

Corporación Dominicana de De Empresas Eléctricas Estatales CDEEE

**Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros
31 de Diciembre del 2008**

CDEEE
Índice
31 de Diciembre del 2008

| | Página(s) |
|--|------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 2 |
| Estados Financieros | |
| Balance General | 5 |
| Estado de Resultados | 6 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 7-8 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 9 |
| Notas a los Estados Financieros..... | 10-31 |

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración de la
Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales
CDEEE.
Santo Domingo, D. N.

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE) y Unidad de Electrificación Rural y Sub-Urbana (UERS-PRA) que comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2008, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estados de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia

La gerencia de la entidad es responsable de la preparación y la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Esta responsabilidad incluye: diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la preparación y la presentación razonable de los estados financieros libres de declaraciones erróneas, fuere por fraude o por error, seleccionando y aplicando apropiadamente las políticas contables, y formulando estimaciones contables razonables según las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo de auditoría, con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo las evaluaciones de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error en la evaluación de los riesgos. El auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con propósito de diseñar los procedimientos apropiados en las circunstancias, pero no con propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la entidad. Una auditoría incluye además, la evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas y las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión, excepto por lo expresado en los siguientes párrafos de salvedad.

CDEEE.

Santo Domingo, D. N.

Instancias materiales de incumplimiento son las fallas en cumplir con los requerimientos a ser seguidos o violaciones a las leyes locales, sus Reglamentos de aplicación y resoluciones, que nos llevan a concluir que la acumulación de las distorsiones resultantes de tales fallas o violaciones sean consideradas importantes en relación con los estados financieros auditados. Los resultados de nuestras pruebas de cumplimiento revelaron las siguientes desviaciones por incumplimiento que consideramos como instancias materiales de incumplimiento y que presentamos a continuación en este informe.

Asuntos de Salvedad

Tal como se menciona en la nota 3 a los estados financieros, durante el proceso de auditoría no pudimos verificar las conciliaciones bancarias de las cuentas del Banco de Reservas al 31 de Diciembre del 2008 – No. 010-240380-5 y 010-250132-7 por montos totales de RD\$41,357,346.71 y RD\$289,037.05 en vista de no fueron entregadas a solicitud.

Tal como se menciona en la nota 12 a los estados financieros, durante el proceso de auditoría pudimos verificar que la CDEEE mantiene dentro sus activos correspondientes a la Unidad Corporativa, inversiones en acciones de las empresas capitalizables por un monto de RD\$14,559,148,090, las cuales fueron realizadas bajo la Ley de Capitalización 141-97. Esta Ley establece que todas las acciones que tiene el Estado Dominicano en las empresas capitalizadas deberán constituir el patrimonio del Fondo Patrimonial de Empresas Estatales (FONPER). En este sentido, al 31 de Diciembre del 2008, la CDEEE no ha transferido la titularidad de estas acciones al FONPER incumpliendo con esta Ley.

Durante el proceso de auditoría pudimos observar que las nóminas y los expedientes de empleados seleccionados para fines de verificación, vigentes al 31 Diciembre del 2008, incluyen personal vinculado a la administración. Esta situación pone en evidencia el incumplimiento con lo establecido en la Ley 340-06 sobre Compras y Contrataciones de Bienes, Servicios, Obras y Concesiones establecido en su Artículo 14 numeral 5) que indica lo siguiente: “No podrán ser oferentes ni contratar con el Estado las siguientes personas: Los parientes por consanguinidad hasta el tercer grado o por afinidad hasta el segundo grado, inclusive de los funcionarios. También, los cónyuges, personas vinculadas con análoga relación de convivencia afectiva, parejas consensuales o con las que hayan procreado hijos y descendientes de estas personas, están impedidos de participar en los procesos de contratación de las entidades a las cuales pertenecen dichos funcionarios”.

CDEEE.
Santo Domingo, D. N.

Tal como se menciona en la Nota 13 a los estados financiero, la CDEEE mantiene registrado en el renglón de activos de la Unidad de Electrificación Rural y Sub-Urbana (UERS-PRA) un importe ascendente a más de RD\$798.4 millones como construcción en proceso, los cuales corresponden a los desembolsos y compromisos adquiridos para las extensiones de los servicios eléctricos a localidades sub-urbanas y rurales que posteriormente son traspasadas con cargos a las cuentas de las empresas distribuidoras que son las que luego reciben los ingresos por suministro de la energía pagada por los usuarios de los mismos. A la fecha de este informe, tanto la gerencia de la referida unidad como la administración de la CDEEE no poseen un acuerdo documentado y firmado entre la UERS-PRA-CDEEE y las empresas distribuidoras donde las mismas se comprometan a pagar los montos invertidos por la UERS-PRA en los proyectos de extensión eléctricas en zonas rurales y sub-urbanas, lo cual duda sobre la cobrabilidad de esa partida, por lo que no pudimos asegurarnos mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos de salvedad previamente mencionados, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE) y Unidad de Electrificación Rural y Sub-Urbana (UERS-PRA) al 31 de diciembre del 2008, y el resultado de sus operaciones, cambio en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD).

Los estados financieros no se presentan comparativamente en vista que la auditoría realizada al 31 de diciembre del 2007 incluyó instituciones las cuales no están contempladas en esta auditoría. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2007 fueron preparados por otra firma, cuya opinión fue con salvedades.

La CDEEE ha efectuado revaluaciones a sus activos fijos por un importe de RD\$7,669,149,073

1ro de Septiembre del 2009



CORPORACION DOMINICANA DE EMPRESAS ELECTRICAS ESTATALES (CDEEE)
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RDS)

31 DE DICIEMBRE DEL
2008

ACTIVOS

Activos corrientes:

| | |
|---|------------------------|
| Efectivo en caja y bancos (Nota 3) | 162,386,247 |
| Cuentas por Cobrar (Notas 4,5,6,7,8,9 y 10) | |
| Clientes | 1,478,483 |
| Mercado de Contrato | 18,878,863,606 |
| Mercado Spot | 2,164,980,808 |
| Comercializacion de Energia | 11,100,536 |
| Relacionadas | 95,512,942,029 |
| Gobierno Central | 2,755,814,211 |
| Funcionarios y Empleados | 117,380,583 |
| Anticipos a Proveedores y Subcontratistas | 495,678,195 |
| Derecho de Conexion | 52,347,372 |
| Otras | 25,768,228 |
| | 120,016,354,051 |
| Inventarios (Nota 11) | 57,927,305 |
| Gastos Pagados por Anticipado | 9,194,160 |
| Total activos corrientes | 120,245,861,763 |

| | |
|--|------------------------|
| Inversiones (Notas 2 y 12) | 40,423,806,005 |
| Propiedad, Mobiliarios y Equipos, menos Depreciación | |
| Acumulada (Notas 2 y 13) | 3,497,611,528 |
| Cuentas por Cobrar Largo Plazo (Nota 14) | 20,480,673,686 |
| Otros Activos (Nota 15) | 6,570,711,862 |
| Total Activos | 191,218,664,844 |

PASIVOS Y PATRIMONIO

| | |
|--|-----------------------|
| Obligaciones por Pagar corto plazo (Nota 16) | 1,912,455,913 |
| Cuentas por Pagar (Nota 17) | 11,645,395,544 |
| Prestaciones Laborales (Nota 2) | 35,142,439 |
| Acumulaciones por Pagar (Nota 18) | 50,450,431 |
| Total Pasivos Corrientes | 13,643,444,327 |

Patrimonio de los Accionistas:

| | |
|--|------------------------|
| Aporte Inicial del Estado Dominicano (Nota 19) | 37,000,000 |
| Aportes Adicional de Capital (Nota 20) | 78,238,272,452 |
| Superavit por Revaluacion | 7,669,149,073 |
| Beneficios Acumulados | 91,630,798,992 |
| Total Patrimonio | 177,575,220,517 |

Total Pasivo y Patrimonio **191,218,664,844**

Compromisos y contingencias (Nota 30)

Las notas a los estados financieros son parte integral de los mismos.

CORPORACION DOMINICANA DE EMPRESAS ELECTRICAS ESTATALES (CDEEE)
ESTADOS DE RESULTADOS
(VALORES EN RDS)

AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL
2008

| | |
|---|------------------------------|
| Ingresos Ventas de Energia (Nota 21 y 22) : | |
| Mercado de Contrato | 13,560,449,146 |
| Mercado Spot | 7,672,519 |
| Descuentos por Compensacion, Reliquidacion y Potencia | <u>(214,233,531)</u> |
| Total Ingresos | <u>13,353,888,134</u> |
| | |
| <u>COSTOS :</u> | |
| Costo de ventas (notas 23 y 24): | |
| Compra de Energía | 13,852,267,026 |
| Compra de Combustible | <u>3,491,117,446</u> |
| | 17,343,384,472 |
| Pérdida Bruta | (3,989,496,338) |
| | |
| <u>GASTOS:</u> | |
| Gastos Operacionales (Nota 25 y26): | |
| Operación y Mantenimiento | 919,298,876 |
| Generales y Administrativos | <u>1,729,262,648</u> |
| | 2,648,561,524 |
| Pérdida en Operaciones | (6,638,057,862) |
| | |
| Aportes corrientes (Notas 27, 28 y 29) | |
| Estado Dominicano | 27,982,064,550 |
| Empresa de Generación Hidroeléctrica | 1,765,242,854 |
| Empresa de Transmisión Eléctrica | <u>317,677,144</u> |
| | 30,064,984,548 |
| | |
| Otros Ingresos (Gastos), neto: | |
| Intereses y Comisiones Pagadas | (91,984,134) |
| Ingresos por Concepto No Cortable | 64,381,446 |
| Ingresos por Concepto 48% PRA | 263,824,510 |
| Variación Cambiaria | 1,497,257,824 |
| Intereses y Moras Cobrados | 3,913,575,502 |
| Intereses por Dividendos y Certificados | 4,198,276 |
| Ingresos por Alquileres | 12,015,592 |
| Otros Ingresos, neto | <u>84,117,454</u> |
| | 5,747,386,470 |
| | |
| Ganancia neta del período | <u>29,174,313,156</u> |

Las notas a los estados financieros son parte integral de los mismos.

CORPORACION DOMINICANA DE EMPRESAS ELECTRICAS ESTATALES (CDEEE)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AUMENTO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES
(VALORES EN RDS)

AÑOS TERMINADOS EL
31 DE DICIEMBRE DEL
2008

Flujos de efectivo por actividades de operación:

| | |
|--|--------------------------------|
| Efectivo Recibido de Clientes, Accionistas, Funcionarios y Empleados, Relacionadas y Otras | 13,353,888,134 |
| Efectivo Pagado a Proveedores, Relacionadas y Otros | (65,991,475,185) |
| Aportes Corrientes del Estado Dominicano | 27,982,064,550 |
| Aportes Corrientes de EGEHID | 1,765,242,854 |
| Aportes Corrientes de ETED | 317,677,144 |
| Intereses y Comisiones Pagadas | (91,984,134) |
| Alquileres y Arrendamientos Pagados | (55,648,993) |
| Honorarios Profesionales Pagados | (224,903,259) |
| Otras Actividades de Operación | 9,315,823,300 |
| Efectivo neto usado por actividades de operación | <u>(13,629,315,589)</u> |

Flujos de efectivo por actividades de inversión:

| | |
|---|-----------------------------|
| Adquisición de Propiedad, Planta y Equipos | (638,847,143) |
| Disposición de Inversiones | 15,134,478 |
| Efectivo neto usado por actividades de inversión | <u>(623,712,665)</u> |

Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:

| | |
|---|----------------------------------|
| Préstamos recibidos | 492,312,416 |
| Aportes de Capital Dispuesto por el Estado Dominicano | 13,855,641,465 |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento | <u>14,347,953,881</u> |
| Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo | 94,925,627 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 67,460,620 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | <u><u>162,386,247</u></u> |

CORPORACION DOMINICANA DE EMPRESAS ELECTRICAS ESTATALES (CDEEE)
RECONCILIACION DE LA GANANCIA NETA Y LOS
FLUJOS DE EFECTIVO (USADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACION
(VALORES EN RDS)

AÑOS TERMINADOS EL
31 DE DICIEMBRE DEL
2008

| | |
|--|-------------------------|
| Conciliación entre el beneficio neto y el efectivo neto usado en las actividades de operación: | |
| Ganancias netas | 29,174,313,156 |
| Ajustes para reconciliar la ganancia neta con el efectivo: | |
| Depreciación | 89,079,231 |
| Ajustes a años anteriores | 347,758,867 |
| | 436,838,098 |
| Cambios netos en activos y pasivos corrientes: | |
| Disminución en Inventarios | 22,298,127 |
| (Aumento) en Cuentas por Cobrar | (46,385,167,592) |
| Aumento en Gastos Pagados por Adelantado | (927,001) |
| Disminución en Otros Activos | 2,982,256,185 |
| (Disminución) en Cuentas por Pagar | 189,379,813 |
| Aumento (Disminución) en Acumulaciones por Pagar | (48,306,375) |
| | (43,240,466,843) |
| Efectivo neto (usado) por actividades de operación | (13,629,315,589) |

Las notas a los estados financieros son parte integral de los mismos.

CORPORACION DOMINICANA DE EMPRESAS ELECTRICAS ESTATALES (CDEEE)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(VALORES EN RDS)

| | <u>Aporte Inicial del Estado Dominicano</u> | <u>Aportes de Capital Adicionales</u> | <u>Superavit por Revaluación</u> | <u>Beneficios Acumulados</u> | <u>Total Patrimonio</u> |
|--|---|---|--|----------------------------------|-----------------------------|
| Saldos al 1 de enero del 2007 | 37,000,000 | 64,382,630,987 | 7,669,149,073 | 44,486,683,527 | 116,575,463,587 |
| Beneficio Neto | | | | 17,622,043,442 | 17,622,043,442 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2007, previamente reportados | 37,000,000 | 64,382,630,987 | 7,669,149,073 | 62,108,726,969 | 134,197,507,029 |
| Aportes Adicionales Recibidos | 0 | 13,855,641,465 | 0 | 0 | 13,855,641,465 |
| Ajustes a años anteriores | 0 | 0 | 0 | 347,758,867 | 347,758,867 |
| Beneficio Neto del Periodo | 0 | 0 | 0 | 29,174,313,156 | 29,174,313,156 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2008 | 37,000,000 | 78,238,272,452 | 7,669,149,073 | 91,630,798,992 | 177,575,220,517 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**CORPORACION DOMINICANA DE EMPRESAS
ELECTRICAS ESTATALES
(CDEEE)**

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2008

1 Entidad

La Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE) fue creada en cumplimiento la Ley General de Electricidad No. 125-01 del 17 de julio del 2001 y puesta en vigencia mediante el Decreto No. 647-02 de fecha 21 de agosto del 2002, con lo que fue constituida como una empresa autónoma de servicio público, la cual queda investida de personalidad jurídica y patrimonio propio, con facultad de contratar, demandar y ser demandada. Sus funciones consisten en liderar y coordinar las empresas eléctricas, llevar a cabo los programas del Estado Dominicano en materia de expansión y mejoramiento que realiza a través de la Unidad de Electrificación Rural y Suburbana (UERS), así como el Programa de Reducción de Apagones (PRA), creadas por esta Ley, las cuales deberán ser financiadas parcialmente con el 20% de los recursos financieros que reciba del Fondo Patrimonial de Empresas Reformadas (FONPER) de los beneficios que aporten las empresas capitalizadas, así como la administración y aplicación de los contratos de suministro de energía con los Productores Privados Independientes (IPP's).

La Corporación surge cuando el Gobierno Dominicano, a través de la Comisión de la Reforma de la Empresa Pública (CREP) y la Corporación Dominicana de Electricidad (CDE), realizaron un proceso de capitalización de los activos de la CDE, con el propósito de elevar y expandir los activos del sistema actual de generación y distribución de la energía en la República Dominicana, en procura de fomentar la participación privada en el mismo, orientado a que a mediano plazo la participación del Estado sea de un ente regulador. Mediante el Decreto No. 648 se promulgó el Reglamento para el funcionamiento de la CDEEE. Como resultado de esta - capitalización, la CDE aportó activos que representaron el 49.99% de participación en el capital de estas empresas capitalizadas con la finalidad de establecer un marco regulatorio del Subsector Eléctrico.

Con la materialización de la ejecución de las disposiciones del Decreto No. 428-98, emitido por el Poder Ejecutivo en fecha 25 de noviembre de 1998, que modifica el Reglamento No. 1034, de fecha 26 de julio de 1955, mediante el cual se divide la Corporación Dominicana de Electricidad (CDE) en 7 unidades de negocios y una unidad corporativa que operarían como empresas independientes, que fueren las siguientes:

· Empresas Capitalizadas:

- Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.
- Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.
- Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte, S. A.
- Empresa Distribuidora de Electricidad del Sur, S. A.
- Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A.

- Empresas bajo el nuevo esquema operativo de la CDEEE y sus dependencias:
 - Unidad Corporativa
 - UERS/PRA
 - Unidad de Generación Hidroeléctrica
 - Unidad de Transmisión de Electricidad

En cumplimiento de lo dispuesto por el Párrafo I del Artículo 138 de la Ley General de Electricidad No. 125-01, del 26 de julio del 2001, se dispone mediante los Decretos No. 628-07 y 629-07 de fecha 2 de noviembre del 2007, la creación de la Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID) y Empresa de Transmisión Eléctrica Dominicana (ETED) a partir del 1ero. de enero del 2008, de propiedad estrictamente estatal, con personería jurídica y patrimonio propio y con capacidad de contraer obligaciones comerciales contractuales, según sus propios mecanismos de dirección y control.

La CDEEE está exenta del pago de impuesto sobre la renta, tasa o contribución fiscal, actuales o futuras, existentes en la República Dominicana, así como de franquicias postal y telegráfica que puedan gravar sus operaciones o incidir de cualquier modo sobre los bienes de su propiedad, negocios, explotaciones, obras y en general, sobre todo los actos o negocios jurídicos que realiza y los documentos relativos a los mismos. La Corporación financia sus actividades con recursos generados por sus operaciones de compras y ventas de energía, recursos asignados en la Ley de Ingresos y Gastos Públicos, con financiamiento, con aportes especiales y subsidios recibidos del Gobierno Central y con cualesquiera otros fondos especializados que les asignen de manera específica. Los saldos, transacciones y revelaciones que se presentan en estos estados financieros solamente incluyen los de la Unidad Corporativa, Unidad de Electrificación Rural y Sub Urbana y las del Programa de Reducción de Apagones.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) Base de Preparación

Los estados financieros han sido obtenidos de los registros contables de la CDEEE y preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Estas normas requieren que la administración haga estimados y suposiciones que afectan las cantidades reportadas de activos y pasivos y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros al igual que las cantidades reportadas de ingresos y gastos. Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los registrados.

b) Inventarios

Los inventarios son registrados bajo el método de promedio ponderado, sin exceder su costo o valor neto realizable. El valor neto de realización es estimado como el costo del uso en el curso ordinario del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar su utilización.

c) Propiedad, planta y equipos y depreciación

Las partidas de propiedad, planta y equipos están registradas al costo, excepto por los terrenos, edificaciones, planta, equipos de transporte que fueron revaluados para llevar su costo al valor de mercado. La depreciación se determina sobre la base del método de la línea recta establecida por las Normas Internacionales de Información Financiera. Las tasas de depreciación aplicables son: Para Edificios 2.5% , maquinarias, equipos y transporte y otros equipos depreciables 25%.

d) Inversiones

Las inversiones en acciones y de otra naturaleza de subsidiarias, afiliadas y de otras compañías se llevan al costo.

e) Moneda en que se expresan las cifras

Las cantidades en los estados financieros están expresadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en monedas extranjeras se traducen de acuerdo a la tasa de cambio vigente en mercado a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos, costos y gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de transacción.

Las ganancias o pérdidas resultantes de la traducción de los activos y pasivos en moneda extranjera son registradas bajo “Otros ingresos (gastos)” en el estado de beneficio del período que se acompaña. La tasa de cambio del peso dominicano al 31 de diciembre del 2008 utilizada y a la cual la Corporación tenía acceso era de RD\$35.39 con relación al dólar estadounidense y RD\$48.12 con relación al Euro.

f) Prestaciones laborales

De acuerdo con el Código de Trabajo de la República Dominicana, los patronos están obligados a proveer el pago de un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La CDEEE realiza una provisión para cubrir el pago por concepto de prestaciones laborales de acuerdo a lo establecido en la ley.

g) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

La Corporación reconoce sus ingresos sobre la base del método de lo devengado, es decir, cuando se realiza la venta, excepto las tarifas de las ventas de energía del mercado spot, las cuales son facturadas según los reportes emitidos por el Organismo Coordinador del Sistema Eléctrico Interconectado de la República Dominicana. Los costos y gastos se registran a medidas que se contraen las obligaciones como son requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera.

h) Aportes

Los aportes recibidos del Estado Dominicano destinados a inversiones de capital se registran como parte del patrimonio. Los aportes corrientes constituidos por pagos del Gobierno Central son cargados a resultados en el período que se originan.

3 Efectivo en caja y bancos

Un detalle del efectivo con que se dispone al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

| | |
|------------------------|-------------------------|
| Efectivo en bancos (a) | RD\$ 240,399,295 |
| Sobregiros | <u>(89,508,330)</u> |
| Efectivo, neto | 150,890,965 |
| Fondos y caja chica | <u>11,495,282</u> |
| | RD\$ 162,386,247 |

(a) No pudimos verificar las conciliaciones bancarias de las cuentas del Banco de Reservas al 31 de Diciembre del 2008 – No. 010-240380-5 y 010-250132-7 por montos totales de RD\$41,357,346.71 y RD\$289,037.05, ya que no fueron entregadas a solicitud

4 Cuentas por cobrar clientes

El saldo por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2008 por la suma de RD\$1,478,483 corresponde básicamente a los clientes eventuales.

5 Cuentas por cobrar al mercado de contrato

Un detalle de las cuentas por cobrar al mercado de contrato al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

| | |
|--|----------------------------|
| EDENORTE Dominicana, S. A. | RD\$ 10,251,870,158 |
| EDESUR Dominicana, S. A. | 5,794,837,206 |
| Empresa Distribuidora del Este, S. A. | 2,146,371,278 |
| Compañía Eléctrica de San Pedro de Macorís | 327,609,726 |
| Otras | <u>358,175,238</u> |
| | RD\$ 18,878,863,606 |

6 Cuentas por cobrar al mercado spot

Un detalle de los saldos por cobrar al mercado spot al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

| | |
|--|---------------------------|
| EDENORTE Dominicana, S. A. | RD\$ 64,239,294 |
| EDESUR Dominicana, S. A. | 568,683,287 |
| Empresa Distribuidora del Este, S. A. | 465,713,605 |
| Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A. | 4,793,720 |
| Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. | 802,000,174 |
| Generadora Palamara La Vega | 6,186,435 |
| Compañía de Electricidad Puerto Plata, C. por A. | 205,992,623 |
| Monte Río Power Corporation, LTD | 36,782,275 |
| Empresa de Transmisión Eléctrica Dominicana | 1,416,616 |
| Maxón Engineering, INC | 1,036,163 |
| Consorcio Laesa Ltd | 7,957,808 |
| AES Dominican Power Partners | 160,891 |
| Otras | <u>17,917</u> |
| | RD\$ 2,164,980,808 |

7 Cuentas por cobrar Comercialización de Energía

El saldo por cobrar comercialización de energía al 31 de diciembre del 2008 por la suma de RD\$11,100,536 corresponde básicamente a los clientes pertenecientes a Alto Bandera.

8 Cuentas por cobrar Relacionadas

Un detalle de las cuentas por cobrar a las empresas asociadas al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

| | |
|---|----------------------------|
| Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana | RD\$ 38,052,246,060 |
| Empresa de Transmisión Eléctrica Dominicana | 3,115,974,201 |
| EDENORTE Dominicana, S. A. | 20,868,022,289 |
| EDESUR Dominicana, S. A. | 15,737,397,527 |
| Empresa Distribuidora del Este, S. A. | 17,739,301,952 |
| | RD\$ 95,512,942,029 |

9 Transacciones y saldos por cobrar al Gobierno Central

El saldo por cobrar al Gobierno Central por la suma de RD\$2,755,814,211 corresponde básicamente al valor provisionado por concepto del Déficit de Caja y los No Cortable del 2008, el cual fue recibido como efectivo disponible posterior al cierre en el mes de enero y febrero de 2009.

10 Cuentas por cobrar derecho de conexión

Un detalle de los saldos por cobrar por derecho de conexión al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

| | |
|---------------------------------------|------------------------|
| EDENORTE Dominicana, S. A. | RD\$ 11,948,505 |
| EDESUR Dominicana, S. A. | 26,398,140 |
| Empresa Distribuidora del Este, S. A. | 14,000,727 |
| | RD\$ 52,347,372 |

11 Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

| | |
|---|------------------------|
| Piezas, accesorios eléctricos y mecánicos | RD\$ 46,602,040 |
| Combustibles y lubricantes | 482,039 |
| Material gastable y de comunicación | 9,504,826 |
| | 56,588,905 |
| Mercancía en tránsito | 1,338,400 |
| | RD\$ 57,927,305 |

12 Inversiones

Un detalle de las inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

| | |
|---|---------------------------|
| Edesur Dominicana, S. A. (a) | RD\$ 3,474,911,700 |
| Edenorte Dominicana, S. A. (a) | 4,240,339,500 |
| Prima compra de acciones a Edenorte y Edesur | 2,777,938,953 |
| Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. (a) (b) | 1,730,336,790 |
| Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A. (a) | 2,816,310,100 |
| Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. (a) | 2,297,250,000 |
| Acciones pendientes de emitir Edenorte, Edesur y Edeeste (b) | 14,221,375,962 |
| AFP Reservas, S. A. | 1,000 |
| Agente de Cambio Reservas. S. A. | 1,000 |
| Reservas Inmobiliarias, S. A. | 1,000 |
| Inversiones & Reservas, S. A. | 1,000 |
| Grupo Financiero Banreservas, S. A. | 1,000 |
| Tenedora Banreservas, S. A. | 9,496,000 |
| Otras inversiones en acciones | 986,420 |
| | 31,568,950,425 |
| Inversiones en Certificados Financieros | 7,355,580 |
| Inversiones en Certificados de Bonos | 8,847,500,000 |
| | RD\$40,423,806,005 |

- (a) De acuerdo con el artículo 20 de la Ley de Capitalización No.141-97, estas inversiones deben ser transferidas al Fondo Patrimonial de Empresas Estatales (FONPER). A la fecha de estos estados financieros el proceso legal referente a estas transacciones no se ha realizado y la titularidad de las acciones de estas empresas se mantienen a nombre de la CDEEE.
- (b) Al 31 de Diciembre del 2008, se presenta un incremento de RD\$777,364,604, equivalente al 44% con relación al 2007, específicamente en las inversiones en acciones en EDEESTE, la cual a la fecha no han emitido los correspondientes certificados

13 Propiedad, Planta y Equipo

- (a) Un detalle de la propiedad, planta y equipo consisten de:

| | <u>Terrenos</u> RDS | <u>Edificios</u> RDS | <u>Equipos de</u> <u>Transporte</u> RDS | <u>Mobiliarios y</u> <u>Equipos de</u> <u>Oficina</u> RDS | <u>Construcción en</u> <u>Proceso</u> RDS | <u>Total</u> RDS |
|---------------------------------|-----------------------------|-------------------------|---|--|---|----------------------|
| 31 de diciembre del 2008 | | | | | | |
| Al costo | 954,180,878 | 503,774,867 | 203,426,865 | 133,993,520 | 1,999,192,626(a) | 3,794,568,756 |
| Depreciación acumulada | <u> </u> | <u>(74,721,608)</u> | <u>(145,197,095)</u> | <u>(77,038,525)</u> | <u> </u> | <u>(296,957,228)</u> |
| Balance neto | <u>954,180,878</u> | <u>429,053,259</u> | <u>58,229,770</u> | <u>56,954,995</u> | <u>1,999,192,626</u> | <u>3,497,611,528</u> |

- (b) La CDEEE mantiene registrado en Construcción en proceso en la Unidad de Electrificación Rural y Sub-Urbana (UERS-PRA), un importe ascendente a más de RD\$798.4 millones, los cuales corresponden a los desembolsos y compromisos adquiridos para las extensiones de los servicios eléctricos a localidades sub-urbanas y rurales que posteriormente son traspasadas con cargos a las cuentas de las empresas distribuidoras que son las que luego reciben los ingresos por suministro de la energía pagada por los usuarios de los servicios

A la fecha de este informe, tanto la gerencia de la referida unidad como la Administración de la CDEEE, no poseen un acuerdo documentado y firmado entre la UERS-PRA-CDEEE y las empresas distribuidoras, donde los mismos se comprometan a pagar los montos invertidos por la UERS-PRA en los proyectos de extensión eléctrica en zonas rurales y sub-urbanas, sobre lo cual existe una duda razonable sobre la cobrabilidad de esta partida.

A continuación presentamos el listado correspondiente a esos proyectos:

| <u>PROYECTO</u> | <u>MONTO</u> | <u>ESTATUS</u> |
|--|--------------|----------------|
| ADDENDUM , Electrificación comunidad Campo Lindo, La Caleta, Boca Chica (1ra. Etapa) . | 197,530 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Barrio Capotillo (4ta. Etapa) | 3,271,032 | En ejecución. |
| Electrificación comunidad de Las calles Mella y Central Barrio Nuevo Amanecer, Km. 18, Autopista Duarte, Los Alcarrizos. | 1,004,550 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Villa Linda (1ra. Etapa) | 3,912,697 | Inaugurado. |
| Electrificación com. Villa Morada, Pantoja, | 4,686,461 | En ejecución. |
| Electrificación Sabana Mina, La Estancia | 2,372,771 | Inaugurado. |
| Electrificación Barrio Las Flores, San Luis, km 13, carr. Mella | 4,306,280 | Inaugurado. |
| Electrificación Comunidad Los Coquitos de Mendoza (1ra. Etapa) | 3,911,116 | En ejecución. |
| Electrificación Com. De Nuevo Amanecer, La Esperanza (2da. Etapa) , | 2,325,816 | Inaugurado. |
| Comunidad de Villa Jerusalén, Villa Mella | 2,453,487 | Inaugurado. |
| Electrificación Barrio Las Colinas de Marañón, Sabana Perdida. | 2,081,747 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Canaán II (1ra. Etapa) , Villa Mella. | 3,180,589 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Canaán II (2da. Etapa) , Villa Mella. | 3,532,643 | En ejecución. |
| Electrificación com. El Arkeano (1ra. Etapa) , Villa Mella | 4,995,032 | Terminado. |
| Electrificación Com. Mata Gorda, Villa Mella | 4,999,201 | En ejecución. |
| Electrificación Com. San Joaquín, La Victoria (2da. Etapa) | 3,246,576 | En ejecución. |
| Elect. Com. El Reventón-La Ceyba | 4,930,642 | Terminado. |
| Electrificación com. Los Jardines de Engombe | 3,401,997 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Bienvenido, Manoguayabo | 4,971,060 | En ejecución. |
| Electrificación Com. El Cañongo (1ra Etapa) | 3,732,812 | En ejecución. |
| Iluminación Avenida Ramón Caceres municipio Moca, (3ra. Etapa) . | 4,286,814 | En ejecución. |

| | | |
|--|-----------|---------------|
| Circuito Exclusivo 12,5 Kv. Acueducto de Moca (1ra. Etapa) | 2,989,835 | En ejecución. |
| Circuito Exclusivo 12,5 Kv. Acueducto de Moca (2da. Etapa) | 3,584,594 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. De Jumunucu, Jarabacoa (3ra. Etapa) , | 4,752,263 | Inaugurado. |
| ADDENDUM , Electrificación Com. El Mocan, El Mamey | 988,497 | Terminado. |
| Electrificación Com. Los Hoyos, Las Yervas | 3,136,050 | En ejecución. |
| Electrificación Com. La Carmona, de Jamo, | 2,818,970 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Arroyo Caña (1ra. Etapa) | 4,615,863 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Arroyo Caña (2da. Etapa) | 4,448,502 | En ejecución. |
| Electrificación Com. El Rodeo y Jaiqui (1ra. Etapa) | 1,634,019 | Terminado. |
| Electrificación Com. Bo. Francisco Javier (1ra. Etapa) | 3,446,034 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Bo. Francisco Javier (2da. Etapa) | 3,328,395 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Bo. Francisco Javier (3ra. Etapa) | 2,899,632 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Bo. Francisco Javier (4ta. Etapa) | 4,787,290 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Bo. La Flores (2da. Etapa) | 4,372,237 | Terminado. |
| Electrificación Com. Bo. Los Ángeles (1ra. Etapa) | 3,031,862 | En ejecución. |
| Electrificación Bo. Los Ángeles (2da etapa) | 2,858,773 | En ejecución. |
| Electrificación Com. El Rodeo y Jaiqui (2da. Etapa) | 3,715,007 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Bo, Los Maestros (1ra. Etapa) | 3,352,195 | En ejecución. |
| Com. Gumanzito Abajo y Arriba (1ra. Etapa) | 4,884,467 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. La Jaiba, Villa Isabela (3ra. Etapa) | 2,027,909 | En ejecución. |
| Com. de Lucrecio Acosta , La Caobañita (3ra. Etapa) | 2,636,983 | Terminado. |
| Com. De Gajo Alto, Altamira | 1,699,438 | Inaugurado. |
| Com. Cruce Manacla, Altamira | 4,132,423 | Inaugurado. |
| Conversión de punto de alimentación desde Monción hasta San José de Las Matas, municipio Santiago. (2da. Etapa). | 3,221,438 | Terminado. |
| Electrificación Del Barrio Nuevo Milenio, Villa Gonzalez. | 1,237,020 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. El Corocito, El Rubio (3ra. Etapa) | 4,976,751 | Terminado. |
| Electrificación Com. El Corocito, El Rubio (5ta. Etapa) | 3,692,084 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Canca, La Hoya, La Piedra, | 3,245,622 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. El Martillo y San José, Palmarejo Abajo, Villa Gonzalez, (2da. Etapa) | 4,755,717 | En ejecución. |
| Electrificación Com. El Martillo y San José, Palmarejo Abajo, Villa Gonzalez, (3ra. Etapa) | 3,865,338 | En ejecución. |
| Construcción Eje Principal de Sabana Iglesia, | 4,768,016 | En ejecución. |
| Conv. Monof. Mt. A Trif. Cruce Pedregal-Montones (1ra. Etapa) | 4,204,668 | Inaugurado. |
| Reconst. Circuito 3ø (MT) Sajoma-El Rubio, hasta el Acueducto Amina. | 4,994,305 | Inaugurado. |
| Const. Troncal Doble Terna Desde S/E Hasta Cruce Sajoma-Pedregal (1ra. Etapa) | 4,414,689 | Inaugurado. |
| Const. Troncal Doble Terna Desde S/E Hasta Cruce Sajoma-Pedregal (2da. Etapa) | 3,906,549 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Los ciruelos, Don Juan- Negro Cuco. | 3,487,601 | En ejecución. |
| Const. Regulación de Clientes Líneas MT. Y BT. Sajoma-Pueblo (3ra. Etapa) | 4,967,477 | Inaugurado |

| | | |
|--|-----------|---------------|
| Const. Regulación de Clientes Líneas MT. Y BT. Sajoma-Pueblo (6ta. Etapa) | 4,333,552 | Inaugurado |
| Const. Regulación de Clientes Líneas MT. Y BT. Sajoma-Pueblo (8va. Etapa) | 2,559,257 | Inaugurado |
| Const. Regulación de Clientes Líneas MT. Y BT. Sajoma-Pueblo (9na. Etapa) | 3,308,363 | Inaugurado |
| ADDENDUM , Const. Líneas Trifásicas Sajoma-Pedregal (1ra Etapa) | 383,395 | En ejecución. |
| Línea AT. 69 Kv. La Herradura-San José de Las Matas, Tramo I | 5,978,032 | Inaugurado |
| Línea AT. 69 Kv. La Herradura-San José de Las Matas, Tramo II | 6,362,634 | Inaugurado |
| Línea AT. 69 Kv. La Herradura-San José de Las Matas, Tramo III | 5,449,928 | Inaugurado |
| Com. De Colorado | 4,996,904 | En ejecución. |
| Com. El Hoyazo, Pedro Garcia, (1RA. Etapa) | 4,996,984 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Pueblo Nuevo, Monción (1ra. Etapa) | 4,382,235 | Terminado. |
| Regulación de Clientes Pueblo Nuevo (2da. Etapa), Monción | 4,988,869 | En ejecución. |
| Regulación de Clientes Pueblo Nuevo (3ra. Etapa), Monción | 4,801,140 | En ejecución. |
| Regulación de Clientes Pueblo Nuevo (4ta. Etapa), Monción | 3,097,287 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Pueblo Nuevo, Monción (5ta. Etapa) | 3,198,337 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Pueblo Nuevo, Monción (6ta. Etapa) | 2,385,231 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Paraíso-Jaibón | 4,992,961 | Terminado. |
| Electrificación Com. Bo. Maria Auxiliadora (1ra. Etapa) | 4,906,313 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Bo. Maria Auxiliadora (2da. Etapa) | 3,927,507 | En ejecución. |
| Electrificación Bo. José Fco. Peña Gómez (1ra. Etapa) | 4,914,223 | Inaugurado. |
| Electrificación Bo. José Fco. Peña Gómez (2da. Etapa) | 4,397,912 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. El Palo - Damajagua (1ra. Etapa) | 2,976,504 | En ejecución. |
| Electrificación Com. El Palo (2da. Etapa), Damajagua | 3,019,582 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Tramo Acueducto Eta/Contraembalse, El Cercado, | 3,231,168 | En ejecución. |
| Elect. Bo. Las Colinas, San Fco. De Macorís | 4,707,278 | En ejecución. |
| Electrificación comunidad De Los Espinos. | 1,826,163 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Vista del Valle (1ra. Etapa), San Fco. De Macorís | 4,504,034 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. De Hatillo, Cruce de Nona | 4,435,785 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Los Arroyos y Loma de Mate, Duarte | 4,676,869 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Cristo Rey (1ra. Etapa), San Fco. De Macoris | 4,688,680 | En ejecución. |
| Electrificación Callejón de Tilo, Borojol y Jurungo (1ra. Etapa) | 3,811,278 | En ejecución. |
| Electrificación Callejón de Tilo, Borojol y Jurungo (2da. Etapa) | 3,838,750 | En ejecución. |
| Electrificación Com. De Majagual, Villa Rivas | 3,402,671 | Inaugurado. |
| Com. Los Guayabos, Arenoso, Munic. Villa Rivas | 3,606,669 | Inaugurado. |

| | | |
|---|-----------|---------------|
| Electrificación comunidad De Mata vieja. | 1,004,501 | Inaugurado. |
| Electrificación comunidad De Bueno Aires. Com. Caño Teloso, Nagua. | 2,564,398 | En ejecución. |
| Electrificación comunidad De Los Naranjos y Bo. 16 De Agosto, Cabrera. | 3,126,048 | En ejecución. |
| Electrificación de Bo. Maria Auxiliadora(1era etapa), El Factor, Nagua | 2,769,964 | En ejecución. |
| Electrificación Com. El Picao de Luís, Nagua, | 2,551,340 | En ejecución. |
| Electrificación de Bo. Maria Auxiliadora(2da etapa), El Factor, Nagua | 4,702,014 | En ejecución. |
| Rehabilitación de Redes MT y BT Río San Juan (1ra. Etapa) | 2,857,326 | En ejecución. |
| Rehabilitación de Redes MT y BT Río San Juan (2da. Etapa) | 4,861,194 | En ejecución. |
| Rehabilitación de Redes MT y BT Río San Juan (3ra. Etapa) | 4,749,222 | En ejecución. |
| Rehabilitación de Redes MT y BT Río San Juan (5ta. Etapa) | 3,623,711 | En ejecución. |
| Electrificación de Los Novillos y Los Veganos | 2,432,293 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Ojo de Agua y Callejón de Fefa, Salcedo, | 3,611,453 | En ejecución. |
| Com. El Valle, La Cruz, (1ra. Etapa) | 4,333,049 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Bo. La Cruz y La Yagua (1ra. Etapa) | 3,176,263 | En ejecución. |
| Electrificación Com. De los Jaguales, Cotuí, | 3,738,112 | Terminado. |
| Electrificación Com. Sabana Postrero, Cotuí, | 1,174,492 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Bo. La Cruz y La Yagua (2da. Etapa) | 1,431,541 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Paraíso, Pueblo Nuevo | 4,762,000 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. El Maricao, Corocito, Tojín y Las Caobas (1ra. Etapa) | 2,363,209 | En ejecución. |
| Electrificación Com. El Maricao, Corocito, Tojín y Las Caobas (2da. Etapa) | 4,034,661 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Santa Rosa, Cotuí, | 2,909,728 | Inaugurado. |
| Electrificación Acueducto Hatillo, Cotuí, | 3,828,587 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Vista del Valle (1ra. Etapa) , Cotuí | 4,847,812 | En ejecución. |
| ADDENDUM , Electrificación Com. El Duey, Cotuí, | 4,011,341 | Terminado. |
| Electrificación Com. Vista del Valle (2da. Etapa) , Cotuí | 212,056 | Terminado. |
| Electrificación Com. La Bombita (1ra. Etapa) | 3,336,259 | En ejecución. |
| Electrificación Com. La Bombita (2da. Etapa) | 4,887,306 | Terminado. |
| Electrificación Com. La Bombita (3ra. Etapa) | 4,914,098 | En ejecución. |
| ADDENDUM , Elect. Com. Las Barias, (1ra. Etapa), | 4,958,083 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Las Barias (2da. Etapa) | 647,625 | Terminado. |
| Electrificación Com. De Pueblo Viejo, Azua (1ra. Etapa) | 4,995,818 | Terminado. |
| Electrificación Com. La Bombita (6ta. Etapa) | 4,306,403 | En ejecución. |
| Construcción Eje Trifásico Com. El 4 de Azua (1ra. Etapa) | 4,514,926 | En ejecución. |
| Electrificación Com. El 4 de Azua (2da. Etapa) | 4,686,678 | En ejecución. |
| Electrificación Com. El 4 de Azua (3ra. Etapa) | 4,213,717 | En ejecución. |
| | 3,580,059 | Inaugurado. |

| | | |
|--|-----------|---------------|
| Electrificación Com. Los Jovillos (1ra. Etapa) | 4,421,473 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Los Jovillos (2da. Etapa) | 3,412,654 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Los Jovillos (3ra. Etapa) | 4,997,472 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Santa Ana, Padre Las Casas (2da. Etapa) | 4,838,253 | Terminado. |
| Electrificación Com. El 4 de Azua (4ta. Etapa) | 2,539,688 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. El 4 de Azua (5ta. Etapa) | 3,024,097 | En ejecución. |
| Construcción Eje Trifásico Bo. Puerto Plata y Filipinas (1ra. Etapa) | 3,899,601 | En ejecución. |
| Construcción Eje Trifásico Bo. Puerto Plata y Filipinas (2da. Etapa) | 4,406,375 | En ejecución. |
| Electrificación Com. El Estero, Neyba | 3,826,378 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Los Ríos (1ra. Etapa) , Neyba, | 4,518,018 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Los Ríos (2da. Etapa) , Neyba, | 4,997,592 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Los Ríos (3ra. Etapa) , Neyba, | 4,995,519 | En ejecución. |
| Construcción Eje Trifásico Bo. Puerto Plata y Filipinas (3ra. Etapa) | 4,559,163 | En ejecución. |
| Construcción Eje Trifásico Bo. Puerto Plata y Filipinas (4ta. Etapa) | 4,103,444 | En ejecución. |
| Electrificación comunidad Del Barrio Francisco Alberto Caamaño, (1ra. Etapa) Neyba. | 4,372,941 | Inaugurado. |
| Electrificación comunidad Del Barrio Francisco Alberto Caamaño, (2da Etapa) Neyba. | 4,271,741 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Vicente Noble (1ra. Etapa) | 4,758,297 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Vicente Noble (2da. Etapa) | 3,531,678 | Terminado. |
| Electrificación Com. Vicente Noble (3ra. Etapa) | 3,560,531 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Vicente Noble (4ta. Etapa) | 4,854,441 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Vicente Noble (5ta. Etapa) | 4,215,331 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Vicente Noble (6ta. Etapa) | 4,272,437 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Vicente Noble (7ma. Etapa) | 4,339,492 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Vicente Noble (8va. Etapa) | 4,430,427 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Vicente Noble (9na. Etapa) | 4,156,077 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Vicente Noble (10ma. Etapa) | 3,276,435 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Alfa de la Montaña | 4,800,336 | En ejecución. |
| ADDENDUM , Reconversión de Línea Monofásica a Bifásica desde El Cruce Las 4 Boca, hasta El Higuero. (1ra. Etapa) . | 1,115,258 | Terminado. |
| Construcción eje principal, bos. Casandra, Don Bosco, Imbert y Alfa de la Montaña | 3,728,819 | En ejecución. |
| Reconversión de Línea Monofásica a Bifásica desde El Cruce Las 4 Boca, hasta El Higüero. (1ra. Etapa) . | 4,516,284 | Terminando. |
| Reconversión de Línea Monofásica a Bifásica El Cruce Las 4 Boca-El Higüero. (2da. Etapa) . | 2,937,634 | Terminado. |
| Rehabilitación Eje Principal Cruce Cabral-Cabral (1era. Etapa) | 4,928,193 | Terminado. |
| Rehabilitación Eje Principal Cruce Cabral-Cabral (2da. Etapa) | 4,995,515 | Terminado. |
| Electrificación Com. De Cachón, Cabral | 4,997,444 | Terminado. |
| Electrificación Com. De Cristobal (3ra. Etapa) | 1,893,360 | En ejecución. |

| | | |
|--|-----------|---------------|
| Electrificación Com. De Cristobal (4ta. Etapa) | 4,015,169 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Bo. Nuevo Amanecer | 2,117,819 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Bo. La Q, Jimaní, | 1,487,995 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Bo. El Espartillo, Jimaní, | 2,998,938 | En ejecución. |
| Addendum Com. Las Flores, Los Guayacanes | 541,802 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Bo. El Abanico, Villa Esperanza, Oviedo. | 3,184,107 | En ejecución. |
| Electrificación comunidad Las Flores y Los Guayacanes. | 2,448,862 | Inaugurado. |
| Electrificación comunidad Los Cuyocos (2da. Etapa) . | 4,587,100 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Bo. Los Damnificados de Río Arriba, Baní | 1,684,806 | Terminado. |
| Electrificación Com. Bo. Nuevo, Km. 61, Aut. Duarte, Villa Altagracia, | 3,497,995 | En ejecución. |
| Electrificación com. Sabana Toro (1ra. Etapa) | 4,712,351 | En ejecución. |
| Electrificación com. Sabana Toro (2da. Etapa) | 3,334,048 | En ejecución. |
| Electrificación Tramo Entrada Monte Adentro Hasta La Feliciano, La Pared de Haina, | 2,081,359 | Terminado. |
| Electrificación Com. Sabana de los Domínguez, Cambita, El Pueblecito. | 3,576,928 | En ejecución. |
| Electrificación Com. El Pedrero, Medina | 4,341,789 | Terminado. |
| Electrificación Com. Bo. Nuevo, Los Muñecos y Los Solares, Km. 61, Aut. Duarte, Villa Altagracia, | 3,012,731 | Terminado. |
| Electrificación Com. Los Parra y Los Mateo, Guayabal (2da. Etapa) | 3,694,090 | En ejecución. |
| Rehabilitación de redes MT y BT, Sabana Larga, Callejón de Nizao (1ra. Etapa) | 4,592,741 | En ejecución. |
| Electrificación Com. La Isleta y El Memiso, El Pinar (1ra. Etapa) | 3,131,772 | En ejecución. |
| ADENDUM , Las Malaguetas, Los Arroyos, El Puente y El Rifle, (1RA. Etapa) | 361,620 | Inaugurado. |
| Electrificación comunidad Las Malaguetas, Los Arroyos, El Puente y El Rifle (1ra. Etapa) | 4,999,997 | Inaugurado. |
| Electrificación comunidad De Las Carreras Jinova, Juan De Herrera. | 1,041,228 | Inaugurado. |
| Electrificación comunidad de carrera De Yegua, municipio Las Matas de Farfan. | 4,927,035 | En ejecución. |
| ADDENDUM , Conversión de 1ø a 3ø y Rehab. Redes Com. Las Charcas de Maria Nova (1ra. Etapa) | 646,507 | Terminado. |
| Electrificación Com. De Lamedero | 1,794,188 | En ejecución. |
| Electrificación Com. Las Yayitas, El Rosario (1ra. Etapa) | 3,662,218 | En ejecución. |
| Conversión de 2ø a 3ø, Arroyo Cano-Bohechio (1ra. Etapa) | 4,478,664 | Terminado. |
| Conversión de 2ø a 3ø, Arroyo Cano-Bohechio (2da. Etapa) | 3,867,660 | En ejecución. |
| Electrificación comunidad El Carril, El Copey, y El Capá. (1ra. Etapa) | 2,562,621 | Inaugurado. |
| Electrificación comunidad El Carril, El Copey, y El Capá. (2da. Etapa) | 4,775,021 | Inaugurado. |
| Conversión de 1ø a 3ø y Rehab. Redes Com. Las Charcas de Maria Nova (1ra. Etapa) | 4,561,681 | Terminado. |

| | | |
|---|---------------------------|---------------|
| Conversión de 1ø a 3ø y Rehab. Redes Com. Las Charcas de Maria Nova (2ra. Etapa) | 4,997,838 | Terminado. |
| Electrificación Com. Corbano Sur y Bo. Nuevo (1ra. Etapa) | 4,689,391 | Inaugurado. |
| Electrificación de Barrio Juan Pablo Duarte, (1ra Etapa) | 4,978,144 | En ejecución. |
| Pica Piedra (1ra. Etapa) | 3,897,862 | Terminado. |
| Electrificación comunidad Jobo Dulce. | 2,327,342 | Terminado. |
| Com. De Sabana de Cuey | 4,999,279 | Inaugurado. |
| Com. De los Mulos y Villa Progreso (5ta. Etapa) | 4,999,997 | Inaugurado. |
| Electrificación comunidad El Limoncillo. | 1,269,664 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Del Tablón y Guanito de Comatillo (3ra Etapa). | 4,708,779 | Terminado. |
| Electrificación Com. Bo. Las Flores (1ra. Etapa) | 4,102,963 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Maria Trinidad Sánchez (2da. Etapa) | 3,211,377 | Inaugurado. |
| Rehabilitación del Circuito Bayaguana- Sierra de Agua (2da. Etapa) | 4,782,984 | Terminado. |
| Electrificación Com. Arroyo Grande (2da. Etapa) | 3,777,362 | Terminado. |
| Electrificación Com. Arroyo Grande (3da. Etapa) | 4,301,768 | Terminado. |
| Electrificación Com. Ingenio Angelina (1ra. Etapa) | 4,167,814 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Ingenio Angelina (2da. Etapa) | 3,554,171 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Ingenio Angelina (3ra. Etapa) | 4,384,086 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Casuiza, Chirino | 3,715,102 | En ejecución. |
| Conversión Línea MT de 1ø a 3ø desde el Cruce de Sierra de Agua a Guanito (2da. Etapa) | 4,065,233 | Terminado. |
| Electrificación Com. Agua Lluvia y Cabeza de Toro | 2,167,348 | Inaugurado. |
| Electrificación Com. Barrio Las Flores (2da. Etapa) | 4,999,760 | Inaugurado. |
| Electrificación Antena de Radio María de la Altagracia | 4,117,182 | En ejecución. |
| ADDENDUM , Electrificación Com. Mata de Plátano. | 271,522 | Terminado. |
| Elect. Com. La Puerta de Colorado, Km. 7 Hasta Cruce del Río Cuanze, La Gina, Yamasá, | 3,889,060 | En ejecución. |
| Electrificación de la Finca Experimental de la UASD, Sierra Prieta, | 1,420,081 | En ejecución. |
| Electrificación Batey Realidad y Batey Caimito, El Puerto | <u>3,969,282</u> | En ejecución. |
| | <u>798,461,779</u> | |

14 Cuentas por cobrar relacionadas a largo plazo

Las cuentas por cobrar relacionadas acordadas para ser capitalizadas, han sido consideradas como parte de las cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de diciembre de 2008, como sigue:

| | |
|---|----------------------------------|
| Edesur Dominicana, S. A. | RDS 6,288,142,232 |
| Edenorte Dominicana, S. A. | 10,574,679,924 |
| Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. | <u>3,617,851,530</u> |
| | <u>RDS 20,480,673,686</u> |

15 Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

| | |
|--|--------------------------|
| Efectivo restringido con financiamiento externo, Hidroeléctrica | RD\$ 3,423,224,537 |
| Efectivo restringido con financiamiento externo, Transmisión | 3,146,183,054 |
| Licencia Sistema de Contabilidad My SAP ERP 6.0 | 1,304,271 |
| | RD\$6,570,711,862 |

Estos activos corresponden a aportes recibidos por el Estado Dominicano para la ejecución de proyectos hidroeléctricos, líneas de transmisión y subestaciones, los cuales son cargados a cada proyecto en la medida en que los organismos que los financian realizan los pagos a esos contratistas. El control de estos desembolsos se realizan desde la Secretaria de Estado de Hacienda, los cuales, una vez aprobadas la cubicaciones, se procede al pago del contratista.

16 Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2008 las obligaciones bancarias por pagar por la suma de RD\$1,912,455,913 corresponden a las Líneas de Crédito con el Banco de Reservas de la República Dominicana.

17 Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

| | |
|--------------------------|---------------------------|
| Proveedores Locales | RD\$ 8,791,372,072 |
| Proveedores del Exterior | 288,965,376 |
| Contratistas | 179,725 |
| Otras | 2,564,878,371 |
| | RD\$11,645,395,544 |

18 Acumulaciones y retenciones por pagar

Un detalle de las acumulaciones y retenciones por pagar al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

| | |
|--|-----------------------|
| Aportes al Fondo de Pensiones | RD\$ 1,017,886 |
| ITBIS retenido | 390,859 |
| INFOTEP | 25,375,968 |
| Impuesto sobre la renta funcionarios y empleados | 22,286,431 |
| Impuesto sobre la renta retenido a terceros | 1,269,713 |
| Otras acumulaciones y retenciones | 109,574 |
| | RD\$50,450,431 |

19 Aporte inicial propiedad del Estado

De acuerdo con las disposiciones de la Ley No. 341 del 28 de julio de 1964, el capital de la CDEEE fue fijado en RD\$37,000,000, dividido en acciones comunes propiedad del Estado Dominicano. A continuación se presenta un detalle del origen de esta partida:

| | |
|--|-----------------------|
| Cancelación de bonos emitidos por la CDE en poder de varias instituciones gubernamentales, asumiendo el Estado la deuda por este concepto. | RD\$ 13,987,500 |
| Intereses acumulados sobre los bonos hasta el 30 de abril de 1964, asumidos por el Estado Dominicano. | 1,549,260 |
| Cancelación de acciones preferidas de la CDE que formaban el capital al 30 de abril de 1984 y eran propiedad del Estado Dominicano. | 12,000,000 |
| Capitalización de dividendos declarados sobre las acciones preferidas. | 635,240 |
| Capitalización de las ganancias acumuladas hasta el 30 de abril de 1964. | 8,828,000 |
| | RD\$37,000,000 |

20 Aportes de capital recibidos

Al 31 de diciembre del 2008 los aportes adicionales recibidos por el Estado Dominicano ascienden a RD\$78,238,272,452, los cuales corresponden a las capitalizaciones de activos fijos a favor de la CDEEE.

21 Ingresos por ventas de energía al mercado de contrato

Un detalle de la venta de energía eléctrica a través del mercado de contrato al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

(Partidas en RD\$)

| | Energía y Potencia | Combustible | Compensación y regulación de frecuencia | Transferencia y Derecho | Total |
|---|--------------------|-------------|---|-------------------------|---------------|
| Edenorte | 3,485,848,731 | - | 388,956,196 | 129,167,242 | 4,003,972,169 |
| Edesur | 3,292,259,143 | - | 540,897,542 | 127,883,660 | 3,961,040,345 |
| Edeeste | 1,571,155,200 | - | 645,132,141 | 51,107,227 | 2,267,394,568 |
| Ege-Haina | 1,353,056,537 | 860,346,938 | 85,625,362 | 12,168,969 | 2,311,197,806 |
| Ege-Itabo | 453,367,972 | - | 102,142,884 | 17,670,080 | 573,180,936 |
| Compañía de Electricidad de Puerto Plata, C. por A. Empresa | 88,661,475 | - | 35,445,763 | - | 124,107,238 |
| Palamara, La Vega AES Dominican | 4,377,444 | - | 2,629,050 | - | 7,006,494 |
| Power Partners | 3,942,587 | - | 1,551,073 | - | 5,493,660 |
| AES Andrés | 10,143,348 | - | 27,205,239 | 1,624,232 | 38,972,819 |

| | | | | | |
|---|------------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Seaboard Complejo Metalúrgico Dominicano, C. por A. | 9,907,279 | - | 34,828,037 | - | 44,735,316 |
| Monte Río Power Corporation, LTD | 67,327,641 | - | 25,171,059 | - | 92,498,700 |
| Otros | 85,525,161 | - | 35,034,064 | - | 120,559,225 |
| | <u>10,289,870</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>10,289,870</u> |
| | <u>10,435,862,388</u> | <u>860,346,938</u> | <u>1,924,618,410</u> | <u>RD\$ 339,621,410</u> | <u>13,560,449,146</u> |

22 Ingresos por ventas de energía al mercado spot

Un detalle de los ingresos generados y facturados por conexión, peaje, intereses y mora al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

| | |
|---|------------------------------|
| Maxón Engineering, INC | RD\$ 108,669 |
| Consorcio Laesa Ltd | 3,853 |
| Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana | 149,110 |
| Empresa de Transmisión Eléctrica Dominicana | 1,570,533 |
| Zona Franca, La Romana I | 3,285,766 |
| Zona Franca, La Romana II | 2,554,588 |
| | <u>RD\$ 7,672,519</u> |

23 Costo de ventas, Compra de Energía

Un detalle de los componentes del costo de ventas que corresponden a compra de energía por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

| | |
|---|-----------------------------------|
| Generadora San Felipe (GSF) | RD\$ 7,523,515,876 |
| Compañía Eléctrica de San Pedro de Macorís | 2,502,559,504 |
| Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A. | 1,388,779,205 |
| Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana | 744,439,871 |
| Empresa Distribuidora del Este, S. A. | 156,492,787 |
| Sociedad de Ingenieros del Caribe (SOINCA) | 24,411,558 |
| Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. | 22,803,750 |
| Consorcio Laesa, Ltd | 8,646,149 |
| AES Andres | 1,118,445 |
| Complejo Metalúrgico Dominicano, C. por A. | 873,234 |
| Otros | 1,478,626,647 |
| | <u>RD\$ 13,852,267,026</u> |

24 Costo de ventas, Compra de Combustible

Un detalle de los componentes del costo de ventas que corresponden a compra de combustible por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

| | |
|---|---------------------------|
| Generadora San Felipe (GSF) | RD\$ 472,930,873 |
| Compañía Eléctrica de San Pedro de Macorís | 2,786,312,834 |
| Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. | 186,528,660 |
| Otros | 45,345,079 |
| | RD\$ 3,491,117,446 |

25 Gastos de operación y mantenimiento

Un detalle de los gastos de operación y mantenimiento al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

| | |
|--|-------------------------|
| Materiales eléctricos | RD\$ 248,734,988 |
| Mantenimiento y suministro mecánicos | 5,790,180 |
| Mantenimiento y suministro eléctricos | 20,485,562 |
| Materiales y suministro de oficina, limpieza y otros | 59,680,010 |
| Combustibles y lubricantes | 53,121,126 |
| Comunicación | 22,098,127 |
| Servicios básicos | 21,335,234 |
| Alquileres | 55,648,993 |
| Seguros | 97,735,199 |
| Reparación y mantenimiento de equipos menores | 68,757,199 |
| Fletes y acarreo | 163,740 |
| Reparación y mantenimiento de edificios | 6,208,133 |
| Publicidad y promoción | 130,827,977 |
| Transporte, hospedaje y viáticos | 34,311,016 |
| Compra de inmuebles | 4,049,790 |
| Gastos de depreciación | 90,351,602 |
| | RD\$ 919,298,876 |

26 Gastos Generales y Administrativos

Un detalle de los gastos generales y administrativos al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

| | |
|-----------------------------|---------------------------|
| Sueldos | RD\$ 992,258,609 |
| Atención a Empleados | 1,221,656 |
| Honorarios | 224,903,259 |
| Representación | 434,977 |
| Regalía pascual | 66,858,712 |
| Prestaciones laborales | 8,049,291 |
| Vacaciones | 15,593,017 |
| Aporte Plan de Retiro y AFP | 55,520,607 |
| Becas y estudios | 12,574,616 |
| Gastos médicos | 316,927 |
| Otros gastos | 351,530,977 |
| | RD\$ 1,729,262,648 |

27 Aportes corrientes del Estado Dominicano

Un detalle de los aportes corrientes recibidos del Estado Dominicano, para cubrir el Déficit de caja por partidas presupuestaria al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

| | |
|------------|----------------------------|
| Enero | RD\$ 3,113,969,462 |
| Febrero | 369,186,650 |
| Marzo | 3,283,367,054 |
| Abril | 1,393,184,070 |
| Mayo | 1,358,563,041 |
| Junio | 1,608,376,162 |
| Julio | 1,941,972,172 |
| Agosto | 2,208,096,669 |
| Septiembre | 1,896,958,172 |
| Octubre | 1,932,861,449 |
| Noviembre | 2,183,100,689 |
| Diciembre | 6,692,428,960 |
| | RD\$ 27,982,064,550 |

28 Aportes corrientes de la Empresa Hidroeléctrica

Un detalle de los aportes corrientes recibidos de la Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana, para cubrir la deuda del Sector al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

| | | | |
|-----------|------------------------|----------------|---------------------------|
| Abril | US\$ 3,640,000 | 34.4200 | RD\$ 125,288,800 |
| Mayo | 4,900,000 | 34.2850 | 167,996,500 |
| Junio | 7,500,000 | 34.3000 | 257,250,000 |
| Julio | 5,000,000 | 34.4609 | 172,304,500 |
| Julio | 3,500,000 | 34.4773 | 120,670,550 |
| Agosto | - | - | 121,577,768 |
| Noviembre | 6,798,870 | 35.2727 | 239,814,495 |
| Diciembre | - | - | 15,000,000 |
| Diciembre | <u>15,332,242</u> | <u>35.5682</u> | <u>545,340,241</u> |
| | US\$ 46,671,112 | | RD\$ 1,765,242,854 |

29 Aportes corrientes de la Empresa de Transmisión

Un detalle de los aportes corrientes recibidos de la Empresa de Transmisión Eléctrica Dominicana, para cubrir la deuda del Sector al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

| | | | |
|-----------|-----------------------|----------------|-------------------------|
| Mayo | US\$ - | - | RD\$ 34,200,000 |
| Junio | - | - | 68,650,000 |
| Julio | - | - | 69,000,000 |
| Diciembre | <u>4,099,930</u> | <u>35.5682</u> | <u>145,827,144</u> |
| | US\$ 4,099,930 | | RD\$ 317,677,144 |

30 Compromisos y Contingencias

Compromisos

Contrato de compra de energía rescindidos

- En fecha 17 de Agosto del 1995, la CDEEE y el Estados Dominicano suscribieron un contrato con Turbina Energy, INC. para rehabilitar la planta de generación de energía eléctrica de 236 MW Los Minas para la venta y suministro de energía eléctrica durante un período de 15 años. Estos derechos fueron traspasados por Turbina Energy a Dominican Power LDC (DPP), el 4 de Junio del 1996 bajo el contrato de suministro suscrito con CDE y el Estado Dominicano, con vencimiento el 11 de Abril del 2011.

Producto de un acuerdo firmado posteriormente que condujo a una terminación anticipada del contrato, la CDEEE se obliga a mantener determinados beneficios estipulados en el contrato original a favor de la DPP hasta el 1ro de Mayo del 2011. La CDEEE se mantendrá solidaria hasta la fecha antes indicada y en caso de que EDEESTE exija a la CDEEE el cumplimiento de las obligaciones delegadas, la CDEEE facturará a la DPP los valores correspondientes.

Compromisos Vigentes

- **Acuerdo firmado entre la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE) y la Compañía de Electricidad de San Pedro de Macorís (CESPM).** Firmado el 13 de noviembre 2007. El objetivo es que todas las disputas que se encuentran pendientes entre las mismas, sean pospuestas para ser discutidas de forma amigable, con posterioridad a la firma de acuerdo final sobre el gasoducto. Se dispuso llegar a un acuerdo en relación al monto de US\$7.2 millones por concepto de gastos directamente relacionados a cambios de leyes. Este acuerdo está vigente hasta que se cumpla el compromiso de pago.
- **Acuerdo Nos.076/2007, 077/2007 y 222/2007 df 05-04-2007, 26 de junio 2007 y 06 de Diciembre 2007,** para el Funcionamiento del Programa de Reducción de Apagones (PRA), **los cuales tienen una vigencia de (un) año a partir de la firma de los mismos, los cuales son renovables,** salvo acuerdo de terminación de las partes.

Contratos de Alquiler de Inmuebles:

- Contrato No.155/2007 df 02-10-2007 con una vigencia por un año, a partir de la fecha de la firma del mismo.
- Contrato No.020/2006 df 01-11-2006, el presente contrato entrara en vigencia a partir del 1 de noviembre del 2006, teniendo una duración de dos años.
- Contrato de Alquiler, en fecha 24 de junio del 2005, la CDEEE suscribió un contrato con la empresa Inversiones Alberique, S. A., **con un plazo de duración de 37 meses** contados a partir del 24 de junio del 2005.

Arbitrajes Cerrados o Suspendidos:

- Arbitraje Internacional entre ITABO y CDEEE (Cerrado)
- Arbitraje Internacional entre San Felipe y CDEEE. (suspendido).

Litigios y Demandas

Cerradas

- Demanda Internacional ante tribunales Internacionales – Fueron resueltas
 - 1- Demanda de la Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S.A. (EDEESTE) y la CDEEE por supuesta violación al contrato
 - 2- Demanda de TWC Group, INC y las CDEEE por alegado incumplimiento de obligaciones estipuladas
 - 3- Demanda de Societe Generale (S.G.) y la CDEEE, por alegada pérdida de sus ingresos, flujo de efectivo y disminución del valor del capital.
 - 4- En fecha 25 de Julio del 2008, EDEESTE interpuso una demanda arbitral ante la Cámara Internacional de Comercio por daños y perjuicios y cuyo demandante reclama la suma de US\$386 millones y US\$1.180 millones. A la fecha de este informe la CDEEE había adquirido todas la acciones de EDEESTE, quedando la demanda como terminada.

Pendientes

- Demandada en pago de indemnizaciones por alegados daños y perjuicios interpuestas por Osvaldo Serafin y Compartes a la CDEEE, EGE Hidroeléctrica Dominicana, Estado Dominicano, Ingeniero Radhamés Segura y Rafael Genaro Suero Milano debido a que pese fueron advertidos por adelantado del paso de la Tormenta Olga y que pese a las circunstancias que hacían posible evitar los graves daños invocados, el gobierno, en absoluto descuido, no hizo nada. Se reclama el monto de RD\$700 millones.
- Demanda judicial por ante Tribunales Nacionales CDEEE a EGEITABO, la cual se encuentra pendiente de fallo correspondiente al recursos de casación por ante la Honorable Suprema Corte de Justicia, cuya consecuencia favorable sería obligar a EGEITABO a rendir cuentas a la CDEEE en relación a los daños establecidos en los soportes técnicos económicos levantados sobre el proyecto.

Obligaciones de carácter Inmobiliario

Al 31 de Diciembre del 2008, la presente administración mediante inventario y verificación de sus activos, la CDEEE se separó física y administrativamente de la Empresa de Transmisión Eléctrica Dominicana ETED y la Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID). Las cuales al 31 de Diciembre del 2007 se presentaron sus actividades de manera consolidada, por lo que provocó que estos estados financieros no se presenten de manera comparativa.

Sin embargo, al 31 de Diciembre del 2008, aún existen cuentas corrientes, y obligaciones por pagar correspondientes a EGEHID, que al momento de nuestra auditoría estaban pendientes de solucionar. De acuerdo a la administración de la CDEEE, están en proceso de conversaciones para determinar cuales cuentas serán traspasadas de manera definitiva.

31 Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por el Consejo de Administración y la Gerencia con el propósito de minimizarlos. A continuación se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la compañía:

Riesgo de Tasa de Cambio

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuación en las tasas de cambio en monedas extranjeras que surgen de su exposición principalmente frente al dólar estadounidense.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez por la cual la Corporación no cumpla con sus obligaciones financieras conforme a sus vencimientos.

Riesgo de Crédito

La Compañía tiene una cartera de clientes que se ha manejado adecuadamente y dentro de los parámetros de las políticas de crédito, lo cual minimiza este riesgo.

32 Resultados Financieros

La empresa para el año 2008 operó con pérdidas operacionales, sin embargo, para ese período el resultado reflejó una ganancia de RD\$29,174,313,156, debido a los aportes realizados por el Estado Dominicano, ascendentes a RD\$27,982,064,550 para cubrir el déficit operacional de la empresa y el costo de las obras que están en proceso.

33 Eventos Subsecuentes

Durante el proceso de auditoría iniciado en Julio del 2009 pudimos indagar los siguientes eventos que presentamos a continuación y consideramos importantes revelar.

- Se produjo la adquisición de EDEESTE por parte de la CDEEE, Acuerdo e Transacción, Transferencia y Descargos mutuos de fecha 26 de mayo de 2009. Anexo “A” Formulario de Declaración de Transferencia de Acciones, en el cual, DR Energy Holdings, LTD. (CAYMAN), Vendedor transfiere todas las 17,324,792 Acciones de Clase “B” (las “Acciones”) de Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. (la Empresa”).

Anexo I (Comunicado de Prensa), La República Dominicana y Societe Generale, Trust Company of the West (TCW), Dominican Republic Energy Holdings, Inc. (DREH), y Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. (EDEESTE), han celebrado un acuerdo mediante el cual resuelven definitivamente todas las demandas de arbitraje iniciadas por Societe Generale, TCW, DREH y EDEESTE contra la República Dominicana, reclamando daños y perjuicios por la suma de aproximadamente US\$680 millones. El acuerdo contempla (1) la rescisión de todos los arbitrajes, (2) el descargo mutuo de todas las demandas, (3) la adquisición por parte de la República Dominicana del 50% del interés Patrimonial de TCW en EDEESTE, y (4) el pago de US\$26,5 millones a TCW. En adelante, el Gobierno de la República Dominicana tendrá dominio total de EDEESTE y asumirá la exclusiva autoridad para operar y reestructurar la Compañía.

- Con el Decreto #421-09 de fecha 30-05-2009, se realiza eliminación del PRA, y el Artículo 2 del mismo se instruye al Vicepresidente de la República en su condición de Coordinador del Gabinete de Política Social a tomar las medidas necesarias para implementar en corto plazo un Programa de Subsidio Eléctrico Dirigido a los Hogares Indigentes pobres y de clase media baja a nivel nacional con jefes o jefas de familias debidamente documentados y registrados en el Sistema Único de Beneficiarios.
- En Agosto del 2009, el vicepresidente ejecutivo de la CDEEE, Ingeniero Radhamés Segura fue sustituido por el Licenciado Celso Marranzini.