

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Dominican Power Partners
(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Estados Financieros

Contenido	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes	1 - 4
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados	7
Estados de Cambios en el Patrimonio	8
Estados de Flujos de Efectivo	9 - 10
Notas a los Estados Financieros	11 - 64



Ernst & Young, S. R. L.
RNC No. 1-31-20492-9
Torre Empresarial Reyna II
Suite 900, piso 9
Pedro Henríquez Ureña No. 138
Santo Domingo, República Dominicana.

Tel: (809) 472-3973
Fax: (809) 381-4047
www.ey.com/centroamerica

Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea de Socios de
Dominican Power Partners

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Dominican Power Partners (“la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, y los estados del resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2021, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Bases para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección de Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética de Contadores Profesionales del Consejo Internacional de Normas de Ética para Contadores (“IESBA”, por sus siglas en inglés) y el Código de Ética Profesional del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), junto con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA y el ICPARD. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos claves de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos que, basados en nuestro juicio profesional, han sido de los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron considerados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave detallado a continuación, describimos cómo se ha abordado ese asunto, en el contexto de nuestra auditoría.

Asuntos claves de auditoría (continuación)

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe, incluyendo las relacionadas con los asuntos clave de auditoría. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la ejecución de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de los riesgos de error significativo en los estados financieros. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos ejecutados para abordar los asuntos clave de auditoría detallados a continuación, proporcionan las bases para nuestra opinión de auditoría de los estados financieros adjuntos.

Cuentas por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2021 ascienden a US\$42.7 millones se encuentran detalladas en la Nota 7 a los estados financieros y representan el 8% del total de activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2021. Las cuentas por cobrar se concentran en Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales el 24% del total de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2021. La evaluación sobre la recuperabilidad de estas cuentas por cobrar incluye en cierta medida un nivel de juicio de la Administración.

Efectuamos, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:

- Enviamos y obtuvimos las confirmaciones de saldos de las compañías distribuidoras, las cuales fueron conciliadas con los registros de contabilidad de la Compañía.
- Analizamos los contratos y acuerdos pactados con la compañía distribuidora.
- Evaluamos la integridad de los datos y los supuestos utilizados por la Administración para el cálculo de la estimación de deterioro de las cuentas de cobro dudoso.
- Evaluamos lo adecuado de las revelaciones en los estados financieros.

Responsabilidades de la Administración y de aquellos encargados del gobierno corporativo sobre los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las NIIFs, así como por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de terminar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista sino hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en estos estados financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo, nosotros como auditores, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error significativo en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo debido a fraude es más alto que en el caso de un error significativo debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, hechos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos manera que logren la presentación razonable.

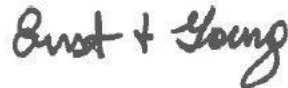
Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros (continuación)

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

A partir los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que un asunto no se debe comunicar en nuestro informe de auditoría porque se pudiera esperar de manera razonable que las consecuencias adversas de hacerlo superarían a los beneficios de interés público de dicho asunto.

La socia encargada de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Maylen A. Guerrero Pimentel.



Santo Domingo, República Dominicana
22 de abril de 2022

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

<i>Notas</i>		<u>2021</u>	<u>2020</u>
	ACTIVOS		
	Activos corrientes:		
5	Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 40,557	\$ 16,934
3 a	Inversión en depósitos a plazos	—	92
6	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	107,701	92,985
7	Cuentas por cobrar clientes, neto	42,761	71,457
6	Préstamos e intereses por cobrar a parte relacionada	30,403	—
	Inventarios de repuestos y partes	2,510	2,406
10	Otros activos no financieros	1,096	291
	Total activos corrientes	<u>225,028</u>	<u>184,165</u>
	Activos no corrientes:		
8	Propiedad, planta y equipo, neto	280,526	278,181
9	Activos intangibles, neto	455	834
12	Activos por derecho de uso, neto	516	628
10	Otros activos no financieros	148	598
3 a	Efectivo restringido	130	—
	Total activos no corrientes	<u>281,775</u>	<u>280,241</u>
	Total activos	<u><u>\$ 506,803</u></u>	<u><u>\$ 464,406</u></u>

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Estados de Situación Financiera (Continuación)

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Notas		<u>2021</u>	<u>2020</u>
	PASIVOS Y PATRIMONIO		
	Pasivos corrientes:		
13	Cuentas por pagar proveedores y otros pasivos	\$ 16,653	\$ 20,027
6	Cuentas por pagar a partes relacionadas	26,646	9,941
6	Intereses por pagar a parte relacionada	568	—
12	Pasivo por arrendamientos	307	452
21	Impuesto sobre la renta por pagar	5,563	2,716
	Total pasivos corrientes	<u>49,737</u>	<u>33,136</u>
	Pasivos no corrientes:		
14	Bonos por pagar, neto	258,022	306,374
6	Préstamo por pagar a parte relacionada	51,988	—
21	Impuesto sobre la renta diferido	32,578	31,641
12	Pasivo por arrendamientos	250	367
	Compensación a largo plazo	122	73
15	Otros pasivos no financieros	10,468	—
	Total de pasivos no corrientes	<u>353,428</u>	<u>338,455</u>
	Total pasivos	<u>403,165</u>	<u>371,591</u>
	Patrimonio:		
16	Capital en acciones	15,000	15,000
16	Capital contributivo	104,976	104,976
16	Capital adicional pagado	1,131	1,072
	Déficit acumulado	(27,169)	(38,847)
16	Utilidades retenidas restringidas	9,700	10,614
	Total patrimonio	<u>103,638</u>	<u>92,815</u>
	Total pasivos y patrimonio	<u><u>\$ 506,803</u></u>	<u><u>\$ 464,406</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

<i>Notas</i>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos		
	\$ 295,794	\$ 247,108
	16,747	15,741
6	Total de ingresos	262,849
Costos y gastos de operación		
6	Compras de electricidad	(36,674)
6	Combustibles y costos relacionados al combustible	(74,764)
18	Gastos generales, de operación y mantenimiento	(22,263)
8, 9	Depreciación y amortización	(20,109)
	Total de costos y gastos de operación	(153,810)
	Utilidad en operaciones	109,039
Otros ingresos (gastos)		
19	Costos financieros, neto	(16,592)
14	Amortización de descuento de deuda	(90)
20	Otros gastos, neto	(525)
	(Pérdida) ganancia cambiaria, neta	3,456
	Utilidad antes de impuesto	95,288
21	Impuesto sobre la renta	(32,880)
	Utilidad neta	62,408
17	Utilidad neta por acción (expresada en dólares de Estados Unidos de América)	4.16

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

	Nota	Número de acciones	Capital en acciones	Capital Contributivo	Capital adicional pagado	Déficit acumulado	Utilidades retenidas restringidas	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2020		15,000,100	\$ 15,000	104,976	\$ 1,029	\$ (4,892)	\$ 11,382	\$ 127,495
Utilidad neta		—	—	—	—	62,408	—	62,408
Efecto del revalúo por costo atribuido	16	—	—	—	—	768	(768)	—
Dividendos pagados	6	—	—	—	—	(97,131)	—	(97,131)
Aumento de capital		—	—	—	43	—	—	43
Saldos al 31 de diciembre de 2020		15,000,100	15,000	104,976	1,072	(38,847)	10,614	92,815
Utilidad neta		—	—	—	—	53,627	—	53,627
Efecto del revalúo por costo atribuido	16	—	—	—	—	914	(914)	—
Dividendos pagados	6	—	—	—	—	(42,863)	—	(42,863)
Aumento de capital		—	—	—	59	—	—	59
Saldos al 31 de diciembre de 2021		15,000,100	\$ 15,000	104,976	\$ 1,131	\$ (27,169)	\$ 9,700	\$ 103,638

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Notas	2021	2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta	\$ 53,627	\$ 62,408
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
8 Depreciación	20,004	19,567
9 Amortización de intangible	464	542
12 Amortización de activos por derecho de uso	321	327
12 Intereses acreditados por arrendamientos	19	19
7 Estimación de deterioro para cuentas de cobro dudoso	30	24
21 Impuesto sobre la renta	26,760	32,880
Compensación a largo plazo	106	91
Pérdida (ganancia) cambiaria, neta	527	(3,456)
8, 20 Pérdida en retiro de propiedad, planta y equipos	5,552	554
19, 20 Pérdida en extinción anticipada de deuda	3,265	—
14, 19 Amortización de costos diferidos de financiamiento	338	379
14 Amortización de descuento de deuda	32	90
19 Intereses financieros, neto	15,506	16,213
	<u>126,551</u>	<u>129,638</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución en cuentas por cobrar	24,174	58,070
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(15,119)	35,617
(Aumento) disminución en inventarios	(104)	1,905
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado y otros activos	(688)	910
(Disminución) aumento en cuentas por pagar proveedores y otros	(18,774)	3,966
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y pasivos acumulados a partes relacionadas	23,155	(67,262)
Aumento en gastos acumulados y otros	10,842	37
	<u>150,037</u>	<u>162,881</u>
Efectivo provisto de las operaciones	150,037	162,881
Impuesto sobre la renta pagado	(25,513)	(34,688)
Intereses cobrados	4,492	7,794
Intereses pagados	(16,816)	(19,185)
	<u>112,200</u>	<u>116,802</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	112,200	116,802
Pasan...	\$ 112,200	\$ 116,802

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Estados de Flujos de Efectivo (Continuación)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<i>Notas</i> Vienen...	\$ 112,200	\$ 116,802
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
8 Adquisición de propiedad, planta y equipos	(7,441)	(8,497)
10 Adelantos a proveedores de propiedad, planta y equipo	(25)	(360)
9 Adquisición de activos intangibles	(5)	(38)
6 Préstamo otorgado a parte relacionada	(30,000)	—
Aumento en efectivo restringido	(130)	—
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(37,601)</u>	<u>(8,895)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
6 Dividendos pagados	(42,863)	(97,131)
14 Pago de línea de crédito	—	(70,000)
14 Producto de nuevo línea de crédito	—	65,000
6 Producto de préstamo por pagar a parte relacionada	51,988	—
14 Pago de bonos internacionales	(50,000)	—
20 Pago por extinción anticipada de deuda	(1,988)	—
12 Pagos a capital de pasivo por arrendamientos	(490)	(100)
9 Adquisición de propiedad, planta y equipos	(7,623)	—
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(50,976)</u>	<u>(102,231)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	23,623	5,676
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	16,934	11,258
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 40,557</u>	<u>\$ 16,934</u>
Transacciones que no involucran movimiento de efectivo:		
Compras de propiedad, planta y equipos no pagadas al final del año	<u>\$ 20,036</u>	<u>\$ 7,558</u>
Compras de activo intangible no pagado al final del año	<u>\$ 85</u>	<u>\$ 5</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

1. Organización y naturaleza de las operaciones

Dominican Power Partners (“la Compañía” o “DPP”) es una subsidiaria indirecta de The AES Corporation (“la Casa Matriz” o “AES”) y es una empresa de responsabilidad limitada organizada bajo las leyes de las Islas Caimán, constituida el 14 de noviembre de 1995.

DPP tiene una sucursal registrada en Santo Domingo, República Dominicana que es propietaria de las unidades de generación Los Mina V y VI y de una unidad de almacenamiento de energía. Las unidades tienen una capacidad instalada de generación de 368 megavatios-hora y consisten en dos turbinas-generadoras de turbo gas de ciclo combinado, una unidad de baterías para el almacenamiento de energía y otros equipos necesarios para la generación de electricidad. DPP comenzó sus operaciones comerciales el 4 de mayo de 1996.

Durante los años 2002 y el 2003, las plantas recibieron una mejora consistente en la instalación de un sistema de compresión y un enfriador evaporador. En marzo de 2003, la Compañía implementó la conversión a alimentación con gas natural, resultando en una planta de generación más limpia. En junio de 2017, se concluyó el proyecto de conversión de las unidades de gas a ciclo combinado de vapor y la instalación de la unidad de almacenamiento.

Las plantas fueron desarrolladas originalmente por la empresa Destec bajo un contrato de construir, poseer y operar, acordado con la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (“CDEEE”), entidad controlada por el Estado Dominicano (antes Corporación Dominicana de Electricidad), mediante el cual la Compañía operaba la planta para generar y vender electricidad a CDEEE bajo un contrato de venta de energía de quince (15) años. El 30 de junio de 1997, DPP fue adquirida por la Casa Matriz a través de varias subsidiarias totalmente controladas por AES. Hasta septiembre de 2001, DPP operaba las plantas siguiendo el esquema del contrato. En los inicios de 2002, DPP firmó un acuerdo con CDEEE y el Gobierno de República Dominicana (“Acuerdo de Terminación”) donde, con retroactividad a septiembre de 2001, se terminó el acuerdo de generación y venta y se transfirió a DPP la propiedad de la planta y el terreno donde está localizada la misma. El 18 de junio de 2014, la Compañía firmó un contrato de venta para el suministro de energía y capacidad a la CDEEE. Este contrato entró en vigencia el 1 de agosto de 2016 y finalizará el 31 de diciembre de 2022.

Durante el año 2021, se mantienen contratos con clientes en el mercado de grandes entidades a los cuales les es permitido generar su propia electricidad o contratar directamente con generadores, o el mercado no regulado (normalmente conocido “Usuarios no Regulados”). La Compañía tiene un total de 14 contratos con Usuarios no Regulados con un total de 52 MW de capacidad contratada al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

1. Organización y naturaleza de las operaciones (continuación)

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2021 la administración evaluó y consideró que la Compañía es un solo segmento de generación y venta de energía.

La oficina administrativa de la sucursal se encuentra ubicada en la calle Rafael Augusto Sánchez No. 86, Edificio Corporativo Roble Corporate Center, piso 5, Ensanche Piantini, en Santo Domingo, República Dominicana.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2021, fueron autorizados por la Administración para su emisión el 22 de abril de 2022.

2. Base de presentación

(a) Base de preparación

Los estados financieros de Dominican Power Partners han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) sobre la base de costo histórico, excepto ciertas partidas que han sido valuadas como se indica en las políticas contables que se detallan en la Nota 3.

(b) Moneda de presentación

La moneda de curso legal en República Dominicana es el peso dominicano; sin embargo, la Compañía adoptó el dólar estadounidense (US\$) como la moneda funcional y de presentación de sus estados financieros consolidados, debido a que dicha moneda refleja de mejor manera los eventos y transacciones efectuadas por la Compañía. La adopción del dólar estadounidense como moneda funcional se fundamentó principalmente en que esta moneda es la que se usa para los precios de venta de energía y servicios, principales compras de bienes y servicios y las actividades de financiamiento de la Compañía.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional de la Compañía al tipo de cambio vigente en las fechas del estado de situación financiera; el efecto de las variaciones en los tipos de cambio se reconoce en el estado de resultados en la cuenta (pérdida) ganancia cambiaria, neta. Al 31 de diciembre de 2021, la tasa de cambio al cierre anual de dólares americanos utilizada era de RD\$57.55 (2020: RD\$58.33) y la tasa de cambio promedio anual fue de RD\$57.22 (2020: RD\$56.52).

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

2. Base de presentación (continuación)

(c) Clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;

(c) Clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes (continuación)

- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa;
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corriente.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

2. Base de presentación (continuación)

(d) Uso de estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectarían las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos a la fecha de los estados financieros. Sin embargo, la incertidumbre acerca de esos juicios, estimaciones y supuestos podría derivar en resultados que requieran ajustes de importancia relativa en los valores registrados de los activos y pasivos en periodos futuros.

Los principales juicios, estimaciones y supuestos que realiza la Compañía son: estimación de deterioro para cuentas de cobro dudoso, estimación para inventario obsoleto, vidas útiles de propiedades, plantas y equipos y activos intangibles, deterioro de activos no financieros, activos por impuesto sobre la renta diferido, pasivos contingentes, e ingresos estimados no facturados.

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas

Las políticas de contabilidad descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en todos los períodos presentados en estos estados financieros.

(a) Instrumentos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se convierte en parte contractual del instrumento, con excepción de las cuentas por cobrar que se reconocen inicialmente cuando se originan.

Un instrumento financiero, a menos que sea una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo, se mide inicialmente a valor razonable más los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se mide a: costo amortizado, a valor razonable con cambio a otros resultados integrales; o a valor razonable con cambios en resultados. La Compañía no opta por designar irrevocablemente la medición de activos financieros a su valor razonable con cambios en resultados o en otros resultados integrales.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)

(a) Instrumentos financieros (continuación)

Reconocimiento y medición inicial (continuación)

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción. En caso de mantener un pasivo financiero para negociación se mediría a valor razonable con cambios en resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el importe neto se informa en los estados de situación financiera si existe un derecho legal actualmente exigible para compensar los importes reconocidos y si existe la intención de liquidar en términos netos los activos y los pasivos simultáneamente.

Clasificación y medición

Activos financieros:

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial a menos que la Compañía cambie el modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican el primer día del primer período de presentación posterior al cambio en el modelo de negocio, el cual es revisado en forma anual.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las dos condiciones siguientes:

- Se gestiona dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para recuperar los flujos de efectivo contractuales; y
- Sus términos contractuales son solamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias o pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida al momento de dar de baja a los activos se reconoce en resultados.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)

(a) Instrumentos financieros (continuación)

Activos financieros: (continuación)

Un activo financiero se mide a su valor razonable con cambios en otros resultados integrales si cumple con las dos condiciones siguientes:

- Se gestiona dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales y por la venta de activos financieros; y
- Sus términos contractuales son solamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Las inversiones en instrumentos de deuda reconocidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses, calculados utilizando el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. Al momento de dar de baja a los activos, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican a resultados.

Las inversiones en instrumentos de capital reconocidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados, a menos que el dividendo represente una recuperación del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales y no se reclasifican a resultados.

Todos los activos financieros que no sean medidos a costo amortizado o valor razonable en otros resultados integrales, como se describe anteriormente, se miden a valor razonable con cargo a resultados. Esta categoría de medición incluye a todos los instrumentos financieros derivados.

Activos financieros: evaluación del modelo de negocio

La Compañía realiza una evaluación anual de sus operaciones para determinar cómo gestiona sus activos financieros y para designar su modelo de negocios y los grupos de activos financieros para lograr un objetivo de negocio concreto, los cuales no dependerán de las intenciones de la gerencia para un instrumento individual.

Los niveles de agregación considerados por la Administración para realizar la evaluación del modelo de negocio son cuatro: efectivo y equivalentes al efectivo, cuentas por cobrar clientes, otras cuentas por cobrar y partes relacionadas.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)

(a) Instrumentos financieros (continuación)

Activos financieros: (continuación)

El modelo de negocio consiste en recuperar los flujos de efectivo contractuales a vencimiento con el propósito de cumplir con los objetivos de la Administración. En situaciones de riesgos crediticios o de liquidez, la Compañía puede considerar la venta de activos financieros; sin embargo, la frecuencia, el valor y el momento de las ventas de activos financieros en periodos anteriores, son evaluados para determinar si representan un cambio en la forma en que se gestionan los activos financieros.

Activos financieros: prueba de solamente pago de principal e intereses ("SPPI")

Como parte del proceso de clasificación de sus activos financieros, la Compañía evalúa los términos contractuales para identificar si se cumple o no con la prueba de SPPI.

- Principal: el objetivo de esta prueba es definir si el valor razonable de los activos financieros reconocidos al inicio ha cambiado sobre la vida estimada del activo financiero.
- Intereses: los elementos más significativos para hacer la evaluación del SPPI son típicamente el valor del dinero en el tiempo y el riesgo crediticio. La Compañía aplica estimaciones y otros factores que considera relevantes en la prueba tales como: la moneda en la cual el activo financiero está denominado y el período para el cual la tasa de interés esté definida.

En la realización de esta prueba se evalúa si el activo financiero contiene algún término contractual que podría cambiar los plazos o el monto de los flujos de efectivo de manera que no cumpla con la prueba, tales como: Eventos contingentes, términos que pueden ajustar la tasa, características de pago y extensión; y convertibilidad.

Una característica de prepago es consistente con las características de solamente pagos de principal e interés si el monto del prepago representan sustancialmente los montos del principal y los intereses pendientes de pago, que pudiesen incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)

(a) Instrumentos financieros (continuación)

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja a los activos financieros sólo cuando los derechos contractuales a recibir mediante flujos de efectivo han expirado; o cuando la Compañía ha transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Si la Compañía no transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de los activos financieros transferidos, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo de acuerdo a un criterio que refleje los derechos y obligaciones que ha retenido.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, los depósitos bancarios y los certificados de depósito, cuyo período de vencimiento original es igual o menor a tres meses.

El efectivo y los equivalentes de efectivo son administrados bajo un modelo de negocio de mantener hasta el vencimiento para recuperar los flujos de efectivo contractuales y son medidos a su costo amortizado.

Efectivo restringido

El efectivo restringido incluye depósitos que la Compañía utiliza como garantía de préstamos a colaboradores, sobre los cuales no hay restricción legal y son otorgados de acuerdo con la política de beneficios establecida.

Inversión en depósitos a plazos a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantenía como inversión de corto plazo certificados de depósito con un vencimiento original mayor a tres meses pero menor de un año. Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía no mantiene certificados de inversión con vencimientos en el 2022 (2020: \$0.1 millones con tasa de interés del 5.85%).

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)

(a) Instrumentos financieros (continuación)

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo y son reconocidos inicialmente al importe de los respectivos documentos o facturas. Las cuentas por cobrar se valorizan posteriormente a su costo amortizado menos una estimación para valuación de estas cuentas por cobrar. La estimación por incobrabilidad, si hubiese, es estimada considerando el historial de cobros de los clientes, la antigüedad de los saldos adeudados, así como evaluaciones específicas de balances individuales. Las cuentas por cobrar están sujetas a intereses comerciales los cuales se determinan de acuerdo con la regulación del sector eléctrico y de acuerdo con los términos establecidos en los contratos de venta de energía.

El valor en libros de las cuentas por cobrar es reducido por el deterioro a través del uso de la cuenta de estimación para posibles cuentas incobrables, si hubiese. Cuando la cuenta por cobrar se considera irrecuperable, ésta es dada de baja contra la estimación para posibles cuentas incobrables. Los cambios en el valor en libros de la cuenta de estimación para posibles cuentas incobrables son reconocidos en el estado de resultados.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una estimación por pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cargo a resultados. La matriz de pérdidas crediticias esperadas se basa en la diferencia entre los flujos de cajas contractuales y los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontadas a la tasa efectiva apropiada.

Para la determinación y valuación de las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía adoptó el enfoque simplificado y la presunción refutable de "incumplimiento" a partir de 90 días, con excepción de las cuentas por cobrar de clientes gubernamentales para los cuales el incumplimiento se definió a partir de los 365 días. Para el caso de las cuentas por cobrar con partes relacionadas, el incumplimiento será a partir de 365 días, sin embargo, algunos saldos pudieran excluirse cuando exista evidencia de condiciones que de forma razonable pudieran justificar su exclusión, como por ejemplo acuerdos de pago o establecimientos de nuevas garantías, entre otros.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)

(a) Instrumentos financieros (continuación)

Deterioro de activos financieros (continuación)

En la estimación del deterioro, la Compañía utiliza información histórica del comportamiento de la cartera y de las recuperaciones durante los últimos tres años, excluyendo los saldos con garantías. Esta matriz será revisada cada tres años, a menos que existan nuevas condiciones o cambios que incidan materialmente en el comportamiento de la recuperación de los activos financieros.

Con el objetivo de la incorporación de la información prospectiva, la Compañía analizó variables que incidan y ayuden a predecir el comportamiento de la recuperabilidad de los activos financieros de las cuales ninguna mostró una correlación adecuada. Sin embargo, la Compañía realiza periódicamente análisis cualitativos de riesgos para identificar cambios sobre las pérdidas estimadas.

(b) Pasivos financieros (clasificación y medición)

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción. Subsecuentemente, son valorados a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto (neto de los costos de la transacción) y el valor de las redenciones son reconocidas en el estado de resultados sobre el período de los préstamos usando el método de interés efectivo. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

El costo amortizado de un instrumento financiero se define como el monto al cual dicho instrumento financiero fue medido en la fecha de su reconocimiento inicial menos pagos de capital, más o menos la amortización acumulada, aplicando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el monto inicial y el monto a vencimiento, menos cualquier provisión.

El método de tasa de interés efectiva es un método de calcular el costo amortizado de un instrumento financiero (o grupo de instrumentos) y de la asignación del ingreso y gasto de interés sobre el período relevante.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)

(b) Pasivos financieros (clasificación y medición) (continuación)

Baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

(c) Valor razonable a los instrumentos financieros

El valor de los activos financieros corrientes y de los pasivos financieros corrientes se estima que es igual al valor reportado debido al vencimiento de corto plazo de dichos instrumentos. La deuda financiera a largo plazo cuenta con una tasa de interés fija que mantiene con compañía relacionada y no se estima que su valor razonable es igual a su valor en libros. Para aquellos instrumentos financieros para los cuales no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación.

(d) Inventarios

Los inventarios, que consisten principalmente de materiales y repuestos, utilizados para el mantenimiento del equipo de generación, se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El costo es determinado utilizando el método de costo promedio. El valor del inventario de repuestos es reducido cuando es identificada una pérdida por obsolescencia.

(e) Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo fueron registrados a sus valores razonables por única vez en la adopción inicial de NIIF efectuada en el año 2009, la Compañía aplicó el valor razonable o revaloración como costo atribuido a ciertos edificios y activos de generación eléctrica neto del impuesto sobre la renta diferido correspondiente al incremento del valor razonable de estos activos, el ajuste fue registrado contra el saldo inicial de las utilidades retenidas restringidas para el período fiscal 2009.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)

(e) Propiedad, planta y equipo (continuación)

Las adquisiciones posteriores se registran al costo. El valor de la propiedad, planta y equipo se presenta neto de la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiera. El costo incluye inversiones importantes para el mejoramiento y reemplazo de piezas críticas para las unidades de generación que extienden la vida útil o incrementan la capacidad y reúnen las condiciones para su reconocimiento.

Cuando los activos son vendidos o retirados, el correspondiente costo y la depreciación acumulada se eliminan de las cuentas, y la ganancia o pérdida resultante se refleja en el estado de resultados. Cuando la propiedad, planta y equipo tienen diferentes vidas útiles, son contabilizados por separado.

Depreciación

La depreciación es calculada de acuerdo a la vida útil de los respectivos activos utilizando el método de línea recta. La vida útil se revisa anualmente.

Los rangos de años de vida útil utilizados para el cálculo de depreciación anual son los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil Estimada</u>
Edificios	30 a 65 años
Equipo de generación	8 a 40 años
Equipos de oficina y otros	4 a 7 años
Vehículos	4 a 8 años

Las piezas de reemplazo, incluyendo las partes de reemplazo rotables, son presentadas como activos de generación. Si dichas partes son consideradas componentes, son depreciadas sobre su vida útil cuando son puestas en servicio.

Mantenimiento mayor y menor

Todos los desembolsos reconocidos como mantenimiento mayor representan gastos hechos por el reacondicionamiento de la planta y otros activos. Estos gastos son capitalizados y amortizados de acuerdo a la vida útil de cada componente del activo.

Los gastos de mantenimiento menor son cargados directamente a los estados del resultados.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)

(e) Propiedad, planta y equipo (continuación)

Construcciones en proceso

Los costos de proyectos en construcción incluyen los costos de salarios, ingeniería, interés, seguros y otros costos capitalizables. Los saldos de construcción en proceso son transferidos a los activos de generación eléctrica cuando los activos están disponibles para el uso esperado.

(f) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se registran inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro, según corresponda.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Licencias	3 años
Sistema de información	3 años

(g) Deterioro de activos no financieros

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables.

Los activos sujetos a amortización o depreciación se revisan al final de cada período contable. Existe deterioro cuando circunstancias o cambios indican que el valor según libros no puede recuperarse. Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto del exceso del valor según libros en comparación con su monto recuperable, el cual representa el valor más alto entre el valor razonable menos los costos para la venta y su valor de uso. Para evaluar el deterioro, los activos se agrupan a su nivel más bajo para el cual existen flujos de efectivo identificables por separado. Cualquier pérdida por deterioro permanente de un activo es registrado en el estado de resultados.

(h) Contratos de Aplicaciones Informáticas alojados en la nube

Los contratos de aplicaciones informáticas alojados en la nube son acuerdos en los que la Compañía no tiene la propiedad, pero accede y los utiliza según su necesidad a través de internet o de una línea dedicada.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)

(h) Contratos de Aplicaciones Informáticas alojados en la nube (continuación)

La Compañía evalúa en primera instancia si un contrato de este tipo contiene un arrendamiento de acuerdo con el alcance de NIIF 16 - Arrendamientos. Si se determina que no, se pasa a analizar si los contratos proveerán recursos sobre los que la Compañía pueda ejercer control (por ejemplo, un activo intangible).

Al determinarse que no se obtendrá el control de los recursos implícitos en los contratos, la Compañía registra los contratos de aplicaciones informáticas alojados en la nube como un “Contrato de Servicios” y evalúa si los costos de implementación pueden ser capitalizados bajo otras normas contables.

La Compañía registró en gastos generales, de operación y mantenimiento la cuota periódica acordada con el proveedor, capitaliza una porción de los costos de implementación asociados con los contratos de aplicaciones informáticas alojadas en la nube (considerados como contratos de servicios), que son incurridos para integrar sus sistemas de uso interno existentes o para realizar mejoras a los mismos; los cuales no son elegibles para capitalización como un activo intangible cualquier costo no asociado a la implementación se registra como gastos generales, de operación y mantenimiento a medida se devengan; por ejemplo, costos de capacitación.

Los costos de implementación son presentados como (Otros activos no financieros - activos prepagados) en los estados de situación financiera y una vez finalizada la fase de implementación se amortizan a gastos generales, de operación y mantenimiento durante la vida del contrato.

(i) Arrendamientos

La Compañía evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una consideración económica. La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pasivos por arrendamientos para realizar pagos por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a usar los activos subyacentes.

Arrendamientos en los cuales la Compañía, en su calidad de arrendadora, retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados como arrendamientos operativos. Los ingresos provenientes de los arrendamientos son reconocidos como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo de contrato en la línea de ingresos dentro de los estados de resultados debido a su naturaleza operativa.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)

(i) Arrendamientos (continuación)

Activo por derecho de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en la que el activo subyacente está disponible para su uso).

Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y ajustado por el importe de los pasivos por arrendamientos reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados a cualquier nueva medición de pasivos por arrendamientos. El costo de los activos por derecho de uso antes de la fecha de inicio menos los incentivos de arrendamiento recibidos se deprecian en forma lineal durante el plazo más corto del arrendamiento, la vida útil estimada de los activos es como sigue:

Terreno	1 años
Oficinas corporativas y estacionamientos	5 años

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo del arrendamiento y el costo refleja una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo.

Pasivos por arrendamientos

A la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamientos medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento a realizar durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía utiliza su tasa de endeudamiento incremental en el arrendamiento en la fecha de inicio, porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamientos se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento o un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)

(i) Arrendamientos (continuación)

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo a sus contratos de arrendamientos de activos a corto plazo y equipo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra). También aplica la exención de reconocimiento de activos de bajo valor a los arrendamientos de equipos de oficina que se consideran de bajo valor. Los pagos por arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor, se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

(j) Costos diferidos de financiamiento

Los costos de financiamiento, que cumplen con ciertos criterios son capitalizados y amortizados utilizando el método de interés efectivo durante el período de financiamiento y su amortización se presenta en el estado de resultados. Durante la construcción, la amortización de los costos financieros diferidos se incluye como parte de los costos de la construcción en proceso. Los costos diferidos de financiamiento se presentan netos de los financiamientos en el estado de situación financiera.

(k) Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación legal o implícita, que se puede estimar con fiabilidad y es probable la salida de recursos a ser requerido para cumplir con la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

(l) Prestaciones laborales

El Código de Trabajo de la República Dominicana prevé el pago de un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos colaboradores que sean despedidos sin causa justificada. El monto de esta compensación depende del tiempo que haya trabajado el colaborador y otros factores. Estos pagos son cargados a resultados cuando se incurren.

(m) Compromisos y contingencias

Todas las pérdidas por pasivos contingentes derivados por reclamos, litigios, acuerdos, penalidades y otros, son reconocidas cuando es probable que el pasivo se tenga que incurrir y los montos de gastos de los acuerdos y/o remediación podrían ser estimados razonablemente.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)

(n) Reconocimiento de ingresos

La Compañía obtiene sus ingresos por la venta de electricidad a través de contratos o en el mercado ocasional. Los ingresos se reconocen cuando el control de los bienes o servicios ha sido transferido a los clientes por un monto que refleje la contraprestación a la que esperamos tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. La electricidad se vende a clientes tales como empresas de distribución, usuarios no regulados y otros generadores.

Nuestros contratos de venta, basados en circunstancias y hechos específicos, pueden tener una o más obligaciones de desempeño ya que la promesa de entregar energía, capacidad, y otros servicios pueden o no ser distintas dependiendo de la naturaleza del mercado y los términos del contrato.

Como las obligaciones de desempeño generalmente se cumplen a lo largo del tiempo y utilizan el mismo método para medir el progreso, las obligaciones de desempeño cumplen con los criterios para ser consideradas una serie.

Al medir el progreso de la satisfacción de una obligación de desempeño, la Compañía aplica el "derecho a facturar" al cliente y reconoce los ingresos por la cantidad contra-prestada, a un valor que corresponde directamente con la obligación que ha sido completada hasta la fecha.

Para contratos que contienen múltiples obligaciones de desempeño, hemos asignado los ingresos a cada obligación en base al precio relativo de venta independiente para el cual utilizamos un enfoque de mercado o del costo esperado más un margen.

Adicionalmente, la Compañía asigna consideración variable a uno o más de los bienes y servicios, pero no todos, que forman parte de una obligación de desempeño única cuando (1) la consideración variable esté relacionada específicamente con el esfuerzo de transferir el bien o el servicio distintivo y (2) la consideración variable muestre el monto por el cual la Compañía espera ser recompensada al transferir el bien o el servicio prometido al cliente.

Los ingresos por ventas de electricidad son reconocidos utilizando el método de salida, ya que la energía y la capacidad entregadas representan mejor la transferencia de bienes o servicios al cliente. Las obligaciones de desempeño que incluyen energía o servicios auxiliares son generalmente medidas por MWhs entregados; la capacidad es medida utilizando MWhs.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)

(n) Reconocimiento de ingresos (continuación)

Cuando la energía o la capacidad se venden o compran en el mercado ocasional, la Compañía evalúa los hechos y circunstancias para determinar la presentación de los ingresos y compras netos o brutos. Generalmente, la naturaleza de la obligación de desempeño es vender el excedente de energía o capacidad por encima de los compromisos contractuales, o comprar energía o capacidad para cubrir déficit. En general, por hora, un generador es un vendedor neto o un comprador neto en términos de la cantidad de energía o capacidad negociada en el mercado ocasional. En estas situaciones, la Compañía reconoce los ingresos por las horas en que el generador es un vendedor neto y el costo de ventas por las horas en que el generador es un comprador neto.

(o) Intereses por financiamiento

Los intereses y demás costos incurridos relacionados con los financiamientos recibidos son reconocidos como gastos financieros cuando se incurran, mediante el método de tasa de interés efectiva. Los costos por intereses relacionados a financiamiento de proyectos de construcción son capitalizados.

(p) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta comprende tanto el impuesto corriente como el diferido. El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre el ingreso gravable del año, usando tasas de impuesto vigente a la fecha del estado de situación financiera, y cualquier ajuste por impuestos por pagar respecto a años anteriores. El impuesto diferido es provisto usando el método de pasivos del balance, en el cual los activos y los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos con base en las diferencias temporales entre el estado financiero de la Compañía y la base gravable de los activos y pasivos existentes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados entre sí y presentados en el estado de situación financiera ya sea como activo o pasivo por impuesto diferido.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada estado de situación financiera.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)

(p) Impuesto sobre la renta (continuación)

La Compañía reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que conforman el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada período financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

(q) Utilidad por acción

La utilidad por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre la cantidad del promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año. Las acciones en circulación para los años 2021 y 2020 fueron 15,000,100 y no existe diferencia entre la utilidad básica y diluida.

4. Cambios en políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2021 son congruentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

(l) Cambios en normas aplicables al año 2021.

Las modificaciones a Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones se aplicaron por primera vez en 2021, pero no ocasionaron un impacto importante en los estados financieros de la Compañía. Las modificaciones e interpretaciones son:

- Enmiendas a la NIIF 16 Concesiones sobre arrendamientos relacionadas con COVID- 19.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

4. Cambios en políticas contables (continuación)

(II) Cambios futuros en políticas contables – No vigentes al 31 de diciembre de 2021

Las Normas Internacionales de Información Financiera o sus interpretaciones y modificaciones emitidas, pero que aún no están vigentes, hasta la fecha de la emisión de los estados financieros de la Compañía, se describen a continuación. Las normas o interpretaciones y modificaciones descritas son sólo aquellas que, de acuerdo con el criterio de la Administración, pueden tener un efecto importante en las divulgaciones, posición o desempeño financiero de la Compañía cuando sean aplicadas en una fecha futura. La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas o interpretaciones nuevas y modificadas, si corresponde, cuando entren en vigor.

Propiedades, Planta y Equipo: Ingresos antes del Uso Previsto – Enmiendas a la NIC 16

En mayo de 2020, el IASB emitió Propiedades, Planta y Equipo – Ingresos Antes del Uso Previsto, que prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras llevan ese activo a la ubicación y condición necesaria para que pueda funcionar de la manera prevista por la administración. La enmienda establece que una entidad reconoce el producto de la venta de dichos elementos, y los costos de producirlos, en los resultados del período.

La enmienda es efectiva para los períodos anuales de presentación de estados financieros que comienzan a partir del 1 de enero de 2022 y debe aplicarse retroactivamente a los elementos de propiedad, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer período presentado cuando la entidad aplica por primera vez la enmienda.

Contratos Onerosos – Costos de Cumplir un Contrato – Enmiendas a la NIC 37

En mayo de 2020, el IASB realizó enmiendas a la NIC 37 para especificar cuáles costos deben ser incluidos por una entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas. Las enmiendas aplican un "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y están excluidos a menos que sean explícitamente cargados a la contraparte en virtud del contrato.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales de presentación de estados financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2022.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

4. Cambios en políticas contables (continuación)

NIIF 9 Instrumentos Financieros: *Comisiones en la prueba del “10 por ciento” para la baja en cuentas de pasivos financieros*

Como parte de su proceso de mejoras anuales 2018-2020 a las normas NIIF, el IASB realizó una enmienda a la NIIF 9. La enmienda aclara las comisiones que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estas comisiones incluyen solo las pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o el prestamista en nombre del otro. Una entidad aplica la enmienda a los pasivos financieros que se modifican o intercambian en o después del comienzo del período anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La enmienda es efectiva para los períodos anuales de presentación de estados financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2022 y se permite la adopción anticipada.

Clasificación de Pasivos como Circulantes o no Circulantes - Enmiendas a la NIC 1

En enero de 2020, el IASB realizó enmiendas a los párrafos 69 a 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como circulantes o no circulantes. Las enmiendas aclaran:

- Lo que se entiende por el derecho a diferir la liquidación.
- Que debe existir un derecho de diferimiento al final del período de reporte.
- Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento.
- Que solo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para el período anual de presentación de estados financieros que comienza a partir del 1 de enero de 2023 y deben aplicarse retroactivamente.

Definición de Estimaciones Contables – Enmiendas a la NIC 8

En febrero de 2021, el IASB realizó enmiendas a la NIC 8 en las que introduce una definición de “estimaciones contables”. Las modificaciones aclaran la distinción entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo las entidades utilizan técnicas de medición e insumos para desarrollar estimaciones contables.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

4. Cambios en políticas contables (continuación)

Definición de Estimaciones Contables – Enmiendas a la NIC 8 (continuación)

En febrero de 2021, el IASB emitió enmiendas a la NIC 1 así como el Documento de Práctica N° 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa, en los cuales proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de materialidad sobre las revelaciones de políticas contables. Las enmiendas tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar divulgaciones sobre políticas contables que sean más útiles al reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" por un requisito de revelar sus políticas contables "materiales" y agregar guías sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre divulgaciones de políticas contables.

Las enmiendas a la NIC 1 son aplicables para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y se permite la aplicación anticipada. Dado que las enmiendas al Documento de Práctica N° 2 proporcionan orientación no obligatoria sobre la aplicación de la definición de materialidad en la información de políticas contables, no es necesaria una fecha de vigencia para estas enmiendas.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre, los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Efectivo en dólares	\$ 36,553	\$ 14,844
Efectivo en pesos dominicanos	4,004	2,015
Equivalentes de efectivo:		
Depósitos a plazo y certificados de inversión en pesos dominicanos, con vencimiento menor a 3 meses, con tasa de interés promedio anual de 4.2% en 2020.	—	75
Total	<u>\$ 40,557</u>	<u>\$ 16,934</u>

Dentro de los depósitos a plazo y certificados de inversión al 31 de diciembre de 2020 se incluyen, depósitos por \$0.1 millones que son utilizados como garantía de préstamos a colaboradores, sobre los cuales no hay restricción. Al 31 de diciembre de 2021, estos certificados de depósito ascienden a \$0.1 millones y se presentan como efectivo restringido en activos no corriente en el estado de situación financiera.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

6. Cuentas y transacciones con compañías relacionadas

Acuerdos de venta y compra de gas natural - AES Andres DR, S. A. ("ANDRES")

DPP mantiene acuerdos de venta y compra de gas natural ("El Contrato de Compra de Gas") y el de Transporte de Gas Natural con la relacionada AES Andres DR, S. A. ("ANDRES"), los cuales iniciaron con la finalización de la construcción en ANDRES de la facilidad de Gas Natural Licuado (GNL) y el gasoducto en marzo del 2003. Ambos contratos expiran en el año 2023.

Al 31 de diciembre de 2021, los costos asociados con estos contratos son presentados en los estados de resultados como parte del combustible y costos relacionados al combustible por un monto de \$106.2 millones (2020: \$74.7 millones).

Contratos de venta de energía (PPA)

La Compañía mantiene un contrato de venta de energía con la relacionada AES Andres DR, S.A. ("ANDRES") mediante el cual la Compañía vende energía y potencia firme asignada. Este contrato inició desde el 1 de junio de 2017 y mantiene una vigencia indefinida al menos que ambas partes acuerden su suspensión. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, las ventas de energía relacionadas a este contrato incluidas como parte de los ingresos por venta de electricidad en el estado de resultados ascendieron a \$11.4 millones (2020: \$13.7 millones).

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, la Compañía compró a ANDRES, energía en el mercado ocasional por \$0.3 millones (2020: \$0.1 millones) y le vendió energía por \$0.01 millones. En 2020 no le vendió energía en dicho mercado.

Durante el período comprendido entre 1 de enero al 8 de abril de 2021, DPP no tuvo compras de energía y regulación de frecuencia a su antigua relacionada en el mercado ocasional Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S.A. (ITABO) siendo las compras para el año terminado el 31 de diciembre de 2020 \$0.6 millones. Asimismo, del período comprendido entre 1 de enero al 8 de abril de 2021 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020, la Compañía vendió energía en el mercado ocasional por \$0.014 millones (2020: \$0.04 millones).

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, la Compañía compró energía en el mercado ocasional a AES Dominicana Renewable Energy, S.R.L. (antes Parque Eólico Beata, S.R.L.), por \$0.5 millones (2020: no hubo compras en este período).

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

6. Cuentas y transacciones con compañías relacionadas (continuación)

Préstamos e intereses por cobrar - AES Andres B.V.

El 14 de junio de 2021, la Compañía firmó un contrato de préstamo con su afiliada AES Andres B.V. por \$16.8 millones a una tasa fija de 2.5% y el principal será pagado al vencimiento el 15 de diciembre de 2022.

El 29 de junio de 2021, la Compañía firmó un contrato de préstamo con su afiliada AES Andres B.V. por \$13.2 millones a una tasa fija de 2.5% y el principal será pagado al vencimiento el 15 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2021, los intereses por cobrar derivados de estos préstamos ascienden a \$0.4 millones y se encuentran registrados en los estados de situación financiera como parte del activo corriente en el rubro de préstamos e intereses por cobrar a parte relacionada.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, los ingresos de intereses relacionado a estos préstamos ascienden a \$0.4 millones y se presentan en los estados de resultados en el rubro de costos financieros, neto. (ver nota 19).

Préstamo e intereses por pagar - AES Andres B.V.

El 4 de mayo de 2021, la Compañía firmó un contrato de préstamo con su afiliada AES Andres B.V. por un monto máximo de \$52.0 millones con una tasa de 6.52% calculada con base a las tasas de referencia de los Estados Unidos de Norteamérica publicada por el Wall Street Journal más el diferencial del índice de Bonos Emergentes para la República Dominicana. Los pagos de intereses son semestrales, mientras que el capital será pagado al vencimiento el 4 de mayo de 2028. Los fondos recibidos fueron utilizados para pagar los bonos internacionales de manera anticipada (ver nota 14).

Al 31 de diciembre de 2021, los intereses por pagar derivados de este préstamo ascienden a \$0.6 millones y se encuentran registrados en los estados de situación financiera como parte del pasivo no corriente en el rubro de préstamo e intereses por pagar a parte relacionada.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, los gastos de intereses relacionado a este préstamo ascienden a \$2.6 millones y se presentan en los estados de resultados en el rubro de costos financieros, neto. (ver nota 19).

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

6. Cuentas y transacciones con compañías relacionadas (continuación)

Contrato de Seguros - AES Global Insurance Corporation

La Compañía mantiene un seguro contratado contra todo riesgo con la relacionada AES Global Insurance Corporation (AGIC), el cual cubre todo riesgo operacional incluyendo rotura de maquinaria e interrupción de negocio. El gasto por este concepto para el año terminado el 31 de diciembre de 2021 fue de \$6.8 millones (2020: \$5.3 millones) incluidos en el rubro de seguros en los gastos generales, de operación y de mantenimiento del estado de resultados. (ver nota 18).

Contrato de Garantía - AES Andres B.V.

El 7 de abril de 2017, la Compañía obtuvo un contrato por garantía con AES Andres B.V., compañía afiliada, quien actúa como garante del Programa de Emisión de Bonos Corporativos aprobado por y registrado en la Superintendencia de Valores de la República Dominicana obtenido por la Compañía el 13 de diciembre de 2016 (ver nota 14). La Compañía acordó pagar un cargo por garantía equivalente al 0.15% del total de los bonos emitidos al último día del correspondiente año calendario. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, la Compañía registró cargos por garantía de \$0.4 millones (2020: \$0.4 millones), los cuales se incluyen en los estados de resultados en el rubro de gastos generales, de operación y mantenimiento como contratos de administración.

Otro

El 1 de junio de 2017, la Compañía firmó un acuerdo por servicios con la relacionada Fluence Energy, LLC ("FLUENCE"), una compañía relacionada propiedad de The AES Coporation, mediante la cual FLUENCE proveerá temporalmente, servicios técnicos que se detallan en dicho contrato, para trabajar en el desarrollo de proyecto en la Compañía. Este contrato tiene vigencia de un año y es renovado automáticamente a menos que sea terminado por una de las partes. Los gastos por estos servicios para el año terminado el 31 de diciembre de 2021 fueron \$0.1 millones (2020: \$0.1 millones) y se presentan en el estado de resultados en el rubro de gastos generales, de operación y mantenimiento como otros gastos operativos y administrativos como servicios contratados.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

6. Cuentas y transacciones con compañías relacionadas (continuación)

Acuerdo de Administración - AES Latin América S. de R.L.

La Compañía mantiene un contrato de administración con AES Latin América S. de R.L. por medio del cual provee asistencia general en los procesos de operación, finanzas, planificación comercial, recursos humanos, seguros, tecnología de información, entre otros para asegurar la competitividad. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, los gastos relacionados a este contrato ascendieron a \$3.6 millones (2020: \$2.5 millones) incluidos en los estados de resultados en el rubro de gastos generales, de operación y mantenimiento como servicios contratados. Adicionalmente, este acuerdo establece que la Compañía facture como otros ingresos, ciertos costos incurridos por personal local, los cuales para el año 2021 ascendieron a \$0.5 millones y se incluyen en los estados de resultados en el rubro de ventas de electricidad - intercompañía y mercado ocasional (2020: no hubo facturaciones por este concepto).

Contrato de Arrendamiento - ITABO

El 10 de septiembre de 2014, la Compañía firmó un contrato de arrendamiento con Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A. ("ITABO"), por el arrendamiento de terreno, edificaciones y estructuras ubicadas en el antiguo complejo energético Los Mina. Este contrato tiene vigencia de un año contado a partir del 1 de octubre de 2014 renovable automáticamente bajo las mismas condiciones. Este contrato se mantendrá vigente hasta tanto la Compañía no ejerza su derecho de opción de compra establecido en el Contrato de Opción. A la firma del contrato se estableció un arrendamiento anual de \$0.1 millón, el cual sería ajustado anualmente conforme al índice de precios del consumidor de los Estados Unidos de América. Del 1 de enero al 8 de abril de 2021 los pagos relacionados a este contrato ascendieron a \$0.04 millones y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 fue de \$0.2 millones. (ver nota 12).

Dividendos

La Compañía declaró dividendos en 2021 por \$42.9 millones (2020: \$97.1 millones) que representan \$2.86 por acción (2020: \$6.48 por acción). La distribución de dividendos se realiza en base a la contabilidad fiscal en pesos dominicanos.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

6. Cuentas y transacciones con compañías relacionadas (continuación)

Contrato de servicios globales - AES Big Sky, L.L.C.

La Compañía firmo un acuerdo de servicios globales corporativos el 1 de enero de 2020 con la relacionada AES Big Sky, L.L.C., para servicios de tecnología, recursos humanos, operaciones y comercial necesarios para asegurar la competitividad en el mercado energético dominicano. Los servicios serán proporcionados por AES Big Sky directamente o a través de sus afiliados o subcontratistas. El contrato tiene una vigencia de 5 años y se renovará automáticamente por períodos sucesivos de un año, de acuerdo con las partes. El pago establecido es el costo real asumido por AES Big Sky más los impuestos que apliquen.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, los gastos por honorarios relacionados a este contrato incluidos en los estados de resultados en el rubro de gastos generales, de operación y mantenimiento como servicios contratados, ascienden a \$0.8 millones en 2021 (2020: \$0.6 millones). Al 31 de diciembre de 2020, se presentaba un saldo por cobrar de \$0.4 millones por notas crédito recibidas al final del 2020 que fueron compensadas con facturas recibidas y pagadas en 2021.

Como resultado de las operaciones y contratos descritos anteriormente y otras transacciones menos significativas llevadas a cabo con partes relacionadas, las cuentas por cobrar y pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presentan como siguen:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas por cobrar a partes relacionadas:		
AES Andres DR, S. A.	\$ 107,342	\$ 91,832
AES Argentina Generación, S. A.	179	179
AES Big Sky, L.L.C.	—	441
AES Dominicana Renewable Energy, S.R.L. (antes Parque Eólico Beata, S.R.L.)	—	250
Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.	—	11
Otros	180	272
Total cuentas por cobrar a partes relacionadas	<u>\$ 107,701</u>	<u>\$ 92,985</u>
Préstamos e intereses por cobrar a parte relacionada:		
AES Andres B.V. - préstamos por cobrar	\$ 30,000	\$ —
AES Andres B.V. - intereses por cobrar	403	—
Total préstamos e intereses por cobrar a parte relacionada	<u>\$ 30,403</u>	<u>\$ —</u>

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

6. Cuentas y transacciones con compañías relacionadas (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas por pagar a partes relacionadas:		
AES Andres DR, S. A.	\$ 26,359	\$ 9,030
AES Engineering, LLC	235	235
AES Dominicana Renewable Energy, S.R.L. (antes Parque Eólico Beata, S.R.L.)	32	—
AES Corporation, Inc.	2	3
Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.	—	430
AES Andres B.V.	—	97
AES Latin América S. de R.L.	—	79
New Caribbean Investment, S. R. L.	—	49
Otras	18	18
Total cuentas por pagar a partes relacionadas	<u>\$ 26,646</u>	<u>\$ 9,941</u>
Intereses por pagar a parte relacionada		
AES Andres B.V.	\$ 568	\$ —
Total intereses por pagar a parte relacionada	<u>\$ 568</u>	<u>\$ —</u>
Préstamo por pagar a parte relacionada		
AES Andres B.V.	\$ 51,988	\$ —
Total préstamo por pagar a parte relacionada	<u>\$ 51,988</u>	<u>\$ —</u>

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

6. Cuentas y transacciones con compañías relacionadas (continuación)

Las transacciones entre partes relacionadas en el 2021 y 2020, se resumen a continuación:

<u>Afiliadas:</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>Ingresos</u>		<u>Costo y Gastos</u>	
		<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
AES Andres DR, S. A.	Energía, capacidad y gas	\$ 11,432	\$ 13,669	\$ (106,526)	\$ (74,802)
Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.	Energía, potencia y regulación de frecuencia	14	40	(40)	(776)
AES Andres B.V	Intereses sobre préstamos, cargo por garantía	448	—	(2,947)	(390)
AES Dominicana Renewable Energy, S.R.L. (antes Parque Eólico Beata, S.R.L.)	Energía, potencia y regulación de frecuencia	—	—	(466)	—
AES Latin América S. de R.L.	Servicios varios	468	—	(3,576)	(2,486)
Fluence Energy, LLC	Servicios varios	—	—	(120)	(120)
AES Big Sky, LLC	Servicios varios	—	—	(789)	(613)
AES Global Insurance Corporation	Servicios varios	—	—	(6,801)	(5,254)
Total		\$ 12,362	\$ 13,709	\$ (121,265)	\$ (84,441)

Las transacciones con Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S.A. corresponden del 1 de enero al 8 de abril de 2021, fecha en la cual dicha entidad fue vendida y no forma parte del Grupo de empresas relacionadas a AES.

Remuneración del personal clave:

La remuneración de los ejecutivos de la Compañía durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, ascendió a \$770 y \$768, respectivamente. Estos montos incluye remuneración fija mensual, bonos variables según desempeño, compensaciones de largo plazo y otras compensaciones.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

7. Cuentas por cobrar clientes, neto

Al 31 de diciembre el balance de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas por cobrar clientes - netas		
Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE)	\$ 10,256	\$ 43,902
Otros	32,581	27,601
Estimación de deterioro para cuentas de cobro dudoso	(76)	(46)
Cuentas por cobrar clientes, neto	<u>\$ 42,761</u>	<u>\$ 71,457</u>
Estimación de deterioro para cuentas de cobro dudoso		
Saldo inicial	\$ (46)	\$ (22)
Aumento	(30)	(24)
Total estimación de deterioro para cuentas de cobro dudoso	<u>\$ (76)</u>	<u>\$ (46)</u>

Las cuentas por cobrar generan intereses de acuerdo a la regulación del sector eléctrico y de acuerdo con los términos establecidos en los contratos de venta de energía.

Las cuentas por cobrar otras incluyen ventas no facturadas.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar, incluyendo aquellas con atraso en su recuperación pero no deterioradas e incluyendo una estimación de deterioro para cuentas de cobro dudoso para una parte de aquellas con antigüedad de 91 a más días luego del 31 de diciembre de cada período, se presentan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
No vencida	\$ 24,804	\$ 50,819
De 31 a 60 días	247	2,727
De 61 a 90 días	112	12,181
De 91 a más días, neta de estimación de deterioro	17,598	5,730
Total	<u>\$ 42,761</u>	<u>\$ 71,457</u>

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

8. Propiedad, planta y equipo, neto

El movimiento de la propiedad, planta y equipo durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2021

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipo de generación</u>	<u>Equipo de oficina y otros</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Partes y repuestos</u>	<u>Construcción en proceso</u>	<u>Total</u>
Costo:								
Al inicio del año	\$ 9,256	\$ 6,955	\$ 428,080	\$ 2,478	\$ 507	\$ 10,575	\$ 3,611	\$ 461,462
Adiciones	—	—	1,198	84	—	33	26,587	27,902
Retiros	—	—	(22,608)	(18)	—	(2,065)	—	(24,691)
Reclasificaciones	—	439	26,365	250	—	530	(27,584)	—
Al final del año	<u>9,256</u>	<u>7,394</u>	<u>433,034</u>	<u>2,794</u>	<u>507</u>	<u>9,073</u>	<u>2,614</u>	<u>464,672</u>
Depreciación Acumulada:								
Al inicio del año	—	2,164	170,897	1,515	421	8,284	—	183,281
Adiciones	—	283	19,362	336	23	—	—	20,004
Retiros	—	—	(18,113)	(18)	—	(1,008)	—	(19,139)
Al final del año	<u>—</u>	<u>2,447</u>	<u>172,146</u>	<u>1,833</u>	<u>444</u>	<u>7,276</u>	<u>—</u>	<u>184,146</u>
Saldo neto	<u>\$ 9,256</u>	<u>\$ 4,947</u>	<u>\$ 260,888</u>	<u>\$ 961</u>	<u>\$ 63</u>	<u>\$ 1,797</u>	<u>\$ 2,614</u>	<u>\$ 280,526</u>

Al 31 de diciembre de 2020

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipo de generación</u>	<u>Equipo de oficina y otros</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Partes y repuestos</u>	<u>Construcción en proceso</u>	<u>Total</u>
Costo:								
Al inicio del año	9,256	5,503	424,941	1,791	467	7,583	3,346	452,887
Adiciones	—	—	—	55	—	34	13,440	13,529
Retiros	—	(507)	(4,401)	(46)	—	—	—	(4,954)
Reclasificaciones	—	1,959	7,540	678	40	2,958	(13,175)	—
Al final del año	<u>9,256</u>	<u>6,955</u>	<u>428,080</u>	<u>2,478</u>	<u>507</u>	<u>10,575</u>	<u>3,611</u>	<u>461,462</u>
Depreciación Acumulada:								
Al inicio del año	—	2,256	159,470	1,348	387	4,653	—	168,114
Adiciones	—	199	19,121	213	34	—	—	19,567
Retiros	—	(291)	(4,063)	(46)	—	—	—	(4,400)
Reclasificaciones	—	—	(3,631)	—	—	3,631	—	—
Al final del año	<u>—</u>	<u>2,164</u>	<u>170,897</u>	<u>1,515</u>	<u>421</u>	<u>8,284</u>	<u>—</u>	<u>183,281</u>
Saldo neto	<u>9,256</u>	<u>4,791</u>	<u>257,183</u>	<u>963</u>	<u>86</u>	<u>2,291</u>	<u>3,611</u>	<u>278,181</u>

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

8. Propiedad, planta y equipo, neto (continuación)

Los costos por intereses capitalizados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, ascendieron a \$0.3 millones (2020: \$0.2 millones). La tasa de interés utilizada para determinar el monto de los costos financieros que eran elegibles para capitalizar al 31 de diciembre de 2021 fue de 0.6% (2020: 0.5%), la cual es la tasa promedio anual de los financiamientos.

Las principales obras en proceso al 31 de diciembre de 2021 corresponden a mantenimiento mayor, recuperación tanque de almacenamiento y a diversos proyectos de la operación.

9. Activos intangibles, neto

Al 31 de diciembre, los activos intangibles se detallan a continuación:

	2021		
	Costo	Amortización acumulada	Valor neto en libros
Licencias y sistemas de informática	\$ 2,659	\$ (2,204)	\$ 455

	2020		
	Costo	Amortización acumulada	Valor neto en libros
Licencias y sistemas de informática	\$ 2,574	\$ (1,740)	\$ 834

El movimiento de los activos intangibles se muestra a continuación:

	Licencias y sistemas de informática
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 1,789
Adiciones	43
Reclasificación	(456)
Amortización del año	(542)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	834
Adiciones	85
Amortización del año	(464)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 455

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

9. Activos intangibles, neto (continuación)

El siguiente cuadro resume el gasto de amortización estimado por categoría de activos intangibles desde 2022 hasta 2024:

2022	\$	257
2023		108
2024		90
Total	\$	<u>455</u>

Durante el año 2020, la Compañía reclasificó a otros activos no financieros el monto de \$0.5 millones, por concepto de contratos de aplicaciones informáticas alojados en la nube, los cuales son acuerdos en los que la Compañía no tiene la propiedad, pero accede y los utiliza según su necesidad a través de internet o de una línea dedicada.

10. Otros activos no financieros

Al 31 de diciembre, los otros activos no financieros se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Corriente		
Contrato de servicio a largo plazo (acuerdo de mantenimiento, (ver nota 15))	\$ 878	\$ —
Activos prepagados	114	114
Adelantos a proveedores	75	93
Otros anticipos	17	70
Seguros pagados por anticipado	12	14
Total de activos corrientes	<u>\$ 1,096</u>	<u>\$ 291</u>
No corriente		
Activos prepagados	\$ 123	\$ 238
Adelantos a proveedores de propiedad, planta y equipo	25	360
Total de activos no corrientes	<u>\$ 148</u>	<u>\$ 598</u>

El concepto de Activos prepagados corresponde a los contratos de aplicaciones informáticas alojados en la nube, reclasificados de activos intangibles, netos.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

11. Valor razonable

La Compañía estableció un proceso para la determinación del valor razonable. La determinación del valor razonable considera los precios de cotización del mercado; sin embargo, en muchas instancias, no cotizan precios de mercado para varios instrumentos financieros de la Compañía. En casos donde la cotización de mercado no está disponible, los valores razonables son basados en estimados usando el valor presente u otras técnicas de valuación. Estas técnicas son afectadas significativamente por los supuestos usados, incluyendo tasa de descuento y flujos de caja futuros.

	<u>Valor en libros</u>		<u>Valor razonable</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pasivos financieros				
Otros pasivos financieros	\$ 10,590	\$ 73	\$ 10,590	\$ 73
Pasivo por arrendamientos	\$ 557	\$ 819	\$ 557	\$ 819
Préstamo por pagar a parte relacionada	\$ 51,988	\$ —	\$ 51,988	\$ —
Bonos por pagar - locales	\$ 260,000	\$ 260,000	\$ 269,425	\$ 283,713
Bonos por pagar - internacionales	\$ —	\$ 50,000	\$ —	\$ 52,501

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables:

- El valor en libros de ciertos activos financieros, incluyendo efectivo y equivalentes de efectivo, efectivo restringido, inversiones en depósitos a corto plazo, cuentas por cobrar, y ciertos pasivos financieros, incluyendo cuentas por pagar a proveedores, partes relacionadas y otros pasivos por su naturaleza de corto vencimiento, es considerado igual a su valor razonable.
- La Compañía calcula el valor razonable de los préstamos por pagar a parte relacionada en base a información disponible a la fecha de los estados de situación financiera. El valor razonable es estimado en base a la tasa de interés y otras características del préstamo. Estos préstamos fueron contratados a tasa variable, por lo tanto, la Compañía considera que su valor en libros se asemeja a una aproximación cercana a su valor razonable.
- Para los bonos por pagar que tienen tasa fija de interés fija y exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés del valor razonable, la gerencia estima el valor razonable de los bonos de la Compañía descontando sus flujos de efectivo futuros a tasas de mercado y se clasifica en el Nivel 2 en la jerarquía del valor razonable.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

12. Arrendamiento

Arrendataria

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía mantiene los siguientes contratos de arrendamientos:

Terreno:

- La Compañía mantiene contrato con Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A., por el arrendamiento de terreno, edificaciones y estructuras ubicadas en el antiguo complejo eléctrico Los Mina. Este contrato tiene fecha efectiva a partir del 1 de octubre de 2014, renovable automáticamente bajo las mismas condiciones. Este contrato se mantendrá vigente hasta tanto la Compañía no ejerza su derecho de opción de compra establecido en el Contrato de Compra.

Oficinas corporativas y estacionamientos:

- La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento de sus oficinas corporativas y estacionamientos desde marzo 2020 con un término de vigencia hasta el 30 de septiembre de 2024. El contrato de arrendamiento anterior que estuvo vigente al inicio del año 2020 fue cancelado anticipadamente de acuerdo a estipulaciones contractuales en abril 2020.

A continuación, se detallan los importes en libros de los activos por derecho de uso reconocidos y los movimientos efectuados durante el año:

	<u>Terreno</u>	<u>Oficinas corporativas y estacionamientos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 135	\$ 36	\$ 171
Más - Adiciones	184	600	784
Menos - Gasto de amortización	(184)	(143)	(327)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	135	493	628
Más - Adiciones	190	19	209
Menos - Gasto de amortización	(188)	(133)	(321)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 137</u>	<u>\$ 379</u>	<u>\$ 516</u>

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

12. Arrendamiento (continuación)

A continuación se muestran los importes en libros de los pasivos por arrendamiento

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo al 1 de enero	\$ 819	\$ 177
Adiciones	209	749
Intereses acreditados	19	19
Pagos exonerados	—	(26)
Pagos efectuados	(490)	(100)
Al 31 de diciembre	<u>\$ 557</u>	<u>\$ 819</u>
Pasivos por arrendamientos corriente	<u>\$ 307</u>	<u>\$ 452</u>
Pasivos por arrendamientos no corriente	<u>\$ 250</u>	<u>\$ 367</u>

El análisis de vencimientos de los pasivos por arrendamiento se revela en la Nota 22.

A continuación se detallan los montos reconocidos en los estados de resultados:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Amortización de activos por derecho de uso	\$ 321	\$ 327
Gasto por intereses de pasivo por arrendamientos	19	19
Gasto relacionado con arrendamientos de activos de bajo valor (incluidos en gastos generales, de operación y mantenimiento)	15	74
Total reconocido en los estados de resultados	<u>\$ 355</u>	<u>\$ 420</u>

13. Cuentas por pagar proveedores y otros pasivos

Al 31 de diciembre, los saldos de cuentas por pagar se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Compras de electricidad por pagar	\$ 6,433	\$ 7,038
Acuerdo de mantenimiento a corto plazo (ver nota 15)	4,214	8,790
Proveedores	2,705	1,931
Otros impuestos distintos a impuestos sobre la renta	1,556	1,187
Incentivo por desempeño por pagar	450	491
Otros pasivos acumulados	1,295	590
Total cuentas por pagar	<u>\$ 16,653</u>	<u>\$ 20,027</u>

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

13. Cuentas por pagar proveedores y otros pasivos (continuación)

Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores se extienden hasta 45 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago y son pagaderas, en su mayoría, en la moneda de emisión de la factura, las compras de electricidad por pagar generan intereses sino son pagadas al vencimiento.

14. Bonos por pagar, neto

Línea de crédito por pagar

La Compañía tiene una línea de crédito con el banco Scotiabank que al 31 de diciembre de 2019 tenía un saldo de \$5.0 millones. Durante el año 2020 la Compañía tomó \$65.0 millones con un interés LIBOR y repagó \$70.0 millones. Durante 2021 no se realizó movimiento con esta línea de crédito quedando disponibles al 31 de diciembre de 2021 el total de la misma por \$55.0 millones.

Bonos internacionales

El 11 de mayo de 2016, la Compañía emitió \$50.0 millones en bonos en mercados internacionales bajo la Regla 144A y la Regulación S de SEC, con un pago único y definitivo en mayo 2026 a una tasa de 7.95% anual. Los pagos de intereses eran semestrales a partir de noviembre 2016, el total de costos por emisión de deuda ascendieron a \$2.1 millones. El 19 de julio de 2021, la Compañía pagó estos bonos internacionales con los fondos recibidos del préstamo con su afiliada (ver nota 6). Debido a la cancelación anticipada de esta deuda, la Compañía pagó una prima de \$2.0 millones. Este monto es presentado en el estado de resultados en el rubro de otros gastos, neto. (ver nota 20).

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

14. Bonos por pagar, neto (continuación)

Bonos internacionales (continuación)

Los saldos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bonos por pagar	\$ —	\$ 50,000
Descuento por amortizar	—	(650)
Costos diferidos de financiamiento, neto	—	(693)
Bonos por pagar, neto	<u>\$ —</u>	<u>\$ 48,657</u>

El detalle del movimiento del año del descuento de deuda pendiente por amortizar se detalla a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Descuento de bonos por amortizar	\$ 650	\$ 740
Amortización del descuento de deuda	(32)	(90)
Descarte por extinción de deuda - bonos internacionales	(618)	—
Total descuento por amortizar al final del año	<u>\$ —</u>	<u>\$ 650</u>

El detalle del movimiento del año de los costos diferidos de financiamiento, se detalla a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Costos diferidos de financiamiento	\$ 693	\$ 789
Amortización de costos diferidos de financiamiento	(34)	(96)
Descarte por extinción de deuda - bonos internacionales	(659)	—
Total costos diferidos de financiamiento al final del año	<u>\$ —</u>	<u>\$ 693</u>

Bonos locales

La Compañía mantiene un Programa de Emisión de Bonos Corporativos aprobado por y registrado en la Superintendencia de Valores de la República Dominicana el 13 de diciembre de 2016. El programa de emisión fue por un monto máximo de \$300 millones de los cuales la Compañía ejecutó \$260 millones que se distribuyeron en tramos a lo largo del año 2017. El uso de los fondos definidos para esta emisión fue el pago del préstamo sindicado firmado en el 2014 para financiar la construcción del ciclo combinado. AES Andres B.V. actúa como garante de este programa de emisión de bonos corporativos.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

14. Bonos por pagar, neto (continuación)

Bonos locales (continuación)

La distribución de tramos relacionados a este programa de bonos locales es la siguiente:

Bonos por pagar (locales)	interés %	Vencimiento	Monto
Tramo 1	6.25	Febrero 2027	\$ 50,000
Tramo 2	6.25	Abril 2027	50,000
Tramo 3	6.25	Mayo 2027	50,000
Tramo 4	6.25	Junio 2027	50,000
Tramo 5	6.00	Agosto 2027	35,000
Tramo 6	5.90	Noviembre 2027	25,000
			\$ 260,000

Los pagos de intereses son trimestrales con un único y definitivo pago en cada fecha de vencimiento de cada tramo.

La Compañía incurrió en costos para la emisión de este financiamiento por \$3.3 millones, los cuales son diferidos y se amortizan bajo el método de interés efectivo durante el término de contrato de deuda.

El saldo de los bonos locales por pagar, neto de costos diferidos de financiamiento, se detalla a continuación:

	2021	2020
Bonos por pagar	\$ 260,000	\$ 260,000
Costos diferidos de financiamiento, neto	(1,978)	(2,283)
Bonos por pagar, neto	\$ 258,022	\$ 257,717

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

14. Bonos por pagar, neto (continuación)

Bonos locales (continuación)

El detalle del movimiento del año de los costos diferidos de financiamiento, neto se presenta a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Costos diferidos de financiamiento	\$ 2,283	\$ 2,570
Costos diferidos de financiamiento capitalizados	(1)	(4)
Amortización	(304)	(283)
Total costos diferidos de financiamiento al final del año	<u>\$ 1,978</u>	<u>\$ 2,283</u>

La Compañía está sujeta al cumplimiento de los deberes y obligaciones establecidos por la Ley No.19-00 de Mercado de Valores y el Reglamento de Aplicación No.664-12, específicamente artículo 49 (Obligaciones del Emisor); artículo 212 (Información financiera) y artículo 50 (Actividades no autorizadas al emisor), como consecuencia de la emisión de bonos locales.

Cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento

	<u>Saldo al 1 de enero de 2021</u>	<u>Flujos de efectivo - recibidos</u>	<u>Flujos de efectivo - pagos</u>	<u>Amortización de costos diferidos de financiamiento</u>	<u>Cargos a resultados por extinción de deuda</u>	<u>Otros ajustes</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2021</u>
Préstamo e intereses por pagar- parte relacionada	\$ —	\$ 51,988	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 51,988
Bonos por pagar, neto - Locales	257,717	—	—	304	—	1	258,022
Bonos por pagar, neto - Internacionales	48,657	—	(50,000)	66	1,277	—	—
Pasivo por arrendamiento	819	—	(490)	—	—	228	557
Total	<u>\$ 307,193</u>	<u>\$ 51,988</u>	<u>\$ (50,490)</u>	<u>\$ 370</u>	<u>\$ 1,277</u>	<u>\$ 229</u>	<u>\$ 310,567</u>

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

14. Bonos por pagar, neto (continuación)

Cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento (continuación)

	Saldo al 1 de enero de 2020	Flujos de efectivo - recibidos	Flujos de efectivo - pagos	Amortización de costos diferidos de financiamiento	Cargos a resultados por extinción de deuda	Otros ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Préstamo por pagar - Línea de crédito	\$ 5,000	\$ 65,000	\$ (70,000)	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —
Bonos por pagar, neto - Locales	257,432	—	—	281	—	4	257,717
Bonos por pagar, neto - Internacionales	48,469	—	—	188	—	—	48,657
Pasivo por arrendamiento	177	—	(100)	—	—	742	819
Total	\$ 311,078	\$ 65,000	\$ (70,100)	\$ 469	\$ —	\$ 746	\$ 307,193

15. Compromisos y contingencias

Compromisos

Contrato de venta de energía con CDEEE

El 18 de junio de 2014, la Compañía firmó un contrato de venta para el suministro de energía y capacidad a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales ("CDEEE"). Este contrato empezó el 1 de agosto de 2016 y finalizará el 31 de diciembre de 2022. Luego de la finalización de la construcción del ciclo combinado, la Compañía se compromete a suministrarle al cliente 270MW de capacidad. Las ventas de energía y capacidad asociadas al contrato, se presentan en el estado de resultados por un monto de \$238.7 millones en 2021 (2020: \$208.6 millones).

Contrato de venta de energía con Usuarios no Regulados

Durante el año se mantienen contratos con clientes en el mercado de grandes entidades a los cuales les es permitido generar su propia electricidad o contratar directamente con generadores, o el mercado no regulado (normalmente conocido "Usuarios no Regulados"). La Compañía tiene un total de 14 contratos con Usuarios no Regulados con un total de 52 MW de capacidad contratada al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

15. Compromisos y contingencias (continuación)

Acuerdo de Mantenimiento

En el año 2018 la Compañía y Siemens Power Generation Services Company LTD suscribieron un acuerdo de mantenimiento para los períodos comprendidos entre los años 2018 a 2031. El monto total a pagar por este contrato asciende a \$57.6 millones durante su vigencia.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía ha recibido repuestos por \$6.7 millones relacionados a este contrato, y se mantiene cuentas por pagar corriente por \$8.8 millones. (ver nota 13) y no hubo saldo por pagar no corriente.

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía ha recibido repuestos por \$18.7 millones relacionados a este contrato. Se mantiene saldos de otros activos no financieros corriente correspondiente a anticipos otorgados por \$0.9 millones (2020: no hubo saldo activo) y saldo por pagar de \$14.7 millones de los cuales \$4.2 millones son corriente (ver nota 13) y \$10.5 millones no corrientes se presentan en el rubro de otros pasivos no corrientes.

Garantías

A partir de 5 de noviembre de 2019, la Compañía es garante incondicional e irrevocable, junto a sus relacionadas AES Andres DR, S. A. y AES Andres B.V., de un contrato de préstamo a favor de su relacionada AES Dominicana Renewable Energy, S.R.L. (antes Parque Eólico Beata, S.R.L.) por un monto de hasta \$50.0 millones. Al 31 de diciembre de 2021 no se ha requerido ejecutar esta garantía.

A partir del 4 de mayo de 2021, la Compañía es garante incondicional e irrevocable, junto a su afiliada AES Andres DR, S. A., en la emisión de un bono internacional a favor de su relacionada AES Andres B.V. por un monto de hasta \$300.0 millones y con vencimiento en mayo 2028. Al 31 de diciembre de 2021 no se ha requerido ejecutar ésta garantía.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

16. Patrimonio

Capital en acciones y capital contributivo

El capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a \$15.0 millones y está compuesto por 15,000,100 acciones ordinarias con un valor de \$100 cada una a nombre de AES DPP Holding, Ltd. Adicionalmente, la Compañía recibió \$104.9 millones de aporte que reconoció como capital contribuido.

Capital adicional pagado

A ciertos colaboradores de la Compañía se les otorga un plan de compensación a largo plazo establecido por The AES Corporation Inc., el cual se compone de un monto en efectivo en un período de tres años después de otorgados, si aún permanecen en la Compañía. Esta compensación se basa en el cumplimiento de ciertos objetivos financieros administrados por la gerencia. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, se registró gasto por este concepto \$0.060 millones (2020: \$0.05 millones) los cuales están reportados en la línea de gastos generales, de operación y mantenimiento en el rubro salarios y otros beneficio.

Utilidad retenida restringida

En 2009 con la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Compañía aplicó el valor razonable o revaloración como costo atribuido a todos los edificios y activos de generación eléctrica. Al 31 de diciembre de 2021 el ajuste por este concepto es de \$9,700 (2020: \$10,614), neto de efectos de gasto de depreciación, retiros de activos e impuesto sobre la renta diferido traspasado al déficit acumulado en el 2021 por el monto de \$914 (2020: \$768).

17. Utilidad neta por acción, básica y diluida

Por los años terminados al 31 de diciembre, la utilidad neta por acción básica y diluida se calculó de la siguiente manera:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Número de acciones emitidas y en circulación al inicio y al final del año	15,000,100	15,000,100
<u>Cálculo básico de la utilidad por acción:</u>		
Utilidad neta	\$ 53,627	\$ 62,408
Total acciones en circulación	<u>15,000,100</u>	<u>15,000,100</u>
Utilidad neta por acción (expresada en dólares de Estados Unidos de América)	<u>\$ 3.58</u>	<u>\$ 4.16</u>

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

18. Gastos generales, de operación y mantenimiento

Por el año terminado al 31 de diciembre, los gastos generales, de operación y mantenimiento se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos de mantenimiento	\$ 8,083	\$ 5,972
Salarios y otros beneficios	2,813	3,063
Seguros (nota 6)	6,852	5,299
Impuesto sobre los activos (nota 21)	2,061	1,989
Servicios contratados (nota 6)	4,365	3,262
Consultoría y honorarios legales (nota 6)	843	725
Contrato de administración (nota 6)	510	511
Amortización de activos por derecho de uso (nota 12)	321	327
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor (nota 12)	15	74
Otros gastos operativos y administrativos	1,527	1,041
Total	\$ 27,390	\$ 22,263

19. Costos financieros, neto

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, los costos financieros, netos se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos de intereses - comercial	(1,105)	(2,407)
Gastos de intereses - arrendamientos (nota 12)	(19)	(19)
Gastos de intereses - financieros	(17,219)	(20,919)
Gastos de intereses - parte relacionada (nota 6)	(2,557)	—
Subtotal	(20,900)	(23,345)
Amortización de costos diferidos de financiamiento (nota 14)	(338)	(379)
Descarte de costos diferidos de financiamiento por extinción de deuda (nota 14)	(1,277)	—
Ingresos de intereses - comercial	\$ 4,884	\$ 6,902
Ingresos de intereses - financieros	62	230
Ingresos de intereses - parte relacionada (nota 6)	448	—
Subtotal	5,394	7,132
Total costos financieros, neto	\$ (17,121)	\$ (16,592)

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

19. Costos financieros, neto (continuación)

Las cuentas por cobrar y por pagar del mercado eléctrico ocasional generan intereses mensuales, según la tasa del Banco Central, más una penalidad del dieciocho (18%) según lo establecido en el Artículo 355 de la Ley General del Sector Eléctrico. La tasa de interés promedio aplicada en dólares al 31 de diciembre de 2021 fue 3.25% (2020: 4.82%) y en pesos dominicanos al 31 de diciembre de 2021 fue 9.22% (2020: 9.85%).

20. Otros gastos, netos

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, los otros gastos, neto se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pérdida en retiro de propiedad, planta y equipos	\$ (5,552)	\$ (554)
Pago por extinción anticipada de deuda (nota 14)	(1,988)	—
Otros	50	29
Total	<u>\$ (7,490)</u>	<u>\$ (525)</u>

21. Impuesto sobre la renta

DPP es una compañía de responsabilidad limitada incorporada en las Islas Caimán la cual no está sujeta al pago de impuestos sobre las ganancias en las Islas Caimán y opera en la República Dominicana a través de una Sucursal. A efectos fiscales dominicanos, la Sucursal de DPP es considerada como una entidad extranjera y está sujeta al régimen tributario aplicable a actividades empresariales establecidas en la Ley 11-92 del 31 de mayo de 1992, además de sus sucesivas modificaciones. Aunque la moneda funcional de la Sucursal es el dólar de Estados Unidos, el cálculo de impuesto a la ganancia es determinado bajo la moneda local, el peso dominicano.

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente está calculado tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana, sus reglamentos y sus modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de 27% de la renta neta imponible a esa fecha.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

21. Impuesto sobre la renta (continuación)

Impuesto sobre los activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables en el caso de las empresas eléctricas corresponden al total de propiedad, planta y equipos, netos de depreciación acumulada.

Este impuesto puede ser utilizado como crédito contra el impuesto a la renta de la siguiente forma: en caso que el impuesto sobre la renta resulte superior al impuesto a los activos, no existe obligación de pagar éste último, mientras que en caso contrario, se deberá pagar el diferencial entre el impuesto sobre la renta liquidado y el impuesto a los activos. La Compañía registró el impuesto a los activos en el estado de resultados en la línea de gastos generales, de operación y mantenimiento.

Dividendos

Mediante la Ley 253-12 del 13 de noviembre de 2012 se sustituye la retención del 29% por un pago definitivo del 10%. Igualmente, se establece este impuesto del 10% a las sucursales y establecimientos permanentes cuando remesen sus utilidades a su Casa Matriz u Oficinas Principales.

Pérdidas fiscales trasladables

Conforme al Artículo I de la ley No. 557-05, que modifica el literal K del Artículo No. 287 del Código Tributario de la República Dominicana, aplicable a partir del 1 de enero de 2006, las pérdidas que sufrieren las personas jurídicas en sus ejercicios económicos, podrán ser compensadas en los períodos fiscales siguientes, sin extenderse más allá de cinco años.

Sin embargo, la compensación estaría sujeta a que se aproveche cada año no más del 20% de las mismas y que en el cuarto año este 20% no exceda el 80% de la Renta Neta Imponible (RNI) y el quinto, que no exceda del 70%. Las partes no aprovechadas cada año no podrán utilizarse en los siguientes períodos. En el año terminado el 31 de diciembre de 2021 la Compañía compensó \$3,324.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

21. Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta por pagar, se detalla a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Anticipos de impuesto sobre la renta	\$ 22,758	\$ 29,419
Impuesto sobre los activos (nota 18)	(2,061)	(1,989)
Impuesto sobre la renta corriente	(26,260)	(30,146)
Impuesto sobre la renta por pagar	\$ (5,563)	\$ (2,716)

Al 31 de diciembre el impuesto diferido, se detalla a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activo:		
Pérdida fiscal trasladables	\$ —	\$ 818
Otras diferencias temporales	108	90
Total impuesto diferido activo	108	908
Pasivos:		
Depreciación fiscal acelerada, revaluación de activos y efectos inflacionarios	(30,350)	(31,739)
Instrumentos financieros	(2,336)	(810)
Total impuesto diferido pasivo	(32,686)	(32,549)
Total impuesto diferido pasivo, neto	\$ (32,578)	\$ (31,641)

La conciliación entre la tasa impositiva legal y la tasa impositiva vigente para la Compañía como porcentaje de la utilidad antes de impuestos para el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Tasa impositiva legal	27 %	27 %
Diferencias permanentes		
Retención de remesa a Oficina Principal	6 %	11 %
Resultado por cambio en moneda extranjera	2 %	(2) %
Pérdidas trasladables	— %	(1) %
Otras diferencias permanentes	(1) %	(1) %
Tasa efectiva	34 %	34 %

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

21. Impuesto sobre la renta (continuación)

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de la Compañía están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos tres años inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2021, según regulaciones fiscales vigentes.

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto de impuesto sobre la renta, se detalla a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Corriente	\$ 26,260	\$ 30,146
Diferido	500	2,734
Total gasto de impuesto sobre la renta	<u>\$ 26,760</u>	<u>\$ 32,880</u>

La Administración de la Compañía aplicó el valor razonable como excepción del costo atribuido y el ajuste de \$37.8 millones correspondiente al incremento en el valor razonable de estos activos registrados contra las utilidades retenidas restringidas. Según lo establece la NIC 12 se requiere registrar un impuesto sobre la renta diferido pasivo sobre la propiedad, planta y equipos contabilizados al valor razonable. El cálculo del impuesto diferido para el período al 31 de diciembre de 2021 asciende a \$3.3 millones (2020: \$3.6 millones). La aplicación del impuesto sobre la renta diferido pasivo se realiza a través del gasto de depreciación anual registrado en exceso sobre los activos revaluados, el cual se registra en el estado de resultados.

La Compañía ajusta por inflación sus activos depreciables para determinar la base fiscal, según lo permite el código fiscal vigente. Adicional aprovecha un beneficio fiscal a través de la aplicación de depreciación acelerada, según el método establecido en la legislación vigente, para efectos fiscales. Por lo tanto, la diferencia entre la base fiscal y contable de las propiedades planta y equipos depreciables, según NIIF incluye ambos efectos.

En cumplimiento con las regulaciones vigentes de precios de transferencias, la Compañía revisó las transacciones con partes relacionadas y estima que las operaciones realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 no tienen impacto significativo en la provisión del impuesto sobre la renta.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

22 Administración del riesgo y capital

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, intereses y saldos de cuentas por pagar comerciales. El objetivo principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones y ofrecer garantías para respaldar sus operaciones. La Compañía cuenta con efectivo, depósitos a corto plazo y cuentas por cobrar que son el resultado directo de sus operaciones. La Compañía está expuesta al riesgo de mercado, riesgo de precios de combustible, riesgo de tipo de cambio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La alta dirección de la Compañía supervisa la gestión de estos riesgos con apoyo del Comité de Riesgo Financiero, el cual analiza los riesgos financieros y el marco de gestión utilizado, garantizando que la identificación, medición y administración del riesgo financiero se base en las políticas y procedimientos establecidos por la Compañía. Todas las actividades con instrumentos financieros derivados con fines de administración de riesgo son llevadas a cabo por equipos de especialistas que tienen los conocimientos, experiencia, y la supervisión adecuada. Es política de la Compañía no comerciar con instrumentos financieros derivados con fines especulativos.

La alta dirección revisa y aprueba políticas para mitigar riesgos, las cuales son resumidas a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de caja futuros de los instrumentos financieros fluctúe debido a cambios de precios en el mercado. Para la Compañía, los precios de mercado afectan principalmente los siguientes tipos de riesgos: riesgo de precios de combustible, riesgo de tipo de cambio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Riesgo de precios de combustible

En República Dominicana no existen fuentes de combustible para la generación y por lo tanto es un importador neto que cubre el 74% de la generación con combustibles fósiles. El combustible utilizado por las unidades generadoras de DPP es gas natural, el cual adquiere a través de un contrato con AES Andres DR. Los altos precios de combustibles pueden incrementar el costo de generación y por ende las condiciones financieras y los resultados de operaciones. Estas fluctuaciones son traspasadas al precio de venta de energía a través de Acuerdos de Compra de Energía (Power Purchase Agreement “PPA” por sus siglas en inglés), pues este contrato incluye mecanismos de indexación que ajustan el precio en base a aumentos o disminuciones en el precio del combustible.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

22 Administración del riesgo y capital (continuación)

Riesgo de tasa de interés

La Compañía mantiene un Programa de Emisión de Bonos Corporativos aprobado por y registrado en la Superintendencia de Valores de la República Dominicana el 13 de diciembre de 2016. El programa de emisión fue por un monto máximo de \$300.0 millones de los cuales la Compañía ejecutó \$260.0 millones que se distribuyeron en tramos a lo largo del año 2017. El uso de los fondos definidos para esta emisión fue el pago del préstamo sindicado firmado en el 2014 para financiar la construcción del ciclo combinado. AES Andres B.V. actúa como garante de este programa de emisión de bonos corporativos. La distribución de tramos durante el 2017 relacionados a este programa de bonos locales es la siguiente: tasa fija anual de 6.25% para los primeros cuatro tramos de \$50.0 millones cada uno, 6.00% para el quinto tramo de \$35.0 millones y 5.90% para el sexto tramo de \$25.0 millones; por lo cual, la Compañía no está expuesta al riesgo de tasas interés del valor razonable.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero que es propiedad de la Compañía no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que la Compañía adquirió u originó el activo financiero respectivo.

Los ingresos por ventas de contrato con CDEEE representaron aproximadamente 76% del total de ventas en el 2021 (2020: 79%), y el saldo de las cuentas por cobrar de CDEEE representan 5% del total de activo corriente al 31 de diciembre de 2021 (2020: 24%). Por consiguiente, las cuentas por cobrar de DPP están expuestas a la pérdida de crédito potencial de esta entidad.

La Administración de la Compañía tiene instrumentos financieros con un riesgo moderado ya que concentra sus ventas con una distribuidora y con una relacionada que a su vez concentra sus ventas con la misma distribuidora, la cual depende del subsidio otorgado por el Gobierno Dominicano para cubrir su déficit de caja. En la actualidad el Gobierno está enfocado en la búsqueda de la auto sostenibilidad del sector eléctrico, y en procurar la eficiencia gubernamental, por lo que hasta la fecha no han tenido que castigar cuentas por cobrar.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

22 Administración del riesgo y capital (continuación)

Riesgo de crédito (continuación)

Instrumentos financieros y depósitos en efectivo: el riesgo crediticio de los saldos con bancos e instituciones financieras es administrado por el departamento de tesorería de conformidad con la política de la Compañía. Las inversiones de los fondos excedentes se realizan solo con contrapartes autorizadas y dentro de los límites de crédito asignados a cada entidad. La alta dirección revisa los límites anualmente, los cuales pueden ser actualizados durante el año, sujetos a la aprobación del Comité de Finanzas. Estos límites son establecidos para minimizar la concentración de riesgo y mitigar pérdidas financieras potenciales a causa de incumplimiento de la contraparte.

La exposición máxima de los componentes de riesgo de crédito del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el valor en libros.

Riesgo de liquidez

Este es el riesgo de que la Compañía sea incapaz de cumplir todas sus obligaciones debido al deterioro en la calidad de la cartera de clientes, concentración excesiva de pasivos, la falta de liquidez de los activos, o la financiación de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo, entre otros. Históricamente, en la República Dominicana los distribuidores han presentado bajos resultados operativos relacionados a sus niveles de pérdidas de energía y cobros de clientes, problemas que afectan su capacidad de pago a las empresas generadoras, con lo que el sector eléctrico depende en gran medida del subsidio del Gobierno y las decisiones en cuanto a su regulación.

Para mitigar el riesgo de liquidez y de concentración de crédito, la Compañía realiza ventas de cuentas por cobrar vencidas o cercanas a su vencimiento. Estas ventas son realizadas principalmente sobre la cartera de Gobierno a su valor par o con prima, con el propósito de cubrir los compromisos generados por las operaciones y reducir el uso de efectivo provisto por actividades de financiamiento. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 la Compañía vendió cuentas por cobrar por un monto de \$191.1 millones (2020: \$45.4 millones).

La Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante la planificación de los flujos de efectivo y constante seguimiento de las cuentas por cobrar para así garantizar el cumplimiento de los compromisos. Al 31 de diciembre de 2021, DPP contaba con un saldo de efectivo y equivalentes al efectivo de \$40.6 millones (2020: \$16.9 millones).

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

22 Administración del riesgo y capital (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

La siguiente tabla resume la madurez de los pasivos financieros de la Compañía sobre la base de compromisos de pago:

	<i>Menos de 3 meses</i>	<i>De 3 a 12 meses</i>	<i>De 1 año a 5 años</i>	<i>Más de 5 años</i>	<i>Total</i>
Al 31 de diciembre de 2021					
Cuentas por pagar	\$ 16,452	\$ 201	\$ —	\$ —	\$ 16,653
Cuentas por pagar a partes relacionadas	—	26,646	—	—	26,646
Préstamo e intereses por pagar- parte relacionada	—	568	—	51,988	52,556
Bonos por pagar	—	—	—	260,000	260,000
Pasivo por arrendamiento	—	307	250	—	557
Otros pasivos financieros	—	—	10,468	—	10,468
	<u>\$ 16,452</u>	<u>\$ 27,722</u>	<u>\$ 10,718</u>	<u>\$ 311,988</u>	<u>\$ 366,880</u>
	<i>Menos de 3 meses</i>	<i>De 3 a 12 meses</i>	<i>De 1 año a 5 años</i>	<i>Más de 5 años</i>	<i>Total</i>
Al 31 de diciembre de 2020					
Cuentas por pagar	\$ 19,737	\$ 290	\$ —	\$ —	\$ 20,027
Cuentas por pagar a partes relacionadas	—	9,941	—	—	9,941
Bonos por pagar	—	—	—	310,000	310,000
Pasivo por arrendamiento	—	452	367	—	819
	<u>\$ 19,737</u>	<u>\$ 10,683</u>	<u>\$ 367</u>	<u>310,000</u>	<u>\$ 340,787</u>

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivos futuros de los instrumentos financieros fluctúen a consecuencia de variaciones en las tasas cambiarias. La exposición al riesgo de tipo de cambio de la Compañía está relacionada principalmente con las actividades de operación (cuando ingresos y gastos están denominados en una moneda diferente a la moneda funcional de la Compañía). Sin embargo, dado que la moneda funcional de la Compañía es el dólar, y que sus ingresos, costos e inversiones en propiedad, planta y equipo son determinados principalmente en dólares estadounidenses, no hay exposición significativa al riesgo de tipo de cambio.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

22 Administración del riesgo y capital (continuación)

Riesgo de tipo de cambio (continuación)

El principal saldo denominado en pesos dominicanos, corresponden a las cuentas por cobrar al mercado ocasional. Durante el año 2021, aproximadamente 95% (2020: 97%) de los ingresos ordinarios de la Compañía están denominados en dólares.

La siguiente tabla presenta un análisis de sensibilidad del efecto en los estados financieros de la Compañía, derivado de una razonable variación en el tipo de cambio del peso dominicano:

	<u>Variación en el tipo de cambio</u>	<u>Efecto en resultados antes de impuesto sobre la renta</u>	<u>Efecto en el patrimonio neto</u>
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021	+5%	\$ 2,013	\$ 2,013
	-5%	\$ (1,915)	\$ (1,915)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020	+5%	\$ 1,460	\$ 1,460
	-5%	\$ (1,389)	\$ (1,389)

Administración del capital

El objetivo principal de la administración de capital de la Compañía es asegurar el mantenimiento de una calificación de crédito robusta e indicadores de capital sólidos de forma de soportar el negocio y maximizar el valor a los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes a la misma, a la luz de los cambios en las condiciones económicas. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía podrá ajustar el pago de dividendos a los accionistas, el capital de retorno a los accionistas o emitir nuevas acciones.

Dominican Power Partners

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

23. Eventos relevantes

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró como pandemia el brote de COVID-19 originado en China en 2019. El COVID-19 ha tenido un impacto significativo en la economía mundial y en la vida de millones de personas. Varios países, incluida la República Dominicana, implementaron restricciones de movilidad y cuarentenas obligatorias, así como prohibiciones de viajes, entre otras medidas. En este contexto, el Gobierno de la República Dominicana aprobó una serie de medidas sanitarias y económicas para mitigar y controlar la propagación de la pandemia. Para hacer frente a los efectos de la pandemia, la Compañía llevó a cabo las gestiones oportunas con el objeto de minimizar su impacto, considerando que se trata de una situación coyuntural que, conforme a las estimaciones más actuales y a la posición de tesorería a la fecha, no compromete la situación financiera de la Compañía. En 2020 las empresas enfrentaron disminuciones de sus ingresos, las cadenas de suministro fueron interrumpidas y millones de trabajadores a nivel mundial perdieron sus empleos.

A principios de 2021 dio inicio el proceso de vacunación en varios países del mundo, incluyendo la República Dominicana, con lo cual las economías gradualmente fueron reabriendo y las limitaciones de movilidad y cuarentena se fueron levantando, permitiendo la reactivación de los distintos sectores económicos.

El alcance del impacto del COVID-19 en el desempeño operativo y financiero de la Compañía después del período del informe dependerá de la evolución del virus y del apareamiento de nuevas variantes, las cuales son escenarios que no se pueden predecir.

24. Eventos subsecuentes

A continuación indicamos los siguientes eventos subsecuentes relevantes ocurridos hasta el 22 de abril de 2022 que requieren revelación:

Venta y cesión de cuentas por cobrar:

- Al 7 de abril de 2022, la Compañía ha firmado contratos de ventas y cesión de créditos por \$47.1 millones. Esta transacción fue una venta sin recurso para la Compañía.

Pago de dividendos:

- En marzo de 2022, la Compañía pagó dividendos por \$31.9 millones, calculados en base a la contabilidad fiscal en pesos dominicanos.

Adicionalmente a lo mencionado, la Compañía no tiene conocimiento de otros eventos relevantes ocurridos desde la fecha de cierre de año y la aprobación de los estados financieros, que requieran revelaciones o ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre de 2021.