

**AES Andres B.V. y Subsidiarias**  
**(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)**  
**Estados Consolidados de Situación Financiera**  
**Al 31 de marzo de 2020 y 2019**

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 77,509	\$ 122,340
Cuentas por cobrar clientes, neto	48,835	60,379
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	127,304	123,604
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	9,552	3,454
Inventarios, neto	17,376	21,747
Otros activos financieros	120	124
Otros activos no financieros	10,133	6,441
Impuesto sobre la renta por cobrar	-	6,461
Instrumentos derivados	-	15
Otros activos	67	-
Total de activo corriente	<u>290,896</u>	<u>344,565</u>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedades, planta y equipo, neto	481,875	392,810
Activos intangibles, neto	5,854	1,833
Activos por derecho de uso, neto	4,364	-
Inversión en afiliada	47,400	-
Otros activos financieros	873	1,102
Otros activos no financieros	2,992	23,472
Total de activos no corrientes	<u>543,358</u>	<u>419,217</u>
<b>Total de activos</b>	<u>\$ 834,254</u>	<u>\$ 763,782</u>

**AES Andres B.V. y Subsidiarias**  
**(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)**  
**Estados Consolidados de Situación Financiera**  
**Al 31 de marzo de 2020 y 2019**  
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Cuentas por pagar proveedores y otros pasivos	\$ 37,881	\$ 36,675
Cuentas por pagar a partes relacionadas	138,543	163,838
Línea de crédito	52,500	30,000
Préstamo por pagar - porción corriente	11	-
Impuesto sobre la renta por pagar	31,855	-
Otros pasivos financieros	61	67
Otros pasivos no financieros	-	95
Pasivo de arrendamiento a corto plazo	177	-
Total de pasivos corrientes	<u>261,028</u>	<u>230,675</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>		
Bono por pagar, neto	213,704	212,942
Préstamo por pagar, neto	62,499	22,523
Impuesto sobre la renta diferido	49,179	43,580
Pasivo de arrendamiento a largo plazo	4,207	-
Otros pasivos financieros	335	447
Otros pasivos a largo plazo	4,925	20
Compensación a largo plazo	-	32
Total de pasivos no corrientes	<u>334,849</u>	<u>279,544</u>
<b>Total de pasivos</b>	<u>595,877</u>	<u>510,219</u>
<b>Patrimonio:</b>		
Acciones comunes con valor de US\$1; 910 acciones autorizadas, 182 emitidas y en circulación en 2020 y 2019	18	18
Capital adicional pagado	271,628	271,621
Utilidades retenidas restringidas	16,798	17,690
Déficit acumulado	(50,106)	(35,792)
Subtotal	<u>238,338</u>	<u>253,537</u>
Participación no controladora	39	26
Total de patrimonio	<u>238,377</u>	<u>253,563</u>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>	<u>\$ 834,254</u>	<u>\$ 763,782</u>

**AES Andres B.V. y Subsidiarias**  
**(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)**  
**Estados Consolidados de Resultados**  
**Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019**  
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Electricity sales – contracts	\$ 52,760	\$ 57,460
Electricity sales – spot market	5,829	6,357
Natural gas sales	54,570	56,649
Natural gas transportation sales	2,146	2,140
Otros ingresos	227	224
<b>Ingresos</b>	<u>\$ 115,532</u>	<u>\$ 122,830</u>
<b>Costos y gastos de operación</b>		
Costo de ventas	(84,188)	(102,230)
Gastos generales, de operación y de mantenimiento	(16,261)	(13,509)
<b>Total de costos y gastos de operación</b>	<u>(100,449)</u>	<u>(115,739)</u>
<b>Utilidad en operaciones</b>	15,083	7,091
<b>Otros (gastos) ingresos</b>		
Costos financieros, neto	(3,527)	(3,258)
Amortización de descuento de deuda	(98)	(143)
Otros ingresos (gastos), netos	(7)	13,816
Participación patrimonial en afiliada	(143)	-
Ganancia cambiaria	1,426	25
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	12,734	17,531
Impuesto sobre la renta	(4,067)	(6,557)
<b>Utilidad neta</b>	<u>\$ 8,667</u>	<u>\$ 10,974</u>
<b>Atribuible a:</b>		
Participación no controladora	\$ 1	\$ 1
Atribuible a los accionistas de la controladora	\$ 8,666	\$ 10,973
	<u>\$ 8,667</u>	<u>\$ 10,974</u>
<b>Utilidad neta básica y diluida por acción</b>	<u><b>48</b></u>	<u><b>60</b></u>

**AES Andres B.V. y Subsidiarias**  
**(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)**  
**Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio**  
**Al 31 de marzo de 2020**

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

	<b>Número de Acciones</b>	<b>Acciones Comunes</b>	<b>Capital Adicional Pagado</b>	<b>Déficit acumulado</b>	<b>Utilidades Retenidas Restringidas</b>	<b>Subtotal</b>	<b>Participación no controlada</b>	<b>Total de Patrimonio</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	182	\$ 18	\$ 271,627	\$ (58,984)	\$ 17,010	\$ 229,671	\$ 38	\$ 229,709
Efecto revalúo				212	(212)	-		-
Utilidad neta	-	-	-	8,666	-	8,666	1	8,667
Aumento de capital	-	-	1	-	-	1	-	1
<b>Saldos al 31 de marzo de 2020</b>	<b>182</b>	<b>\$ 18</b>	<b>\$ 271,628</b>	<b>\$ (50,106)</b>	<b>\$ 16,798</b>	<b>\$ 238,338</b>	<b>\$ 39</b>	<b>\$ 238,377</b>

**AES Andres B.V. y Subsidiarias**  
**(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)**  
**Estados Consolidados de Flujos de Efectivo**  
**Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019**  
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	\$ 8,667	\$ 10,974
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	6,328	5,457
Amortización de intangibles	172	44
Amortización de activos por derecho de uso	56	-
Instrumentos derivados	(30)	63
Impuesto sobre la renta	4,067	6,557
Amortización de costos financieros diferidos de financiamiento	152	210
Amortización de descuento de deuda	98	143
Reversión de deterioro para cuentas de cobro dudoso	-	(7)
Pérdida en disposición de activos	81	2,719
Participación patrimonial en afiliada	143	-
Compensación a largo plazo	5	(1)
Intereses financieros, neto	3,375	3,048
Ganancia cambiaria	(1,426)	(25)
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución en cuentas por cobrar	16,129	15,423
Aumento en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(34,113)	(12,711)
Disminución en otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	11,540
Disminución (aumento) en inventarios	7,702	(8,519)
Aumento en otros activos	(9,098)	(2,222)
(Disminucion) aumento en cuentas por pagar proveedores y otros pasivos	(5,084)	4,819
Aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	2,988	13,520
Disminución en gastos acumulados y otros pasivos	(28)	(85)
	<u>186</u>	<u>50,948</u>
Intereses pagados	(1,020)	(574)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,358)	(1,111)
<b>Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación</b>	<u>(2,192)</u>	<u>49,263</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(27,074)	(15,078)
Adelantos a proveedores de propiedad, planta y equipos	(2,992)	(23,032)
Compra de activos intangibles	-	(432)
Montos recibidos de reclamo del seguro	-	31,427
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(30,066)</u>	<u>(7,116)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Producto de nuevas líneas de crédito	32,500	30,000
Producto de nuevos préstamos	13,000	10,000
Pagos de costos de emisión de deuda	-	(5)
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento</b>	<u>45,500</u>	<u>39,995</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	13,242	82,143
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	64,267	40,197
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<u>\$ 77,509</u>	<u>\$ 122,340</u>

**Al 31 de marzo de 2020**

	Activos de			Equipos de		Obras en Proceo	Total
	Terreno	Edificios	Generación Eléctrica	Materiales y Suministros	Oficina y Otros		
<b><u>Costo</u></b>							
Al inicio del año	41,064	16,427	629,923	19,461	5,254	6,064	718,193
Adiciones	-	-	-	-	72	7,066	7,138
Retiros	-	-	(277)	-	(22)	-	(299)
Reclasificaciones	(1)	72	1,309	(47)	60	(1,392)	0
<b>Al final del año</b>	<b>41,063</b>	<b>16,499</b>	<b>630,955</b>	<b>19,414</b>	<b>5,363</b>	<b>11,738</b>	<b>725,032</b>

**Depreciación acumulada**

Al inicio del año	-	5,282	221,038	6,274	4,453	-	237,047
Adiciones	-	93	6,128	-	107	-	6,328
Retiros	-	-	(196)	-	(22)	-	(218)
Al final del año	-	5,375	226,970	6,274	4,538	-	243,157
<b>Saldo neto</b>	<b>41,063</b>	<b>11,124</b>	<b>403,985</b>	<b>13,140</b>	<b>826</b>	<b>11,738</b>	<b>481,875</b>

<b>Costos financieros, netos</b>	<b>Marzo</b>	
	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Gastos de intereses - financiero	\$ (4,023)	\$ (4,045)
Gastos de intereses - comercial	(165)	(174)
Subtotal	<b><u>(4,188)</u></b>	<b><u>(4,219)</u></b>
 Amortización de costos financieros diferidos	 <b><u>(153)</u></b>	 <b><u>(210)</u></b>
 Ingresos de intereses - comercial	 637	 863
Ingresos de intereses - financieros	177	308
Subtotal	<b><u>814</u></b>	<b><u>1,171</u></b>
<b>Total, neto</b>	<b><u>\$ (3,527)</u></b>	<b><u>\$ (3,258)</u></b>