

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Estados de Situación Financiera**30 de septiembre de 2018 y 2017**

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

ACTIVOS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 66,462	\$ 22,054
Inversión	89	90
Cuentas por cobrar clientes, neto	67,265	70,548
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	118,558	19,561
Inventarios de repuestos y partes, neto	2,624	1,531
Impuesto sobre la renta por cobrar	-	58
Otros activos no financieros	973	4,158
Activos no corrientes:	<u>255,971</u>	<u>118,000</u>
Activos no corrientes:		
Propiedad, planta y equipo, neto	305,629	323,202
Activos intangibles	274	267
Servicio de deuda	-	4,282
Otros activos no financieros	115	355
Total de activos no corrientes	<u>306,018</u>	<u>328,106</u>
Total de activos	<u>\$ 561,989</u>	<u>\$ 446,106</u>

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Estados de Situación Financiera (Continuación)**30 de septiembre de 2018 y 2017***(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar proveedores y otros	\$ 11,369	\$ 21,408
Cuentas por pagar a partes relacionadas	81,301	23,181
Préstamo por pagar porción corto plazo	-	7,421
Impuesto sobre la renta por pagar	17,007	-
Total de pasivos corrientes	<u>109,677</u>	<u>52,010</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Préstamo por pagar, neto	-	9,301
Bonos por pagar, neto	305,332	280,060
Impuesto sobre la renta diferido	18,905	10,841
Compensación a largo plazo	35	38
Total de pasivos no corrientes	<u>324,272</u>	<u>300,240</u>
Total de pasivos	<u>433,949</u>	<u>352,250</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	988	952
Déficit acumulado	(5,352)	(40,827)
Utilidades retenidas restringidas	12,428	13,755
Total patrimonio	<u>128,040</u>	<u>93,856</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>\$ 561,989</u>	<u>\$ 446,106</u>

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Estados de Resultados**Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017***(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos		
Ventas de electricidad - contratos	\$ 151,745	\$ 147,441
Ventas de electricidad - intercompañía	76,654	19,438
Ventas de electricidad - mercado ocasional	-	206
Total de ingresos	<u>228,399</u>	<u>167,085</u>
Costos y gastos de operación		
Compras de electricidad	(29,221)	(31,592)
Combustibles y costos relacionados al combustible	(73,398)	(63,951)
Gastos generales, de operación y mantenimiento	(30,487)	(27,051)
Total de costos y gastos de operación	<u>(133,106)</u>	<u>(122,594)</u>
Utilidad en operaciones	95,293	44,491
Otros ingresos (gastos)		
Gastos por intereses, neto	(13,011)	(11,156)
Amortización de descuento de deuda	(52)	(161)
Otros gastos, neto	(1,350)	(3,707)
Pérdida cambiaria	(381)	(219)
Ganancia utilidad antes de impuesto	80,499	29,248
Impuesto sobre la renta	(25,573)	(9,218)
Utilidad neta	<u>\$ 54,926</u>	<u>\$ 20,030</u>
Utilidad neta básica y diluida por acción	<u>\$ 3.66</u>	<u>\$ 1.34</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 2018 y 2017
(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 2017	15,000,100	\$ 15,000	\$ 104,976	\$ 963	\$ (61,328)	\$ 13,478	\$ 73,089
Efecto revaluo	-	-	-	-	1,050	(1,050)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	54,926	-	54,926
Aumento de capital	-	-	-	25	-	-	25
Saldos al 30 de septiembre de 2018	<u>15,000,100</u>	<u>\$ 15,000</u>	<u>\$ 104,976</u>	<u>\$ 988</u>	<u>\$ (5,352)</u>	<u>\$ 12,428</u>	<u>\$ 128,040</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 2018 y 2017***(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta	\$ 54,926	\$ 20,030
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	15,932	10,101
Amortización de intangible	72	103
Impuesto sobre la renta	25,573	9,218
Beneficios de compensación a largo plazo	45	56
Pérdida cambiaria	381	219
Pérdida en retiro de propiedad, planta y equipos	1,364	3,690
Amortización de costos diferidos de financiamiento	242	292
Amortización de descuento de deuda	52	161
Ingresos por intereses, neto	12,769	10,864
	<u>111,356</u>	<u>54,733</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Aumento en cuentas por cobrar	(6,898)	(16,087)
Aumento en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(72,442)	(19,207)
(Aumento) disminución en inventarios	(557)	113
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado y otros activos	700	(3,157)
Aumento en cuentas por pagar proveedores y otros	5,207	10,261
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y pasivos acumulados a partes relacionadas	47,487	(3,289)
(Disminución) aumento en gastos acumulados y otros	(10)	11
	<u>84,843</u>	<u>23,378</u>
Impuesto sobre la renta pagado	(14,627)	(182)
Intereses pagados	(16,353)	(13,989)
Efectivo neto provisto por en las actividades de operación	<u>53,863</u>	<u>9,207</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(5,721)	(34,213)
Anticipos a proveedores de propiedad, planta y equipo	(115)	(355)
Compra de activos intangibles	(113)	-
Servicio de deuda	-	(4,282)
Adquisición de inversión	-	(46)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(5,949)</u>	<u>(38,896)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Producto de nuevos prestamos	-	278,000
Pago de préstamos	-	(235,000)
Pago de línea de crédito	-	(27,500)
Pagos de costos financieros diferidos	-	(3,113)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>12,387</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	47,914	(17,302)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	18,548	39,356
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>\$ 66,462</u>	<u>\$ 22,054</u>

Nota de Activo Fijo

Al 30 de septiembre de 2018

	Terreno	Edificios	Equipo de Generación	Equipo de cómputo	Vehículos	Partes y repuestos	Obras en Proceso	Total
<u>Costo</u>								
Al inicio del año	8,527	4,389	422,766	1,358	421	12,463	1,114	451,036
Adiciones	-	-	8	23	-	1,378	5,093	6,502
Retiros	-	-	(4,973)	(4)	-	-	-	(4,977)
Reclasificaciones	618	149	3,807	174	-	(88)	(4,780)	(120)
Al final del período	9,145	4,538	421,608	1,551	421	13,753	1,427	452,441
<u>Depreciación acumulada</u>								
Al inicio del año	-	2,421	124,128	1,089	321	6,534	-	134,493
Adiciones	-	63	15,752	91	26	-	-	15,932
Retiros	-	-	(3,609)	(4)	-	-	-	(3,613)
Reclasificaciones	-	-	227	-	-	(227)	-	-
Al final del período	-	2,484	136,498	1,176	347	6,307	-	146,812
Saldo neto	\$ 9,145	\$ 2,054	\$ 285,110	\$ 375	\$ 74	\$ 7,446	\$ 1,427	\$ 305,629

Costos financieros neto

	SEPTIEMBRE	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de intereses - comercial	\$ 2,394	\$ 2,482
Ingresos de intereses - financieros	224	300
Subtotal	<u>2,618</u>	<u>2,782</u>
Amortización de costos financieros diferidos	(242)	(292)
Descarte de costos financieros diferidos y descuento	-	(3,850)
Gastos de intereses - comercial	(124)	-
Gastos de intereses - financieros	(15,263)	(9,796)
Subtotal	<u>(15,387)</u>	<u>(9,796)</u>
Total, neto	<u>\$ (13,011)</u>	<u>\$ (11,156)</u>