

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Estados de Situación Financiera**31 de diciembre 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	\$ 11,258	\$ 30,884
Inversión	95	89
Cuentas por cobrar clientes, neto	137,345	105,527
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	128,602	149,298
Inventarios de repuestos y partes	4,312	2,447
Otros activos no financieros	926	242
Total de activos corrientes	<u>282,538</u>	<u>288,487</u>
Activos no corrientes:		
Propiedad, planta y equipo, neto	284,772	302,136
Activos intangibles	1,789	1,894
Otros activos no financieros	681	197
Total de activos no corrientes	<u>287,242</u>	<u>304,227</u>
Total de activos	<u><u>\$ 569,780</u></u>	<u><u>\$ 592,714</u></u>



Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Estados de Situación Financiera (Continuación)**31 de diciembre 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	\$ 17,497	\$ 10,384
Cuentas por pagar a partes relacionadas	76,504	82,641
Dividendos por pagar	-	59,669
Préstamo por pagar porción corto plazo	5,000	-
Otros pasivos no financieros	177	-
Impuesto sobre la renta por pagar	5,850	24,629
Total de pasivos corrientes	<u>105,028</u>	<u>177,323</u>
Pasivos no corriente:		
Bonos por pagar, neto	305,901	305,434
Impuesto sobre la renta diferido	31,320	21,636
Compensación a largo plazo	36	41
Total de pasivos no corrientes	<u>337,257</u>	<u>327,111</u>
Total de pasivos	<u>442,285</u>	<u>504,434</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	1,029	996
Déficit acumulado	(4,892)	(44,872)
Utilidades retenidas restringidas	11,382	12,180
Total patrimonio	<u>127,495</u>	<u>88,280</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>\$ 569,780</u>	<u>\$ 592,714</u>



Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Estados de Resultados**Por los periodos terminados al 31 de diciembre 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	\$ 262,586	\$ 205,959
Ventas de electricidad - intercompañía y mercado ocasional	31,037	107,352
Total de ingresos	<u>293,623</u>	<u>313,311</u>
Costos y gastos de operación		
Compras de electricidad	(34,125)	(37,546)
Combustibles y costos relacionados al combustible	(100,861)	(104,074)
Gastos generales, de operación y mantenimiento	(42,934)	(40,792)
Total de costos y gastos de operación	<u>(177,920)</u>	<u>(182,412)</u>
Utilidad en operaciones	115,703	130,899
Otros ingresos (gastos)		
Costos financieros, netos	(12,414)	(16,335)
Amortización de descuento de deuda	(95)	(71)
Otros gastos, neto	(1,163)	(1,234)
Ganancia (pérdida) cambiaria, neta	1,448	(402)
Utilidad antes de impuesto	103,479	112,857
Impuesto sobre la renta	(35,497)	(38,030)
Utilidad neta	<u>\$ 67,982</u>	<u>\$ 74,827</u>
Utilidad neta básica y diluida por acción	<u>\$ 4.53</u>	<u>\$ 4.91</u>



Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Notas	Número de	Acciones	Capital	Capital	Déficit	Utilidades	Total
	Acciones	comunes	Contributivo	Adicional Pagado	Acumulado	Restringidas	Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2018	15,000,100	\$ 15,000	\$ 104,976	\$ 996	\$ (44,872)	\$ 12,180	\$ 88,280
Efecto revalúo	-	-	-	-	798	(798)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	67,982	-	67,982
Dividendos declarados	-	-	-	-	(28,800)	-	(28,800)
Aumento de capital	-	-	-	33	-	-	33
Saldos al 31 de diciembre de 2019	15,000,100	\$ 15,000	\$ 104,976	\$ 1,029	\$ (4,892)	\$ 11,382	\$ 127,495



Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Estados de Flujos de Efectivo**Por los periodos terminados al 31 de diciembre 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	\$ 67,982	\$ 74,827
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	20,436	21,244
Amortización de intangible	481	96
Estimación de deterioro para cuentas de cobro dudoso	18	4
Impuesto sobre la renta	35,497	38,030
Beneficios de compensación a largo plazo	64	63
Ganancia (pérdida) cambiaria	(1,448)	402
Pérdida en retiro de propiedad, planta y equipos	1,184	1,364
Amortización de costos diferidos de financiamiento	367	325
Amortización de descuento de deuda	95	71
Gastos por intereses, neto	12,047	16,010
	<u>136,722</u>	<u>152,436</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Aumento en cuentas por cobrar	(31,836)	(47,745)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	20,696	(103,182)
Aumento en inventarios	(1,865)	(380)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado y otros activos	(690)	1,431
Aumento en cuentas por pagar proveedores y otros	16,887	3,267
(Disminución) aumento en cuentas por pagar y pasivos acumulados a partes relacionadas	(6,463)	48,827
Disminución en gastos acumulados y otros	(5)	(3)
	<u>133,447</u>	<u>54,651</u>
Impuesto sobre la renta pagado	(44,730)	(16,959)
Intereses cobrados	-	2,581
Intereses pagados	(20,326)	(20,021)
Efectivo neto provisto por en las actividades de operación	<u>68,392</u>	<u>20,252</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(3,046)	(7,022)
Adelantos a proveedores de propiedad, planta y equipo	(510)	(197)
Compra de activos intangibles	(993)	(697)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(4,549)</u>	<u>(7,916)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(88,469)	-
Producto de línea de crédito	35,000	
Pago de línea de crédito	(30,000)	
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(83,469)</u>	<u>-</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(19,626)	12,336
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	30,884	18,548
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 11,258</u>	<u>\$ 30,884</u>



Nota de Activo Fijo

Al 31 de diciembre 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	31	-	835	3,626	4,523
Retiros	-	(359)	(5,126)	(3)	-	(142)	-	(5,630)
Reclasificaciones	-	1,333	3,837	211	-	(2,796)	(2,851)	(266)
Al final del período	9,256	5,503	424,942	1,791	467	7,582	3,345	452,886
<u>Depreciación acumulada</u>								
Al inicio del año	-	2,505	141,744	1,213	355	6,307	-	152,124
Adiciones	-	110	20,156	138	32	-	-	20,436
Retiros	-	(359)	(4,004)	(3)	-	(80)	-	(4,446)
Reclasificaciones	-	-	1,574	-	-	(1,574)	-	-
Al final del período	-	2,256	159,470	1,348	387	4,653	-	168,114
Saldo neto	\$ 9,256	\$ 3,247	\$ 265,472	\$ 443	\$ 80	\$ 2,929	\$ 3,345	\$ 284,772



Costos financieros neto

	DICIEMBRE	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de intereses - comercial	\$ 8,242	\$ 3,924
Ingresos de intereses - financieros	522	492
Subtotal	<u>8,764</u>	<u>4,417</u>
Amortización de costos financieros diferidos	(367)	(325)
Gastos de intereses - comercial	(318)	(76)
Gastos de intereses - financieros	(20,493)	(20,350)
Subtotal	<u>(20,811)</u>	<u>(20,426)</u>
Total, neto	<u>\$ (12,414)</u>	<u>\$ (16,335)</u>

