

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Estados de Situación Financiera**30 de junio 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	\$ 8,009	\$ 18,392
Inversión	96	90
Cuentas por cobrar clientes, neto	163,185	78,336
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	120,955	87,935
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	5,043	-
Inventarios de repuestos y partes	2,461	2,341
Otros activos no financieros	2,809	1,807
Total de activos corrientes	<u>302,558</u>	<u>188,901</u>
Activos no corrientes:		
Propiedad, planta y equipo, neto	292,481	308,980
Activos intangibles	1,975	290
Otros activos no financieros	170	115
Total de activos no corrientes	<u>294,626</u>	<u>309,385</u>
Total de activos	<u><u>\$ 597,184</u></u>	<u><u>\$ 498,286</u></u>



Dominican Power Partners
 (Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)
Estados de Situación Financiera (Continuación)
30 de junio 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	\$ 10,166	\$ 7,896
Cuentas por pagar a partes relacionadas	132,472	55,911
Otros pasivos no financieros	234	-
Impuesto sobre la renta por pagar	8,410	10,184
Total de pasivos corrientes	<u>151,282</u>	<u>73,991</u>
Pasivos no corriente:		
Bonos por pagar, neto	305,676	305,230
Impuesto sobre la renta diferido	23,927	17,187
Compensación a largo plazo	27	29
Total de pasivos no corrientes	<u>329,630</u>	<u>322,446</u>
Total de pasivos	<u>480,912</u>	<u>396,437</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	1,012	980
Déficit acumulado	(16,489)	(31,841)
Utilidades retenidas restringidas	11,773	12,734
Total patrimonio	<u>116,272</u>	<u>101,849</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>\$ 597,184</u>	<u>\$ 498,286</u>



Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Estados de Resultados**Por los periodos terminados al 30 de junio 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	\$ 126,536	\$ 97,054
Ventas de electricidad - intercompañía	17,678	46,069
Total de ingresos	<u>144,214</u>	<u>143,123</u>
Costos y gastos de operación		
Compras de electricidad	(24,335)	(21,290)
Combustibles y costos relacionados al combustible	(51,074)	(47,074)
Gastos generales, de operación y mantenimiento	(20,468)	(20,771)
Total de costos y gastos de operación	<u>(95,877)</u>	<u>(89,135)</u>
Utilidad en operaciones	48,337	53,988
Otros ingresos (gastos)		
Costos financieros, netos	(4,427)	(8,778)
Amortización de descuento de deuda	(53)	(35)
Otros gastos, neto	(62)	(999)
(Pérdida) ganancia cambiaria, neta	(140)	475
Utilidad antes de impuesto	43,655	44,651
Impuesto sobre la renta	(15,679)	(15,908)
Utilidad neta	<u>\$ 27,976</u>	<u>\$ 28,743</u>
Utilidad neta básica y diluida por acción	<u>\$ 1.87</u>	<u>\$ 1.92</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 junio 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 revalúo	-	-	-	-	407	(407)	-
Utilidad neta	-	-	-	16	-	-	27,976
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	16
Saldos al 30 de junio de 2019	<u>15,000,100</u>	<u>\$ 15,000</u>	<u>\$ 104,976</u>	<u>\$ 1,012</u>	<u>\$ (16,489)</u>	<u>\$ 11,773</u>	<u>\$ 116,272</u>



Dominican Power Partners
(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)
Estados de Flujos de Efectivo
Por los periodos terminados al 30 de junio 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	\$ 27,976	\$ 28,743
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	10,238	10,604
Amortización de intangible	149	47
Estimación de deterioro para cuentas de cobro dudosos	146	-
Impuesto sobre la renta	15,679	15,908
Beneficios de compensación a largo plazo	31	29
Ganancia (pérdida) cambiaria	140	(475)
Pérdida en retiro de propiedad, planta y equipos	62	1,021
Amortización de costos diferidos de financiamiento	186	159
Amortización de descuento de deuda	53	35
Gastos por intereses, neto	4,241	8,619
	<u>58,901</u>	<u>64,691</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Aumento en cuentas por cobrar	(57,804)	(17,969)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	28,343	(41,819)
Aumento en otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	(5,043)	-
Disminución en inventarios	(14)	(274)
Aumento en gastos pagados por anticipado y otros activos	(2,574)	(134)
Aumento en cuentas por pagar proveedores y otros	7,548	(939)
Aumento en cuentas por pagar y pasivos acumulados a partes relacionadas	49,506	22,097
Disminución en gastos acumulados y otros	(14)	(16)
	<u>78,848</u>	<u>25,637</u>
Impuesto sobre la renta pagado	(29,841)	(12,295)
Intereses pagados	(10,075)	(9,568)
Efectivo neto provisto por en las actividades de operación	<u>38,932</u>	<u>3,773</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(1,011)	(3,814)
Adelantos a proveedores de propiedad, planta y equipo	(113)	(115)
Compra de activos intangibles	(1,014)	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(2,138)</u>	<u>(3,929)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(59,669)	-
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(59,669)</u>	<u>-</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(22,875)	(156)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	30,884	18,548
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>\$ 8,009</u>	<u>\$ 18,392</u>



Nota de Activo Fijo

Al 30 de junio 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	1	-	61	656	751
Retiros	-	(359)	-	(3)	-	(142)	-	(504)
Reclasificaciones	-	950	456	179	-	(67)	(1,624)	(106)
Al final del período	9,256	5,121	426,686	1,730	467	9,538	1,602	454,400
<u>Depreciación acumulada</u>								
Al inicio del año	-	2,505	141,744	1,213	355	6,307	-	152,124
Adiciones	-	53	10,096	70	19	-	-	10,238
Retiros	-	(359)	-	(3)	-	(80)	-	(442)
Reclasificaciones	-	-	(66)	-	-	66	-	-
Al final del período	-	2,199	151,774	1,280	374	6,293	-	161,919
Saldo neto	\$ 9,256	\$ 2,922	\$ 274,912	\$ 450	\$ 93	\$ 3,245	\$ 1,602	\$ 292,481



Costos financieros neto**JUNIO**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de intereses - comercial	\$ 5,877	\$ 1,554
Ingresos de intereses - financieros	159	80
Subtotal	<u>6,035</u>	<u>1,634</u>
Amortización de costos financieros diferidos	(186)	(159)
Gastos de intereses - comercial	(203)	(112)
Gastos de intereses - financieros	<u>(10,074)</u>	<u>(10,141)</u>
Subtotal	<u>(10,276)</u>	<u>(10,253)</u>
Total, neto	<u><u>\$ (4,427)</u></u>	<u><u>\$ (8,778)</u></u>

