

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Estados de Situación Financiera**30 de septiembre de 2019 y 2018***(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 40,546	\$ 66,462
Inversión	95	89
Cuentas por cobrar clientes, neto	119,401	67,265
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	121,954	118,558
Inventarios de repuestos y partes	2,636	2,624
Otros activos no financieros	2,539	973
Total de activos corrientes	<u>287,171</u>	<u>255,971</u>
Activos no corrientes:		
Propiedad, planta y equipo, neto	287,425	305,629
Activos intangibles	1,932	274
Préstamo por cobrar - parte relacionada	3,000	-
Otros activos no financieros	96	115
Total de activos no corrientes	<u>292,453</u>	<u>306,018</u>
Total de activos	<u><u>\$ 579,624</u></u>	<u><u>\$ 561,989</u></u>



Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Estados de Situación Financiera (Continuación)**30 de septiembre de 2019 y 2018***(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar proveedores y otros	\$ 10,625	\$ 11,369
Cuentas por pagar a partes relacionadas	113,176	81,301
Otros pasivos no financieros	190	-
Impuesto sobre la renta por pagar	11,384	17,007
Total de pasivos corrientes	<u>135,375</u>	<u>109,677</u>
Pasivos no corriente:		
Bonos por pagar, neto	305,787	305,332
Impuesto sobre la renta diferido	25,971	18,905
Compensación a largo plazo	29	35
Total de pasivos no corrientes	<u>331,787</u>	<u>324,272</u>
Total de pasivos	<u>467,162</u>	<u>433,949</u>
Patrimonio:		
Acciones comunes con valor de US\$1; 50,000,000 acciones autorizadas; 15,000,100 acciones emitidas y en circulación	15,000	15,000
Capital contributivo	104,976	104,976
Capital adicional pagado	1,020	988
Déficit acumulado	(20,111)	(5,352)
Utilidades retenidas restringidas	11,577	12,428
Total patrimonio	<u>112,462</u>	<u>128,040</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>\$ 579,624</u>	<u>\$ 561,989</u>



Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Estados de Resultados

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos		
Ventas de electricidad - contratos	\$ 195,362	\$ 151,745
Ventas de electricidad - intercompañía y mercado ocasional	24,669	76,654
Total de ingresos	<u>220,031</u>	<u>228,399</u>
Costos y gastos de operación		
Compras de electricidad	(27,372)	(29,221)
Combustibles y costos relacionados al combustible	(73,425)	(73,398)
Gastos generales, de operación y mantenimiento	(30,880)	(30,487)
Total de costos y gastos de operación	<u>(131,677)</u>	<u>(133,106)</u>
Utilidad en operaciones	88,354	95,293
Otros ingresos (gastos)		
Costos financieros, netos	(9,251)	(13,011)
Amortización de descuento de deuda	(74)	(52)
Otros gastos, neto	(344)	(1,350)
Ganancia (pérdida) cambiaria, neta	1,302	(381)
Utilidad antes de impuesto	79,987	80,499
Impuesto sobre la renta	(27,029)	(25,573)
Utilidad neta	<u>\$ 52,958</u>	<u>\$ 54,926</u>
Utilidad neta básica y diluida por acción	<u>\$ 3.53</u>	<u>\$ 3.66</u>



Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

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

Notas	Número de Acciones	Acciones comunes	Capital Contributivo	Capital Adicional Pagado	Déficit Acumulado	Utilidades Retenidas Restringidas	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2018	15,000,100	\$ 15,000	\$ 104,976	\$ 996	\$ (44,872)	\$ 12,180	\$ 88,280
Efecto revaluó	-	-	-	-	603	(603)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	52,958	-	52,958
Dividendos declarados	-	-	-	-	(28,800)	-	(28,800)
Aumento de capital	-	-	-	24	-	-	24
Saldos al 30 de septiembre de 2019	<u>15,000,100</u>	<u>\$ 15,000</u>	<u>\$ 104,976</u>	<u>\$ 1,020</u>	<u>\$ (20,111)</u>	<u>\$ 11,577</u>	<u>\$ 112,462</u>



Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Estados de Flujos de Efectivo**Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018***(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta	\$ 52,958	\$ 54,926
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	15,385	15,932
Amortización de intangible	304	72
Estimación de deterioro para cuentas de cobro dudoso	44	-
Impuesto sobre la renta	27,029	25,573
Beneficios de compensación a largo plazo	48	45
Ganancia (pérdida) cambiaria	(1,302)	381
Pérdida en retiro de propiedad, planta y equipos	345	1,364
Amortización de costos diferidos de financiamiento	276	242
Amortización de descuento de deuda	74	52
Gastos por intereses, neto	8,975	12,769
	<u>104,137</u>	<u>111,356</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Aumento en cuentas por cobrar	(13,918)	(6,898)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	27,344	(72,442)
Aumento en inventarios	(189)	(557)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado y otros activos	(2,303)	700
Aumento en cuentas por pagar proveedores y otros	8,356	5,207
Aumento en préstamo por cobrar a partes relacionadas	(3,000)	-
Aumento en cuentas por pagar y pasivos acumulados a partes relacionadas	30,209	47,487
Disminución en gastos acumulados y otros	(12)	(10)
	<u>150,624</u>	<u>84,843</u>
Impuesto sobre la renta pagado	(35,787)	(14,627)
Intereses pagados	(14,179)	(16,353)
	<u>100,658</u>	<u>53,863</u>
Efectivo neto provisto por en las actividades de operación	<u>100,658</u>	<u>53,863</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(1,339)	(5,721)
Adelantos a proveedores de propiedad, planta y equipo	(73)	(115)
Compra de activos intangibles	(1,114)	(113)
	<u>(2,527)</u>	<u>(5,949)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(2,527)</u>	<u>(5,949)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(88,469)	-
	<u>(88,469)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(88,469)</u>	<u>-</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	9,662	47,914
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	30,884	18,548
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>\$ 40,546</u>	<u>\$ 66,462</u>



Nota de Activo Fijo

Al 30 de septiembre de 2019

	Terreno	Edificios	Equipo de Generación	Equipo de cómputo	Vehículos	Partes y repuestos	Obras en Proceso	Total
<u>Costo</u>								
Al inicio del año	9,256	4,530	426,198	1,553	467	9,686	2,570	454,260
Adiciones	-	-	32	22	-	24	1,053	1,132
Retiros	-	(359)	(969)	(3)	-	(142)	-	(1,473)
Reclasificaciones	-	950	1,085	179	-	(620)	(1,706)	(112)
Al final del período	9,256	5,121	426,346	1,751	467	8,948	1,918	453,806
<u>Depreciación acumulada</u>								
Al inicio del año	-	2,505	141,744	1,213	355	6,307	-	152,124
Adiciones	-	81	15,173	105	26	-	-	15,385
Retiros	-	(359)	(686)	(3)	-	(80)	-	(1,128)
Reclasificaciones	-	-	245	-	-	(245)	-	-
Al final del período	-	2,227	156,476	1,315	381	5,982	-	166,381
Saldo neto	\$ 9,256	\$ 2,894	\$ 269,870	\$ 436	\$ 86	\$ 2,966	\$ 1,918	\$ 287,425



Costos financieros neto**SEPTIEMBRE**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de intereses - comercial	\$ 6,219	\$ 2,394
Ingresos de intereses - financieros	369	224
Subtotal	<u>6,588</u>	<u>2,619</u>
Amortización de costos financieros diferidos	(276)	(242)
Gastos de intereses - comercial	(203)	(124)
Gastos de intereses - financieros	(15,360)	(15,263)
Subtotal	<u>(15,563)</u>	<u>(15,388)</u>
Total, neto	<u><u>\$ (9,251)</u></u>	<u><u>\$ (13,011)</u></u>

