, si hubiese. Cuando la cuenta por cobrar se considera irrecuperable, ésta es dada de baja contra la estimación para posibles cuentas incobrables. Los cambios en el valor en libros de la cuenta de estimación para posibles cuentas incobrables son reconocidos en el estado de resultados integrales.

La Compañía reconoce una estimación por pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cargo a resultados. La matriz de pérdidas crediticias esperadas se basa en la diferencia entre los flujos de cajas contractuales y los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontadas a la tasa efectiva apropiada.

Para la determinación y valuación de las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía adoptó el enfoque simplificado y la presunción refutable de "incumplimiento" a partir de 90 días, con excepción de las cuentas por cobrar de clientes gubernamentales para los cuales el incumplimiento se definió a partir de los 365 días. Para el caso de las cuentas por cobrar con partes relacionadas, el incumplimiento será a partir de 365 días, sin embargo, algunos saldos pudieran excluirse cuando exista evidencia de condiciones que de forma razonable pudieran justificar su exclusión, como por ejemplo acuerdos de pago o establecimientos de nuevas garantías, entre otros.

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

Con el objetivo de la incorporación de la información prospectiva, la Compañía analizó variables que incidan y ayuden a predecir el comportamiento de la recuperabilidad de los activos financieros de las cuales ninguna mostró una correlación adecuada. Sin embargo, la Compañía realiza periódicamente análisis cualitativos de riesgos para identificar cambios sobre las pérdidas estimadas.

(b) Pasivos financieros: Clasificación y medición

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción. Subsecuentemente, son valorados a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto (neto de los costos de la transacción) y el valor de las redenciones son reconocidas en el estado de resultados integrales sobre el período de los préstamos usando el método de interés efectivo. 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.

El costo amortizado de un instrumento financiero se define como el monto al cual dicho instrumento financiero fue medido en la fecha de su reconocimiento inicial menos pagos de



capital, más o menos la amortización acumulada, aplicando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el monto inicial y el monto a vencimiento, menos cualquier provisión.

El método de tasa de interés efectiva es un método de calcular el costo amortizado de un instrumento financiero (o grupo de instrumentos) y de la asignación del ingreso y gasto de interés sobre el período relevante.

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 ocurran.

(c) Inventarios

Los inventarios, que consisten principalmente en combustible, materiales y repuestos, se valoran al menor entre su costo o valor neto realizable. El costo es determinado utilizando el método de costo promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables. La Compañía realiza inventarios físicos periódicos y cualquier diferencia es ajustada y reconocida en el estado de resultados integrales.

(d) Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos fueron registrados inicialmente a sus valores razonables estimados al 8 de septiembre de 1999, sobre la base de avalúos técnicos practicados, por única vez, por peritos independientes y posterior al costo teniendo en cuenta los valores por los cuales fueron aportados por el Estado Dominicano y recibidos por Itabo. Las adquisiciones posteriores se registran al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiera. El costo incluye inversiones importantes para el mejoramiento y reemplazo de piezas críticas para las unidades de generación que extienden la vida útil o incrementan la capacidad y reúnen las condiciones para su reconocimiento.

Cuando los activos son vendidos o retirados, el correspondiente costo y la depreciación acumulada se eliminan de las cuentas, y la ganancia o pérdida resultante se refleja en el estado de resultados integrales. Cuando la propiedad, planta y equipos tienen diferentes vidas útiles, son contabilizados por separado.

Depreciación

La depreciación es calculada de acuerdo a la vida útil de los respectivos activos utilizando el método de línea recta. La vida útil se revisa anualmente.

Los rangos de años de vida útil utilizados para el cálculo de la depreciación anual son los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>Vida Útil Estimada</u>
Edificios	40 a 60 años
Equipos de generación	6 a 40 años
Herramientas y maquinarias	10 a 12 años
Equipos de oficina	3 a 5 años
Vehículos	6 a 10 años

Las piezas de reemplazo, incluyendo las partes de reemplazo rotables, son presentadas como activos de generación. Si dichas partes son consideradas componentes, son depreciadas sobre su vida útil cuando son puestas en servicio.

Mantenimiento mayor y menor

Todos los desembolsos reconocidos como mantenimiento mayor representan erogaciones realizadas para el reacondicionamiento de la planta. Estos gastos son capitalizados y amortizados de acuerdo a la vida útil de cada componente del activo.

Los gastos de mantenimiento menor son cargados directamente a los estados de resultados.

Construcciones en proceso

Los costos de proyectos en construcción incluyen los costos de salarios, ingeniería, interés, seguros y otros costos capitalizables. Los saldos de construcción en proceso son transferidos a los activos de generación eléctrica cuando los activos están disponibles para el uso esperado.

(e) Inversión en afiliada

Las inversiones en entidades sobre las cuales la Compañía tiene la capacidad de ejercer influencia significativa, pero no de control, se contabilizan utilizando el método contable de patrimonio y se informan como "Inversión en afiliada" en los estados separados de situación financiera. La Compañía evalúa periódicamente si hay indicios de que el valor razonable de una inversión del método de participación es menor que su valor en libros. Cuando existe un indicador, cualquier exceso del valor en libros sobre su valor razonable estimado se reconoce como deterioro cuando la pérdida de valor se considera que no es temporal.

La Compañía interrumpe la aplicación del método de participación cuando una inversión se reduce a cero y la Compañía no se compromete a proporcionar más apoyo financiero a la participada.

La Compañía reanuda la aplicación del método de participación si la participada informa posteriormente el ingreso neto en la medida en que la participación de la Compañía en dicho ingreso neto sea igual a la participación de las pérdidas netas no reconocidas durante el período en el que se suspendió el método contable de participación.

(f) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se registran inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan a su costo menos



la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro según corresponda.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Licencias	3 años
Sistema de información	3 años

(g) Deterioro de activos no financieros

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables.

Los activos sujetos a amortización o depreciación se revisan al final de cada período contable. Existe deterioro cuando circunstancias o cambios indican que el valor según libros no puede recuperarse. Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto del exceso del valor según libros en comparación con su monto recuperable, el cual representa el valor más alto entre el valor razonable menos los costos para la venta y su valor de uso.

Para evaluar el deterioro, los activos se agrupan a su nivel más bajo para el cual existen flujos de efectivo identificables por separado. Cualquier pérdida por deterioro permanente de un activo es registrado en el estado de resultados integrales.

(h) Arrendamientos

La Compañía evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración económica. La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pasivos por arrendamientos para realizar pagos por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a usar los activos subyacentes.

Arrendamientos en los cuales la Compañía, en su calidad de arrendadora, retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados como arrendamientos operativos. Los ingresos provenientes de los arrendamientos son reconocidos como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo de contrato en la línea de ingresos dentro de los estados del resultado integral debido a su naturaleza operativa.

Activo por derecho de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en la que el activo subyacente está disponible para su uso).

Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y ajustado por el importe de los pasivos por arrendamientos reconocidos,



los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados a cualquier nueva medición de pasivos por arrendamientos.

El costo de los activos por derecho de uso antes de la fecha de inicio menos los incentivos de arrendamiento recibidos se deprecian en forma lineal durante el plazo más corto del arrendamiento, la vida útil estimada de los activos es como sigue:

Oficinas corporativas y estacionamientos	5 años
--	--------

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo del arrendamiento y el costo refleja una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo.

Pasivos por arrendamientos

A la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamientos medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento a realizar durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía utiliza su tasa de endeudamiento incremental en el arrendamiento en la fecha de inicio, porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados.

Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamientos se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento o un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo a sus contratos de arrendamientos de activos a corto plazo y equipos (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra). También aplica la exención de reconocimiento de activos de bajo valor a los arrendamientos de equipos de oficina que se consideran de bajo valor.

Los pagos por arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor, se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

(i) Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación legal o implícita, que se puede estimar con fiabilidad y es probable la salida de recursos



a ser requerido para cumplir con la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

(j) Compromisos y contingencias

Todas las pérdidas por pasivos contingentes derivados por reclamos, litigios, acuerdos, penalidades y otros, son reconocidas cuando es probable que el pasivo se tenga que incurrir y los montos de gastos de los acuerdos y/o remediación podrían ser estimados razonablemente.

(k) Reconocimiento de ingresos

La Compañía obtiene sus ingresos por la venta de electricidad a través de contratos o en el mercado ocasional, venta de carbón, venta de cenizas, arrendamiento de terreno y servicios de puerto. Los ingresos se reconocen cuando el control de los bienes o servicios ha sido transferido a los clientes por un monto que refleje la contraprestación a la que esperamos tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

La electricidad se vende a clientes tales como empresas de distribución, otros generadores y clientes no regulados. El carbón se vende a clientes industriales, las ventas de cenizas y servicios de puerto son en menor escala y esporádicos.

Los contratos de venta, basados en circunstancias y hechos específicos, pueden tener una o más obligaciones de desempeño ya que la promesa de entregar energía, capacidad, venta de carbón y otros servicios pueden o no ser distintas dependiendo de la naturaleza del mercado y los términos del contrato. Como las obligaciones de desempeño generalmente se cumplen a lo largo del tiempo y utilizan el mismo método para medir el progreso, las obligaciones de desempeño cumplen con los criterios para ser consideradas una serie.

Al medir el progreso de la satisfacción de una obligación de desempeño, la Compañía aplica el "derecho a facturar" al cliente y reconoce los ingresos por la cantidad contra-prestada, a un valor que corresponde directamente con la obligación que ha sido completada hasta la fecha.

Para contratos que contienen múltiples obligaciones de desempeño, la Compañía asigna los ingresos a cada obligación en base al precio relativo de venta independiente, para el cual utiliza un enfoque de mercado o del costo esperado más un margen.

Adicionalmente, la Compañía asigna consideración variable a uno o más de los bienes y servicios, pero no todos, que forman parte de una obligación de desempeño única cuando (1) la consideración variable esté relacionada específicamente con el esfuerzo de transferir el bien o el servicio distintivo y (2) la consideración variable muestre el monto por el cual la Compañía espera ser recompensada al transferir el bien o el servicio prometido al cliente.

Los ingresos por ventas de electricidad son reconocidos utilizando el método de salida, ya que la energía eléctrica y la capacidad entregadas representan mejor la transferencia de bienes o servicios al cliente. Las obligaciones de desempeño que incluyen energía o servicios auxiliares son generalmente medidos por MWh entregados; la capacidad es medida utilizando MWs.



Cuando la energía o la capacidad se venden o compran en el mercado ocasional, la Compañía presenta los ingresos y compras netos. Generalmente, la naturaleza de la obligación de desempeño es vender el excedente de energía o capacidad por encima de los compromisos contractuales, o comprar energía o capacidad para cubrir déficit.

Los ingresos por venta de carbón tienen una duración inicialmente esperada de un año o menos y solo contienen una obligación de desempeño, la cual la Compañía satisface sobre el tiempo mediante la entrega toneladas métricas.

(k) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta comprende tanto el impuesto corriente como el diferido. El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre el ingreso gravable del año, usando tasas de impuestos vigentes a la fecha del estado de situación financiera, y cualquier ajuste por impuestos por pagar respecto a años anteriores. El impuesto diferido es provisto usando el método de pasivos del estado de situación financiera, en el cual los activos y los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos con base en las diferencias temporales entre el estado financiero de la Compañía y la base gravable de los activos y pasivos existentes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados entre sí y son presentados en el estado de situación financiera ya sea como activo o pasivo por impuesto diferido.

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. Así mismo, a la fecha de cierre de cada período financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

	2024	2023
Efectivo en dólares	RD\$ 870,407,692	RD\$ 1,083,310,183
Efectivo en pesos dominicanos	3,447,095,573	3,347,382,689
Depósitos en pesos dominicanos, tasa de interés promedio anual de 6% y 9% (2023: 6% y 10.25%).	<u>496,540,774</u>	<u>500,000,000</u>
Total	<u>RD\$4,814,044,039</u>	<u>RD\$4,930,692,872</u>

Los saldos de efectivo y equivalentes incluyen overnight que generaron intereses a tasas entre 0.63% - 2.88 (2023 : 1.25% - 3.75%).



4. EFECTIVO RESTRINGIDO

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía mantiene saldos de efectivo restringido por RD\$12,091,947 relacionados con restricciones impuestas por proveedor local relacionado con caso legal pendiente de resolución (nota 15).

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES, NETO

Al 31 de diciembre, el saldo de cuentas por cobrar clientes se detallan a continuación:

	2024	2023
<i>Agentes del mercado eléctrico ocasional</i>	RD\$233,044,587	RD\$238,516,762
<i>Cuentas por cobrar</i>		
Falconbridge Dominicana, S.A.	19,540,798	16,383,142
Nestlé Dominicana, S.A.	134,123,173	10,036,356
Refinería Dominicana de Petróleo, S.A	5,339,482	4,026,723
Cemex Dominicana S.A.	1,221,006	1,480,171
Argos Dominicana, S.A.	414,051	813,606
Cementos Santo Domingo	154,207	591,645
Otros	<u>16,862,973</u>	<u>29,590,666</u>
Subtotal	177,655,690	62,922,309
Estimación de deterioro para cuentas de cobro dudoso	<u>(16,722,209)</u>	<u>(7,974,757)</u>
Cuentas por cobrar clientes, neto	<u>RD\$393,978,068</u>	<u>RD\$293,464,314</u>
	2024	2023
Estimación de deterioro para cuentas de cobro dudoso		
Saldo inicial	RD\$ (7,974,757)	RD\$ (4,249,170)
Reversión (aumento)	<u>(8,747,452)</u>	<u>(3,725,587)</u>
Total de estimación de deterioro para cuentas de cobro dudoso	<u>RD\$(16,722,209)</u>	<u>RD\$ (7,974,757)</u>

Las cuentas por cobrar generan intereses de acuerdo con la regulación del sector eléctrico y de acuerdo con los términos establecidos en los contratos de ventas de energía.

Las cuentas por cobrar de otros agentes de mercado eléctrico ocasional incluyen ventas no facturadas.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar, incluyendo aquellas con atraso en su recuperación, pero no deterioradas e incluyendo una estimación de deterioro para cuentas de



cobro dudoso para una parte de aquellas con antigüedad de 91 a más días al 31 de diciembre, se presentan a continuación:

	2024	2023
No vencida	RD\$300,154,516	RD\$233,345,462
De 31 a 60 días	18,665,079	27,537,433
De 61 a 90 días	2,607,226	3,131,473
De 91 a más días, neta de estimación de deterioro	<u>72,551,247</u>	<u>29,449,946</u>
Total	<u>RD\$393,978,068</u>	<u>RD\$293,464,314</u>

6. CUENTAS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Contratos de Venta de Energía (PPAs)

En febrero de 2017, como resultado de la licitación que realizó la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE), Itabo firmó 6 contratos de compra de energía (PPA) que entraron en vigor a partir de abril de 2017 por un período de 5 años y fueron extendidos por un año más hasta el 19 de abril 2023. Estos contratos se firmaron con las 3 empresas de distribución eléctrica del país, EDE-Norte, EDE-Sur y EDE-Este. Los contratos no fueron renovados, por lo cual la Compañía luego de los vencimientos de dichos contratos vende toda la energía en el mercado ocasional.

Para el periodo 2024 no se realizaron ventas de estos contratos por su terminación, desde el 1 de enero al 19 de abril de 2023 (2023: RD\$3,326,007,072), las ventas asociadas con estos contratos son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro de ingresos.

El 8 de diciembre 2023, Itabo firmó con La Fabril, C. por A., un contrato suministro de energía con fecha de inicio 1 de enero 2024 y con fecha de vencimiento 31 de diciembre 2028, con un promedio de energía anual contratada de 8,507 MWh. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, las ventas de energía relacionadas a este contrato incluidas como parte de los ingresos por venta de electricidad en el estado de resultados ascendieron a RD\$67,783,051.

El 26 de julio 2024, Itabo firmó con Consorcio Minero Dominicano, S.R.L., un contrato suministro de energía de respaldo con fecha de inicio 1 de agosto 2024 y con fecha de vencimiento 31 de marzo 2026. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, las ventas de energía relacionadas a este contrato incluidas como parte de los ingresos por venta de electricidad en el estado de resultados ascendieron a RD\$ 5,380,088.

El 8 de diciembre 2023, Itabo firmó con Troquelados Dominicanos S.R.L., un contrato suministro de energía de con fecha de inicio 1 de enero 2024 y con fecha de vencimiento 31 de diciembre 2028, con un promedio de energía anual contratada de 4,760 MWh. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, las ventas de energía relacionadas a este contrato incluidas como parte de los ingresos por venta de electricidad en el estado de resultados ascendieron a RD\$31,472,834.



El 8 de diciembre 2023, Itabo firmó con Envases Antillanos S.R.L., un contrato suministro de energía de con fecha de inicio 1 de enero 2024 y con fecha de vencimiento 31 de diciembre 2028, con un promedio de energía anual contratada de 2,467 MWh. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, las ventas de energía relacionadas a este contrato incluidas como parte de los ingresos por venta de electricidad en el estado de resultados ascendieron a RD\$18,245,639.

El 8 de diciembre 2023, Itabo firmó con Ferretería Ochoa,S.A., un contrato suministro de energía de con fecha de inicio 1 de enero 2024 y con fecha de vencimiento 31 de diciembre 2028, con un promedio de energía anual contratada de 2,467 MWh.

El 20 de septiembre 2024, Itabo firmó un segundo contrato con Ferretería Ochoa, S.A. (División Las Charcas), un contrato suministro de energía de con fecha de inicio 1 de enero 2024 y con fecha de vencimiento 31 de diciembre 2028, con un promedio de energía anual contratada de 842 MWh. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, las ventas de energía relacionadas a este contrato incluidas como parte de los ingresos por venta de electricidad en el estado de resultados.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, las ventas de energía relacionadas a estos contratos incluidos como parte de los ingresos por venta de electricidad en el estado de resultados ascendieron a RD\$70,867,052.

Transacciones mercado ocasional con EDE-Norte, EDE-Sur y EDE-Este

La Compañía realiza ventas en el mercado ocasional de energía, potencia y derecho de conexión a las empresas de distribución propiedad del Estado Dominicano (EDE-Norte, EDE-Sur y EDE-Este), por RD\$ \$10,124,867,350, por (2023: \$7,737,565,332) millones desde el 20 de abril al 31 de diciembre de 2023.

Asimismo, para el año terminado el 31 de diciembre de 2024, la Compañía realizó compras en el mercado ocasional de energía, potencia y derecho de conexión a las empresas de distribución propiedad del Estado Dominicano (EDE-Norte, EDE-Sur y EDE-Este), por RD\$3,263,104 (2023: RD\$46,240,551).

Las empresas de distribución propiedad del Estado Dominicano (EDE-Norte, EDE-Sur y EDE-Este) son los principales clientes de la Compañía. Los contratos de ventas y las ventas realizadas en el mercado ocasional a estas empresas representaron el 73% del total de los ingresos reportados por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (2023: 77%).

El saldo de las cuentas por cobrar a estas empresas representa el 10% del total de activo corriente al 31 de diciembre de 2024 (2023: 8%), Por consiguiente, las cuentas por cobrar de la Compañía están expuestas a la pérdida de crédito potencial de esas entidades.

Para mitigar el riesgo de liquidez y de concentración de crédito, la Compañía realiza ventas de cuentas por cobrar vencidas o cercanas a su vencimiento. Estas ventas son realizadas principalmente sobre la cartera de Gobierno a su valor par o con prima, con el propósito de cubrir los compromisos generados por las operaciones y reducir el uso de efectivo provisto por actividades de financiamiento. En los años 2024 y 2023 no se realizaron ventas de cuentas por



cobrar, esto principalmente porque las cuentas por cobrar se han mantenido al día por las ventas realizadas al mercado ocasional.

Otras transacciones mercado ocasional

La Compañía realiza ventas en el mercado ocasional de energía, potencia y derecho de conexión a la Empresa de Generación Eléctrica Puna Catalina (EGEPC), la Compañía realizó ventas de energía, potencia y derecho de conexión tranzadas en el mercado ocasional con sus relacionadas por RD\$23,156,817 en el año 2024 (2023:12,459,504).

La Compañía realiza compras en el mercado ocasional de energía, potencia y derecho de conexión a la Empresa Generadora de Electricidad de Haina, S.A., la Compañía realizó compras de energía potencia y derecho de conexión tranzadas en el mercado ocasional con sus relacionadas por RD\$36,250,421 en el año 2024 (2023: 105,551,829), así como ventas por RD\$52,073,269 en el año 2024 (2023: 79,021,866).

La Compañía realiza compras en el mercado ocasional de energía, potencia y derecho de conexión a la Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID), la Compañía realizó compras de energía potencia y derecho de conexión tranzadas en el mercado ocasional con sus relacionadas por RD\$57,562,903 en el año 2024 (2023: RD\$121,145,364), así como ventas por RD\$4,610,802 en el año 2024 (2023: 669,246).

La Compañía realiza compras en el mercado ocasional de energía, potencia y derecho de conexión a la Empresa de Transmisión Eléctrica Dominicana (ETED), la Compañía realizó compras de energía, potencia y derecho de conexión tranzadas en el mercado ocasional con sus relacionadas por RD\$301,482,029 en el año 2024 (2023 RD\$ 292,069,874), así como ventas por RD\$11,373,247 en el año 2024 (2023: 4,285,812).

Contratos de Venta de Carbón

En septiembre 2014, Itabo firmó con La Fabril, C. por A., un contrato para el suministro de carbón mineral. Posterior a este contrato, se han firmado enmiendas modificando la vigencia y el precio pactado de dicho contrato. Para los años 2024 y 2023, los precios pactados fueron de US\$136.81 y US\$132.85 por tonelada métrica, respectivamente. La última enmienda a este contrato fue firmada el 27 de diciembre de 2018 con una vigencia de 2 años contados a partir de la firma del contrato. En esta enmienda se establece que el suministro de carbón se realizará mediante notificaciones de compra por escrito con un mínimo de 30 días de anticipación y el precio será convenido y pautado al momento de negociarse los términos de la notificación de compra.

El 29 de diciembre de 2023 se firmó un nuevo contrato con una vigencia de tres años. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, las ventas asociadas a este contrato registradas como ingresos en el estado de resultados integrales ascendieron a RD\$70,506,657 (2023: RD\$92,248,211). (ver nota 18).

La Compañía mantenía con Transagrícola, S.R.L., un contrato de suministro de carbón mineral en base a las características de calidad, precio y tiempo que serán confirmadas por acuerdo mediante notificaciones de Compra. Este contrato tuvo vigencia hasta el 27 de diciembre de 2020. El 2 de



junio de 2021 se firmó extensión por tres años y en el 7 de diciembre 2023 se firmó una nueva enmienda por 3 años. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, las ventas asociadas a este contrato registradas como ingresos en el estado de resultados integrales ascendieron a RD\$23,892,543 (2023: RD\$79,938,317). (ver nota 18).

El 1º de julio 2023, Itabo firmó con Consorcio Minero Dominicano, S. R. L., un contrato de suministro de ceniza por una cantidad mínima mensual equivalente al 5% de la producción de cenizas. Este contrato tiene una validez de 3 años. En el año terminado el 31 de diciembre de 2024 las ventas asociadas a este contrato registradas como ingresos en el estado de resultados integrales ascendieron a RD\$155,911 (2023: RD\$177,106).(ver nota 18).

Dividendos

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía decretó dividendos por RD\$3,327,192,270 que representa 59.04 por acción, de lo cuales RD\$608,750,526 están pendientes de pago y se presentan en el estado de situación como dividendos por pagar (2023: RD\$4,112,682,422 decretados de los cuales RD\$769,791,392 se encontraban pendiente de pago) (2023: 72.98 por acción) durante 2024 el saldo pendiente de pago de dividendos del 2023 fue pagado. La distribución de dividendos es en base a la contabilidad fiscal en pesos dominicanos.

Como resultado de las operaciones y los contratos antes mencionados y otras transacciones menos significativas llevadas a cabo con partes relacionadas, las cuentas por cobrar y pagar al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se presentan como sigue:

	2024	2023
Cuentas por cobrar:		
Empresas de distribución	RD\$752,352,329	RD\$598,229,392
Consorcio Minero Dominicano, S. R. L.	2,731,073	9,581
Transagropecuaria, S.R.L		993,017
La Fabril, C. por A.	14,313,158	12,281,663
Total cuentas por cobrar a partes relacionadas	<u>RD\$769,396,560</u>	<u>RD\$611,513,653</u>

Las transacciones entre partes relacionadas en el 2024 y 2023, se resumen a continuación:

Afiliadas:	Tipo de transacción	Ingresos		Costos y Gastos	
		2024	2023	2024	2023
EDE-Este	Energía, potencia y regulación de frecuencia	RD\$ 2,650,381,438	RD\$ 3,523,492,001	RD\$ (1,220,740)	RD\$ (4,598,623)
EDE-Norte	Energía, potencia y regulación de frecuencia	2,281,304,245	2,456,812,491	(945,483)	(2,698,228)
EDE-Sur	Energía, potencia y regulación de frecuencia	RD\$ 5,193,181,667	RD\$ 5,331,195,375	RD\$ (1,096,881)	RD\$ (38,943,700)
Empresa Generadora de Electricidad de Haina, S. A.	Energía y regulación de frecuencia	52,073,269	79,021,866	(36,250,421)	(105,551,829)
Empresa de Generación Hidroeléctrica	Energía y regulación de frecuencia	4,610,802	669,246	(57,562,903)	(121,145,364)

(Continúa)



Afiliadas:	Tipo de transacción	Ingresos		Costos y Gastos	
		2024	2023	2024	2023
Empresa de Transmisión Eléctrica Dominicana	Energía y regulación de frecuencia	11,373,247	4,285,812	(301,482,029)	(292,069,874)
Consorcio Minero Dominicano, S.R.L.	Venta de energía y carbón	5,535,999	177,106		
La Fabril, C. por A.	Venta de energía y carbón	138,289,708	92,248,211		
Envases Antillanos S.R.L	Energía	18,245,639			
Troquelados Dominicanos	Energía	31,472,834			
Ferretería Ochoa S.A.	Energía	70,867,052			
Transagropecuaria, S.A.	Venta de carbón	23,892,543	79,938,317		
Empresa de Generación Eléctrica Punta Catalina	Energía y regulación de frecuencia	23,156,817	12,459,504		(233,595)
Total		<u>RD\$10,504,385,260</u>	<u>RD\$11,580,299,929</u>	<u>RD\$(398,558,457)</u>	<u>RD\$(565,241,213)</u>

(Concluye)

Remuneración del personal clave:

La remuneración de los ejecutivos de la Compañía durante los años terminados al 31 de diciembre de 2024 ascendió a RD\$17,011,576 y (2023: RD\$18,424,480), respectivamente. Estos montos incluyen remuneración fija mensual, bonos variables según desempeño, y otras compensaciones.

7. INVENTARIOS, NETO

Al 31 de diciembre, el balance de inventarios se detalla a continuación:

	2024	2023
Combustibles al costo	RD\$ 564,129,436	RD\$ 543,987,678
Repuestos y otros materiales	<u>829,295,011</u>	<u>721,346,754</u>
Subtotal	1,393,424,447	1,265,334,432
Estimación para inventario obsoleto	<u>(7,167,544)</u>	<u>(8,624,088)</u>
Total	<u>RD\$1,386,256,903</u>	<u>RD\$1,256,710,344</u>

	2024	2023
Estimación para inventario obsoleto	RD\$ (8,624,088)	RD\$ (9,563,259)
Saldo inicial	(247,304)	(2,362,125)
Aumento	1,703,848	3,301,296
Descarte de inventario		
Total de estimación para inventario obsoleto	<u>RD\$ (7,167,544)</u>	<u>RD\$ (8,624,088)</u>

El costo asociado al consumo de combustibles durante el año 2024 fue de RD\$5,054,625,540 (2023: RD\$6,784,943,547), el cual se incluye como parte de los costos de ventas en el estado de resultados integrales. (ver nota 19).



Durante el 2024, se registraron ajustes por RD\$247,304 (2023: RD\$2,362,125) correspondientes a deterioro de inventario, este monto se encuentra incluido en el estado de resultados integrales en los gastos generales, de operación y mantenimiento en el rubro de otros gastos operativos y administrativos (ver nota 19).

El costo asociado al consumo de repuestos y otros materiales durante el año 2024 fue RD\$204,628,928 (2023: RD\$144,524,541), este monto se encuentra incluido en el estado de resultados integrales en los gastos generales, de operación y mantenimiento en el rubro de gastos de mantenimiento. (ver nota 20).

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de la propiedad, planta y equipos durante los años terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	2024						Total
	Terreno	Edificios	Equipos de generación	Equipo de oficina	Vehículos	Construcciones en proceso	
Costo:							
Al inicio del año	RD\$159,997,535	RD\$880,618,545	RD\$13,397,426,419	RD\$230,815,895	RD\$21,082,277	RD\$ 504,151,258	RD\$15,194,091,929
Adiciones			104,399,200	6,946,748	9,594,294	572,390,724	693,330,966
Retiros		(4,271,022)	(66,850,275)	(65,442,72)	(5,952,983)		(83,618,552)
Reclasificaciones		7,744,547	348,583,641	7,377,700	8,932,100	(372,637,988)	
Al final del año	159,997,535	884,092,070	13,783,558,985	238,596,071	33,655,688	703,903,994	15,803,804,343
Depreciación acumulada:							
Al inicio del año		468,999,458	7,298,655,815	206,630,361	12,116,861		7,986,402,495
Adiciones		26,959,655	698,617,265	13,046,092	4,050,206		742,673,218
Retiros		(1,852,914)	(47,981,723)	(6,544,272)	(5,329,663)		(61,708,572)
Al final del año		494,106,199	7,949,291,357	213,132,181	10,837,404		8,667,367,141
Saldo neto	RD\$159,997,535	RD\$389,985,871	RD\$5,834,267,628	RD\$ 25,463,890	RD\$ 22,818,284	RD\$ 703,903,994	RD\$ 7,136,437,202

	2023						Total
	Terreno	Edificios	Equipos de generación	Equipo de oficina	Vehículos	Construcciones en proceso	
Costo:							
Al inicio del año	RD\$159,997,535	RD\$834,229,462	RD\$13,099,051,244	RD\$219,086,755	RD\$18,356,106	RD\$ 469,278,873	RD\$14,799,999,975
Adiciones			40,677,249	4,207,408		414,978,046	459,862,703
Retiros		(2,810,274)	(60,578,158)		(2,382,317)		(65,770,749)
Reclasificaciones		49,199,357	318,276,084	7,521,732	5,108,488	(380,105,661)	
Al final del año	159,997,535	880,618,545	13,397,426,419	230,815,895	21,082,277	504,151,258	15,194,091,929
Depreciación acumulada:							
Al inicio del año		446,695,153	6,678,756,015	192,115,351	11,122,521		7,328,699,040
Adiciones		24,800,396	668,919,275	14,515,010	2,225,204		710,459,885
Retiros		(2,496,091)	(49,029,475)		(1,230,864)		(52,756,430)
Al final del año		468,999,458	7,298,655,815	206,630,361	12,116,861		7,986,402,495
Saldo neto	RD\$159,997,535	RD\$411,619,087	RD\$ 6,098,770,604	RD\$ 24,185,534	RD\$ 8,965,416	RD\$ 504,151,258	RD\$ 7,207,689,434



Los costos por intereses capitalizados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, ascendieron a RD\$17.4 millones (2023: RD\$15.9 millones). La tasa de interés utilizada para determinar los costos financieros que eran elegibles para capitalizar al 31 de diciembre de 2024 fue de 0.5% (2023: 0.5%), la cual es la tasa promedio anual del financiamiento. Las principales construcciones en proceso al 31 de diciembre de 2024, corresponden principalmente a el proyecto de unidad de almacenamiento de energía por baterías (RD\$441 millones) el cual se espera inicie su operación comercial para el segundo trimestre del 2025; y a diversos proyectos de la operación.

9. ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

Al 31 de diciembre los activos intangibles se detallan a continuación:

	2024		
	Costo	Amortización acumulada	Valor neto en libros
Licencias y sistemas de información	<u>RD\$76,480,915</u>	<u>RD\$(75,348,940)</u>	<u>RD\$1,131,975</u>

	2023		
	Costo	Amortización acumulada	Valor neto en libros
Licencias y sistemas de información	<u>RD\$75,568,834</u>	<u>RD\$(74,937,515)</u>	<u>RD\$ 631,319</u>

El movimiento de los activos intangibles se detallan a continuación:

	Licencias y sistemas de información
Saldo al 1 de enero de 2023	RD\$ 2,240,680
Reclasificaciones	(17)
Amortización del año	<u>(1,609,344)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	631,319
Adiciones	912,081
Amortización del año	<u>(411,425)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>RD\$ 1,131,975</u>

El siguiente cuadro resume el gasto de amortización estimado por categoría de activos intangibles para los próximos años:

	Licencias y sistemas de información
2025	RD\$ 574,592
2026	304,027
2027	<u>253,356</u>
Total	<u>RD\$1,131,975</u>

10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, los otros activos se detallan a continuación:

	2024	2023
Activos prepagados por contratos de aplicaciones informáticas		RD\$ 478,825
Adelantos a proveedores	<u>RD\$ 18,201,561</u>	<u>21,720,514</u>
Total otros activos no financieros corrientes	<u>RD\$ 18,201,561</u>	<u>RD\$ 22,199,339</u>
Adelantos a proveedores de propiedad, planta y equipos	RD\$150,602,132	RD\$ 76,556,924
Certificados de depósitos restringidos	<u>23,034,847</u>	<u>23,616,712</u>
Total otros activos no financieros no corrientes	<u>RD\$173,636,979</u>	<u>RD\$100,173,636</u>

Los certificados de depósitos de efectivo y equivalentes de efectivo a largo plazo son utilizados como garantía de préstamos a colaboradores y no se espera que sean utilizados estos fondos en un período de 12 meses, estos devengan una tasa de interés anual de 9% y 6% (2023 : 6%).

Los contratos de aplicaciones informáticas alojados en la nube son acuerdos en los que la Compañía no tiene la propiedad, pero accede y los utiliza según su necesidad a través de internet o de una línea dedicada. Una vez finalizada la fase de implementación se amortiza a gastos generales, de operación y mantenimiento durante la vida útil del contrato.

11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre, los saldos de cuentas por pagar proveedores y otros pasivos se detallan a continuación:



	2024	2023
Cuentas por pagar a proveedores locales	RD\$ 478,689,204	RD\$ 413,251,729
Otros impuestos distintos a impuesto sobre la renta	174,442,720	200,367,286
Compra de electricidad y combustible por pagar	74,908,455	392,332,088
Incentivo por desempeño a pagar	35,000,000	25,772,000
Intereses acumulados por pagar	33,539,742	33,515,233
Depósitos de clientes	17,436,917	5,890,888
Otros pasivos acumulados	<u>14,814,300</u>	<u>10,103,698</u>
Total	<u>RD\$ 828,831,338</u>	<u>RD\$1,081,232,922</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores se extienden hasta 45 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago y son pagaderas, en su mayoría, en la moneda de emisión de la factura, las compras de electricidad por pagar generan intereses sino son pagadas al vencimiento.

El 9 de junio de 2021, la Compañía firmó contrato de administración con AES Panamá Generation Holdings, S.R.L., mediante el cual esta se compromete a brindar servicios de tipo financiero, administrativos, de administración de riesgos, tecnológicos, entre otros, durante un período de dos años con opciones automática de renovación por períodos de un año. El monto a facturar bajo este contrato se determinará en base al tipo de servicio prestado durante cada año contractual. Para el 2024 el monto ascendió a \$257,838,516 (2023: \$242,129,011) y se presenta como gastos generales, de operación y mantenimiento en el rubro de contrato de administración en el estado de resultados integrales, para el período 2024 este se mantenía pendiente de pago y se presento en el estado de situación financiera como cuentas por pagar proveedores y otros pasivos, para el 2023 se pagó todo lo relacionado a este contrato.

12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Instrumentos derivados

En diciembre 2023, la Compañía firmó dos contrato de cobertura de precio de carbón con Morgan Stanley Capital Group Inc., con el propósito de cubrir la exposición de la Compañía a la volatilidad de los precios. Los derivados establecen toneladas métricas a precios fijos desde el 1 de diciembre de 2023 hasta el 30 de noviembre de 2024 y del 1 de diciembre de 2023 hasta el 30 de noviembre de 2025.

El derivado será designado y contabilizado como instrumento de cobertura de flujo de efectivo, por lo tanto, la porción no realizada se presenta en los estados de situación financiera de la Compañía como otras pérdidas integrales. Los saldos asociados al derivado se presentan a continuación:

Instrumentos derivados	Clasificación	Derivado activo Corriente	31 de diciembre de 2024		Resultados integrales, neto	Ganancia (pérdida) en resultados
			Derivado Pasivo Corriente	No corriente		
Derivado implícito cobertura de precio	Pasivo financiero a valor razonable con cambios en las cuentas de resultados	RD\$71,390	RD\$3,743,424		RD\$(2,887,848)	
	Total de derivado Nivel 2	<u>RD\$71,390</u>	<u>RD\$3,743,424</u>		<u>RD\$(2,887,848)</u>	

Instrumentos derivados	Clasificación	Derivado activo Corriente	31 de diciembre de 2023		Resultados integrales, neto	Ganancia (pérdida) en resultados
			Derivado Pasivo Corriente	No corriente		
Derivado implícito cobertura de precio	Pasivo financiero a valor razonable con cambios en las cuentas de resultados		RD\$41,346,941	RD\$29,469,825	RD\$(51,696,239)	
	Total de derivado Nivel 2		<u>RD\$41,346,941</u>	<u>RD\$29,469,825</u>	<u>RD\$(51,696,239)</u>	

13. FINANCIAMIENTOS POR PAGAR, NETO

Al 31 de diciembre el saldo de financiamientos por pagar se detalla a continuación:

	2024	2023
Costos diferidos de financiamiento	RD\$ 66,190,944	RD\$ 74,170,616
Costos diferidos de financiamiento (capitalizados)	(200,018)	(326,836)
Amortización de costos diferidos de financiamiento (nota 22)	<u>(2,105,710)</u>	<u>(7,652,836)</u>
Total costos diferidos de financiamiento, netos	<u>RD\$ 63,885,216</u>	<u>RD\$ 66,190,944</u>

	2024	2023
Bonos locales	RD\$6,132,200,000	RD\$5,825,650,000
Costos diferidos de financiamiento	<u>(63,885,216)</u>	<u>(66,190,944)</u>
Total	<u>RD\$6,068,314,784</u>	<u>RD\$5,759,459,056</u>

El detalle del movimiento del año de los costos diferidos de financiamiento, se presenta a continuación:

Bonos locales

La Compañía mantiene un Programa de Emisión de Bonos Corporativos aprobado por y registrado en la Superintendencia de Valores de la República Dominicana el 8 de diciembre de 2021. El programa de emisión fue por un monto máximo de US\$150 millones de los cuales la Compañía ejecutó el 8 diciembre de 2021, US\$40.0 millones (RD\$2,278,292,000 al momento de



la emisión). En enero de 2022, la Compañía emitió nuevo tramo de bonos locales por RD\$ 1,151,000,000 (US\$20 millones) a 5.15% con vencimiento a 10 años. En febrero de 2022, la Compañía emitió bonos locales por RD\$ 2,302,000,000 (US\$40.0 millones) a 5.15% con vencimiento 10 años. Los fondos recibidos con estas dos emisiones de bonos locales fueron utilizados para el pago de préstamo sindicalizado por un monto RD\$3,447,245,000 (US\$ 59.9 millones).

La distribución de tramos relacionados a este programa de bonos locales es la siguiente:

Bonos por pagar (locales)	Tasa de interés	Vencimiento	Montos RD\$
Tramo 1 - US\$40,000,000	5.65	Diciembre 2031	2,452,800,000
Tramo 2 - US\$20,000,000	5.15	Enero 2032	1,226,400,000
Tramo 3 - US\$40,000,000	5.15	Febrero 2032	2,452,800,000

Los pagos de intereses son trimestrales con un único de principal en la fecha de vencimiento.

La Compañía está sujeta al cumplimiento de los deberes y obligaciones establecidos por la Ley No.19-00 de Mercado de Valores y el Reglamento de Aplicación No.664-12, específicamente artículo 49 (Obligaciones del Emisor); artículo 212 (Información financiera) y artículo 50 (Actividades no autorizadas al emisor), como consecuencia de la emisión de bonos locales.

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía está en cumplimiento de estas restricciones.

14. ARRENDAMIENTO

La Compañía mantiene contratos de arrendamientos como arrendataria y como arrendador.

Como Arrendatario:

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento de sus oficinas corporativas y estacionamientos desde marzo 2020 con un término de vigencia hasta el 30 de septiembre de 2024. En abril del año 2024 se firmó un nuevo contrato con vencimiento en el mes de octubre de 2029.

A continuación se detallan los importes en libros de los activos por derecho de uso reconocidos y los movimientos efectuados durante el año:

Oficinas corporativas y estacionamientos	2024	2023
Saldo al 1 de enero	RD\$ 5,421,667	RD\$12,479,607
Más – Adiciones (ajuste por inflación)	42,233,493	592,444
Menos - Amortización	<u>(8,281,179)</u>	<u>(7,650,384)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>RD\$39,373,981</u>	<u>RD\$ 5,421,667</u>



A continuación se detallan los importes en libros de los pasivos por arrendamientos y los movimientos efectuados durante el año:

	2024	2023
Saldo al 1º de enero	RD\$ 5,774,025	RD\$13,151,983
Adiciones	42,233,493	592,444
Intereses acreditados	688,268	417,379
Pagos efectuados	(9,007,073)	(8,225,266)
Diferencial cambiario	<u>1,539,647</u>	<u>(162,515)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>RD\$41,228,360</u>	<u>RD\$ 5,774,025</u>
	<u>RD\$ 7,954,293</u>	<u>RD\$ 5,774,025</u>
	<u>RD\$33,274,067</u>	<u>RD\$</u>

Los siguientes montos han sido reconocidos en los estados de resultados:

	2024	2023
Gasto de amortización de los activos por derecho de uso (incluidos en depreciación y amortización)	RD\$ 8,281,179	RD\$ 7,650,384
Gasto de intereses en pasivos por arrendamientos (incluidos en costos financieros, netos)	688,268	417,379
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor (incluidos en gastos generales, de operación y mantenimiento)	<u>2,400,476</u>	<u>1,192,486</u>
Total reconocido en los estados de resultados	<u>RD\$11,369,923</u>	<u>RD\$ 9,260,249</u>

Como Arrendador:

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía mantiene un contrato de arrendamientos de terreno, edificaciones y estructuras ubicadas en el antiguo complejo energético Los Mina con Dominican Power Partners (DPP) el cual tiene vigencia de un año iniciando a partir del 1 de octubre de 2014 renovable automáticamente bajo las mismas condiciones (ver nota 19).

Al 31 de diciembre de 2024 se registraron otros ingresos por RD\$11,309,607 2023: RD\$10,332,156) en el estado de resultados integrales. (ver nota 19).

15. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Contrato de Venta de Energía - Clientes no regulados

- La Compañía mantiene contrato con Falconbridge Dominicana, S.A. por venta de energía (PPA) por 20MWh de capacidad horaria contratada que entró en vigor a partir del 1 de marzo de 2019 por un período de 5 años. Este contrato tuvo una terminación anticipada el 30 de junio 2023.



- La Compañía mantiene contrato con Nestle Dominicana, S.A. por venta de energía (PPA) por 0.86MW de capacidad horaria contratada que entró en vigor a partir del 1 de abril de 2023 por 21 meses.
- La Compañía mantiene contrato con Refidomsa, S,A por venta de energía (PPA) por 0.73 MW de capacidad horaria contratada que entró en vigor a partir del 1 de mayo de 2022 hasta el 30 de abril de 2024. El 8 de abril 2024, se firmó una enmienda al contrato extendiendo su vigencia al 31 de octubre 2024 y el 3 de octubre 2024, se firma una nueva enmienda para la extensión de la vigencia hasta el 30 de abril 2025.
- Durante los meses de noviembre y diciembre de 2023, la Compañía firmó contratos de venta para el suministro de energía y potencia con las siguientes empresas Molinos Modernos. S.A., Molinos Ozama. S.A., Ocean World,S.R.L, Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM), Troquelados Dominicanos,S.R.L., Ferreteria Ochoa,S.A., Envases Antillanos S.R.L., Artículos de Piel Los Favoritos,S.A., La Fabril, C. por A., Plastifar,S.A., J. Frankenberg S.R.L. por un total de 27.30 MW. La fecha efectiva de inicio de estos contratos es el 1 de enero de 2024 y los vencimientos hasta el 31 de diciembre 2028.
- Durante el mes de diciembre de 2024, la Compañía firmó contratos de venta para el suministro de energía y potencia con las siguientes empresas Molinos Valle del Cibao, Zona Franca Multimodal Caucedo, Hospital Metropolitano de Santiago, S.A., Smurfit Kappa Republica Dominicana, S.A. por un total de 27.30 MW. La fecha efectiva de inicio de estos contratos es el 1 de enero de 2025 y los vencimientos entre junio y diciembre 2026.

Acuerdo para el suministro de carbón

El 16 de noviembre de 2017, la Compañía firmó acuerdo para el suministro de carbón con Interocean Coal Sales, LLC. El 28 de diciembre de 2018, la Compañía firmó un nuevo acuerdo para el suministro de carbón que establece que la Compañía se comprometía a solicitar mediante confirmaciones escritas, toneladas métricas de acuerdo con las necesidades de la Compañía. Este contrato se mantendrá vigente hasta un máximo de cinco años o hasta que una de las partes solicite su terminación con treinta (30) días de anticipación. El 13 de febrero 2024, ITABO firmo una enmienda al contrato de suministro de carbón con Interocean Coal Sales, LLC. extendiendo el contrato hasta el 28 de diciembre 2029. Este contrato se mantendrá vigente hasta un máximo de cinco años o hasta que una de las partes soliciten su terminación con treinta (30) días de anticipación.

El 1 de junio de 2016, Itabo firmó un acuerdo para el suministro de carbón con Javelin Global Commodities LTD. Este contrato se mantendrá valido por 5 años o hasta que uno de los firmantes solicite su terminación con treinta días de anticipación. El 9 de septiembre de 2021 se firmó una enmienda para extender la vigencia de este contrato al 1 de junio 2024. El 30 de septiembre de 2024 se firmó una enmienda para extender la vigencia de este contrato al 31 de diciembre de 2027.



Otros compromisos

El Código de Trabajo de la República Dominicana prevé el pago de un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos colaboradores que sean despedidos sin causa justificada. El monto de esta compensación depende del tiempo que haya trabajado el colaborador y otros factores. Estos pagos son cargados a resultados cuando se incurren.

Embargo retentivo ex-empleado APORDOM

En fecha 10 de octubre de 2024, a requerimiento de un ex-empleado de la Autoridad Portuaria Dominicana (APORDOM), la Compañía recibió notificación de embargo retentivo trabado en manos de ciertas entidades financieras. Este caso tiene audiencia de conciliación pautada para el 4 de marzo de 2025, y se espera sea ordenado el levantamiento de este embargo, el monto embargado se presenta en el estado de situación financiera como efectivo restringido.

16. PATRIMONIO

Acciones comunes

El capital autorizado de la Compañía asciende a RD\$5,635,555,600 compuesto por 56,355,556 acciones comunes con valor nominal de RD\$100 cada una, totalmente suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023. Las acciones que suscriban la CDE o quien las sustituya en virtud de leyes o reglas emanadas de los Poderes del Estado, serán acciones Clase A.

Las acciones que suscriban la Sociedad Suscriptora, constituida por el Accionista Inversor Estratégico ganador de la licitación celebrada de conformidad con las disposiciones de la Ley 141-97 del 24 de junio de 1997 y los terceros, serán de la Clase B. El 50% del capital suscrito y pagado corresponde a las acciones Clase A y el 50% restante a las acciones Clase B.

	Cantidad de acciones	Porcentaje (%)	Cantidad de acciones	Porcentaje (%)	
FONPER	RD\$28,163,101	49.97%			Capital suscrito y pagado emitido como resultado del aporte de activos realizado, el cual pasó a ser administrado por el Fondo Patrimonial de las Empresas Reformadas (FONPER, que es una institución creada bajo la Ley 124-01) en el año 2001. Incluyen ex-trabajadores de la CDE Subsidiaria controlada por Inversiones Radiante, S.R.L.
Otros minoritarios	14,677	0.03%			
Coastal Itabo Ltd.			28,177,778	50.00%	
Total	RD\$28,177,778	50.00%	28,177,778	50.00%	



Reserva legal

La reserva legal se crea con base en la segregación de un 5% de los beneficios netos que obtiene la Compañía por cada período contable hasta alcanzar el 10% del capital social, dando cumplimiento al Artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08. Al 31 de diciembre de 2024 dicha reserva asciende a RD\$563,555,560 (2023: RD\$563,555,560), la cual no puede ser capitalizada, ni utilizada para el pago de dividendos. Este monto cubre el total del 10% del capital social.

17. UTILIDAD NETA POR ACCIÓN, BÁSICA Y DILUIDA

La utilidad por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre la cantidad del promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año. Las acciones en circulación para los años 2024 y 2023 fueron 56,355,556 y no existe diferencia entre la utilidad básica y diluida.

Por los años terminados al 31 de diciembre, la utilidad neta por acción básica y diluida se calculó de la siguiente manera:

	2024	2023
Número de acciones emitidas y en circulación al inicio y al final del año	RD\$ 56,355,556	56,355,556
<u>Cálculo básico de la utilidad por acción:</u>		
Utilidad neta	3,467,834,469	2,825,259,308
Total acciones en circulación	56,355,556	56,355,556
Utilidad por acción	61.53	50.13

18. INGRESOS

Por los años terminados al 31 de diciembre, los ingresos se detallan a continuación:

	2024	2023
Venta de electricidad contratada	RD\$ 1,761,049,229	RD\$ 4,358,497,683
Venta de electricidad en el mercado ocasional	11,983,976,235	10,051,613,651
Otros ingresos - venta de carbón (nota 7)	107,169,266	200,025,689
Otros ingresos - arrendamiento (ver nota 15)	5,565,783	8,669,998
Otros ingresos - otros	37,722,313	19,125,099
Total	<u>RD\$13,895,482,826</u>	<u>RD\$14,637,932,120</u>

Contratos de Arrendamiento

Itabo, como propietario, firmó un contrato con Dominican Power Partners (DPP) el 10 de septiembre de 2014, por el arrendamiento de terreno, edificaciones y estructuras ubicadas en el antiguo complejo energético Los Mina. Este contrato tiene vigencia de un año iniciando a partir del 1 de octubre de 2014 renovable automáticamente bajo las mismas condiciones. Este contrato se mantendrá vigente hasta tanto Dominican Power Partners (DPP) ejerza su derecho de opción de compra establecido en el Contrato de Opción. A la firma del contrato se estableció un arrendamiento anual de RD\$6,801,210, el cual es ajustado anualmente conforme al índice de precios del consumidor de los Estados Unidos de América. Este contrato continua vigente con las mismas condiciones iniciales, luego de la venta de la Compañía.

19. COSTO DE COMPRAS DE COMBUSTIBLES, DE ELECTRICIDAD, COSTO DE DISTRIBUCIÓN Y OTROS

Por el año terminado el 31 de diciembre, el costo de compras de combustibles, de electricidad, costos de distribución y otros se detalla a continuación:

	2024	2023
Combustible y costos relacionados a la generación	RD\$5,054,625,540	RD\$6,784,943,547
Compras de electricidad	513,249,213	797,685,816
Costos de transmisión	<u>307,954,670</u>	<u>318,144,753</u>
Total	<u>RD\$5,875,829,423</u>	<u>RD\$7,900,774,116</u>

20. GASTOS GENERALES, DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO

Por los años terminados al 31 de diciembre, los gastos generales, de operación y mantenimiento se detallan a continuación:

	2024	2023
Contrato de administración (nota 12)	RD\$ 257,838,516	RD\$ 242,129,011
Salarios y otros beneficios	289,842,809	216,524,469
Seguros	651,603,794	635,368,150
Gastos de mantenimiento (nota 8)	803,685,340	716,717,209
Gastos relacionado con arrendamientos de activos de bajo valor (nota 15)	2,400,476	1,192,486
Consultorías y honorarios legales	55,987,450	42,783,116
Servicios básicos y gastos de instalaciones	72,792,540	67,244,673
Otros gastos operativos y administrativos	<u>75,840,000</u>	<u>53,980,318</u>
Total	<u>RD\$2,209,990,925</u>	<u>RD\$1,975,939,432</u>



21. COSTO FINANCIERO, NETO

Por los años terminados al 31 de diciembre, la composición del costo financiero, neto consiste en lo siguiente:

	2024	2023
Gastos de intereses – financieros	RD\$(311,687,143)	RD\$(308,640,008)
Gastos de intereses - capitalizados	17,448,402	15,929,506
Gastos de intereses - arrendamientos	<u>(688,268)</u>	<u>(417,379)</u>
Subtotal	<u>(294,927,009)</u>	<u>(293,127,881)</u>
Amortización de costos diferidos de financiamiento (nota 14)	(2,305,728)	(7,652,836)
Ingresos de intereses – comercial	27,934,116	48,838,906
Ingresos de intereses - financieros	<u>181,600,547</u>	<u>104,727,927</u>
Subtotal	<u>209,534,663</u>	<u>153,566,833</u>
Total costos financieros, neto	<u>RD\$ (87,698,074)</u>	<u>RD\$(147,213,884)</u>

Las cuentas por cobrar y por pagar del mercado eléctrico ocasional generan intereses mensuales, según la tasa del Banco Central, más una penalidad del 18% anual según lo establecido en el Artículo 355 de la Ley General del Sector Eléctrico. La tasa de interés promedio aplicada en dólares en 2024 fue 8.26% (2023: 7.77%) y en pesos dominicanos fue 15.29% (2023: 14.36%).

Los intereses y demás costos incurridos relacionados con los financiamientos recibidos son reconocidos como gastos financieros cuando se incurran, mediante el método de tasa de interés efectiva.

22 OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO

Por los años terminados al 31 de diciembre, los otros gastos, netos se detallan como sigue:

	2024	2023
Pérdida en disposición de propiedad, planta y equipos	RD\$ (21,909,980)	RD\$ (13,014,319)
Ganancia por retiro de propiedad, planta y equipos	3,106,894	1,478,242
Otros ingresos (gastos)	<u>2,686,160</u>	<u>47,131,838</u>
Total otros gastos, neto	<u>RD\$ (16,116,926)</u>	<u>RD\$ 35,595,761</u>

El 25 de agosto 2023 se suscribió un contrato para el reembolso de permisos de licitación para la construcción de una planta de generación con la empresa Generadora San Felipe Limited Partnership, por un precio total de US\$800,000 (RD\$45,562,848).

23. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Itabo es una compañía constituida en la República Dominicana y, por consiguiente, está sujeta al régimen de impuesto dominicano aplicable a las actividades del negocio, tal como lo establece el Código Tributario de la República Dominicana, Ley 11-92 del 31 de mayo de 1992 y sus modificaciones.

El cálculo de impuesto es realizado sobre la base de utilización de la moneda local, que es el peso dominicano.

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 2024 y 2023 fue 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 en el caso de las empresas eléctricas corresponden al total de propiedad, planta y equipos, netos de depreciación acumulada. La Compañía está sujeta a liquidar el impuesto sobre la renta del período con base en el 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.

Este impuesto puede ser utilizado como un crédito a favor del impuesto a la renta de la siguiente forma: en caso que el impuesto sobre la renta resultara superior al impuesto a los activos, no existe obligación de pagar este último, mientras que en caso contrario, se deberá pagar el diferencial entre el impuesto sobre la renta liquidado y el impuesto a los activos. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el impuesto sobre la renta liquidado fue mayor que el impuesto a los activos.

Dividendos

Mediante la Ley 253-12 del 13 de noviembre de 2012 se sustituye la retención del 29% por un pago definitivo del 10%. Igualmente, se establece este impuesto del 10% a las Compañías y establecimientos permanentes cuando remesen sus utilidades a su Casa Matriz u oficinas principales.

Pérdidas fiscales trasladables

Conforme al Artículo I de la ley No. 557-05, que modifica el literal K del Artículo No. 287 del Código Tributario, aplicable a partir del 1 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 años.

Sin embargo, la compensación estaría sujeta a que se aproveche cada año no más del 20% de las mismas y que en el cuarto año este 20% no exceda el 80% de la Renta Neta Imponible (RNI) y el



quinto, que no exceda del 70%. Las partes no aprovechadas cada año no podrán utilizarse en los siguientes períodos. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía no posee pérdidas fiscales trasladables.

El detalle de impuesto sobre la renta por cobrar (impuesto sobre la renta por pagar) se detalla a continuación:

	2024	2023
Anticipos de impuesto sobre la renta	RD\$ 804,866,936	RD\$ 784,197,027
Impuesto sobre la renta corriente	<u>(1,205,285,409)</u>	<u>(941,190,579)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>RD\$ (400,418,473)</u>	<u>RD\$ (156,993,552)</u>

Al 31 de diciembre, el impuesto diferido se detalla a continuación:

	2024	2023
Activos:		
Provisiones y otras diferencias temporales	RD\$152,554,451	RD\$169,189,243
Depreciación fiscal acelerada	<u>56,415,355</u>	<u>59,817,114</u>
Total impuesto diferido activo	208,969,806	229,006,357
Pasivos:		
Otras diferencias temporales	(17,249,008)	(17,831,314)
Total impuesto diferido pasivo	<u>(17,249,008)</u>	<u>(17,831,314)</u>
Total impuesto diferido activo, neto	<u>RD\$191,720,798</u>	<u>RD\$211,175,043</u>

El gasto de impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	2024	2023
Corriente	RD\$1,205,285,409	RD\$ 941,190,579
Diferido	<u>1,401,827</u>	<u>9,157,460</u>
Total de gasto de impuesto	<u>RD\$1,206,687,236</u>	<u>RD\$ 950,348,039</u>

La variación del impuesto sobre la renta diferido se detalla a continuación :

	2024	2023
Variación impuesto diferido	RD\$ (19,454,245)	RD\$ 9,963,067
Derivado- Contrato (de Cobertura)	<u>18,052,418</u>	<u>(19,120,527)</u>
Total del gasto diferido	<u>RD\$ (1,401,827)</u>	<u>RD\$ (9,157,460)</u>

La determinación de la provisión por concepto de impuesto sobre la renta, se detalla a continuación:

	2024	2023
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	RD\$4,674,521,705	RD\$3,775,607,347
<u>Ajustes fiscales:</u>		
Amortización de costos diferidos de financiamiento	2,305,728	8,128,712
Ganancia (pérdida) cambiaria, neta	(4,047,764)	26,754,299
Estimación de deterioro para cuentas de cobro dudoso	8,747,452	3,725,587
Pérdida neta en disposición de propiedad, planta y equipos	21,909,980	11,536,077
Ajuste por inflación partidas no monetarias	(33,994,293)	(58,817,030)
Diferencia entre gasto de depreciación fiscal y contable	(190,913,040)	(284,797,451)
Descarte por inventario obsoleto	(1,456,545)	(939,171)
Impuestos no deducibles y otros	<u>(13,053,190)</u>	<u>4,692,665</u>
Beneficio neto imponible	4,464,020,033	3,485,891,035
Tasa de impuesto	27%	27%
Total impuesto sobre la renta corriente	<u>RD\$1,205,285,409</u>	<u>RD\$ 941,190,579</u>

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de la Compañía están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos tres años inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2024, según regulaciones fiscales vigentes.

Itabo ajusta por inflación sus activos depreciables para determinar la base fiscal, según lo permite el código fiscal vigente. Adicionalmente, aprovecha un beneficio fiscal a través de la aplicación de depreciación acelerada, según el método establecido en la legislación vigente, para efectos fiscales.

En cumplimiento con las regulaciones vigentes de precios de transferencias, la Compañía revisó las transacciones con partes relacionadas y estima que las operaciones realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 no tienen impacto significativo en la provisión del impuesto sobre la renta.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía no tiene conocimiento de otros eventos relevantes ocurridos desde la fecha de cierre de año y la aprobación de los estados financieros, que requieran revelaciones o ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre de 2024.

* * * * *



Edición general y concepto editorial



Víctor Bautista

Diseño gráfico y diagramación

Loraine Paulette Mejía Blanco

Fotos

Archivo y fuente externa

