

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Estados Financieros Consolidados

Contenido	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes.....	1 - 4
Estados Consolidados de Situación Financiera.....	5 - 6
Estados Consolidados de Resultados.....	7
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio.....	8
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo.....	9 - 10
Notas a los Estados Financieros Consolidados.....	11 - 98



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
 AES Andres B.V. y Subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de AES Andres B.V. y Subsidiarias (“la Compañía”), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los estados consolidados de resultados, 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 consolidados, incluyendo un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero consolidado 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 consolidados” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía [del Grupo], 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 consolidados, 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 clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos que, basados en nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estos asuntos fueron considerados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados 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 el asunto clave detallado a continuación, describimos cómo se ha abordado ese asunto, en el contexto de nuestra auditoría.

Asuntos clave de auditoría (continuación)

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados*” 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 consolidados.

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 consolidados adjuntos.

Cuentas por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2022 ascienden a US\$138.3 millones que se encuentran detalladas en la nota 7 a los estados financieros consolidados, y representan el 12% del total de activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2022. Las cuentas por cobrar clientes se concentran principalmente en las compañías distribuidoras de energía en República Dominicana (Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. – “EDEESTE”, EDENORTE Dominicana, S. A. – “EDENORTE” y EDESUR Dominicana, S. A. – “EDESUR”), que representan el 48% del total de cuentas por cobrar facturadas al 31 de diciembre de 2022. 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 las compañías distribuidoras.
- 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 consolidados.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la Compañía sobre los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados 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 consolidados que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, 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 consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados 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 consolidados.

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 consolidados, 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 consolidados 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 consolidados, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros consolidados representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada con relación a la información financiera de las entidades o actividades de negocios que conforman la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos significativos a 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 consolidados del período actual y que son, en consecuencia, el asunto 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 (CPA No.5296).

Ernst & Young

21 de abril de 2023
Santo Domingo,
República Dominicana

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Estados Consolidados de Situación Financiera
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<i>Notas</i> ACTIVOS		
Activos corrientes:		
5 Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 70,328	\$ 42,805
7 Cuentas por cobrar clientes, neto	138,357	63,290
6 Cuentas por cobrar a partes relacionadas	57,771	121,212
6 Intereses por cobrar a partes relacionadas	999	692
8 Inventarios, neto	44,043	30,943
15 Arrendamiento financiero por cobrar	454	161
7 Activos por contratos	1,692	179
11 Otros activos no financieros	1,694	1,048
12.1 Otros activos financieros	33,183	241
Total activo corriente	<u>348,521</u>	<u>260,571</u>
Activos no corrientes:		
9 Propiedad, planta y equipos, neto	655,228	529,558
10 Activos intangibles, neto	48,081	3,715
7 Activos por contratos	15,306	10,337
15 Arrendamiento financiero por cobrar	5,872	5,740
15 Activos por derecho de uso, neto	8,961	7,007
11 Otros activos no financieros	2,534	256
12.1 Otros activos financieros	1,705	1,800
13 Inversión en afiliada	63,586	49,883
6 Préstamo por cobrar a parte relacionada	51,988	51,988
Total activos no corrientes	<u>853,261</u>	<u>660,284</u>
Total activos	<u>\$ 1,201,782</u>	<u>\$ 920,855</u>

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Estados Consolidados de Situación Financiera (continuación)**31 de diciembre de 2022 y 2021***(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<i>Notas</i> PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivos corrientes:		
14 Cuentas por pagar proveedores y otros pasivos	\$ 90,232	\$ 50,628
6 Cuentas por pagar a partes relacionadas	102,940	156,963
6 Préstamos e intereses por pagar a partes relacionadas	31,229	30,403
12.2 Línea de crédito por pagar	75,000	—
12.2 Préstamos por pagar corriente	16,012	11,647
24 Impuesto sobre la renta por pagar	16,046	6,111
15 Pasivo por arrendamientos	852	423
12.2 Otros pasivos financieros	—	648
Total pasivos corrientes	332,311	256,823
Pasivos no corrientes:		
12.2 Bonos por pagar, neto	295,967	295,838
12.2 Préstamos por pagar no corriente, neto	221,558	74,348
24 Impuesto sobre la renta diferido	64,247	51,333
15 Pasivo por arrendamientos	8,603	6,659
12.2 Otros pasivos financieros	349	507
16 Otros pasivos a largo plazo	8,539	4,923
Total pasivos no corrientes	599,263	433,608
Total pasivos	931,574	690,431
Patrimonio:		
18 Capital en acciones	18	18
18 Capital adicional pagado	271,651	271,646
Déficit acumulado	(22,120)	(55,434)
18 Utilidades retenidas restringidas	13,399	14,767
12.3 Otros resultados integrables	7,198	(622)
Subtotal	270,146	230,375
Participación no controladora	62	49
Total patrimonio	270,208	230,424
Total pasivo y patrimonio	\$ 1,201,782	\$ 920,855

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Estados Consolidados de Resultados
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
 (En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

<i>Notas</i>		<u>2022</u>	<u>2021</u>
6, 20	Ingresos	\$ 1,428,315	\$ 874,972
	Costos y gastos de operación		
6, 21	Costo de compras de combustibles, de electricidad, costo de distribución y otros	(1,108,872)	(676,772)
22	Gastos generales, de operación y mantenimiento	(71,790)	(50,986)
9, 10,15	Depreciación y amortización	(43,653)	(26,856)
	Total de costos y gastos de operación	(1,224,315)	(754,614)
	Utilidad en operaciones	204,000	120,358
	Otros (gastos) ingresos		
23	Costos financieros, neto	(22,895)	(23,251)
13	Participación patrimonial en afiliada	5,843	5,027
12.2	Amortización de descuento de deuda	—	(105)
25	Otros (gastos) ingresos, netos	(2,308)	(10,457)
	Pérdida cambiaria, neta	(817)	(1,176)
	Utilidad antes de impuesto	183,823	90,396
24	Impuesto sobre la renta	(50,197)	(33,948)
	Utilidad neta	\$ 133,626	\$ 56,448
	Otras pérdidas integrales que serán reclasificadas a ingreso o gastos en períodos subsecuentes:		
	Instrumento derivado de afiliada	7,860	—
	Total otras utilidades integrales del año	\$ 7,860	\$ —
	Atribuible a:		
	Participación no controladora	13	6
	Atribuible a los accionistas de la controladora	133,613	56,442
		\$ 133,626	\$ 56,448
19	Utilidad neta por acción (expresada en dólares de Estados Unidos de América)	\$ 734	\$ 310

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Número de acciones	Capital en acciones	Capital adicional pagado	Déficit acumulado	Utilidades retenidas restringidas	Otros resultados integrales	Subtotal	Participación no controlada	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2021		182	\$ 18	\$ 271,628	\$ (60,273)	\$ 16,163	\$ —	\$ 227,536	\$ 43	\$ 227,579
Utilidad neta		—	—	—	56,442	—	—	56,442	6	56,448
Efecto del revalúo por costo atribuido	18	—	—	—	1,396	(1,396)	—	—	—	—
Dividendos pagados	6	—	—	—	(52,999)	—	—	(52,999)	—	(52,999)
Instrumento derivado realizado	12.3	—	—	—	—	—	(622)	(622)	—	(622)
Aumento de capital		—	—	18	—	—	—	18	—	18
Saldos al 31 de diciembre de 2021		182	18	271,646	(55,434)	14,767	(622)	230,375	49	230,424
Utilidad neta		—	—	—	133,613	—	—	133,613	13	133,626
Efecto del revalúo por costo atribuido	18	—	—	—	1,368	(1,368)	—	—	—	—
Dividendos pagados	6	—	—	—	(101,667)	—	—	(101,667)	—	(101,667)
Instrumento derivado realizado	12.3	—	—	—	—	—	(40)	(40)	—	(40)
Cambios en el valor razonable de instrumentos derivados de la inversión en afiliada	13	—	—	—	—	—	7,860	7,860	—	7,860
Aumento de capital		—	—	5	—	—	—	5	—	5
Saldos al 31 de diciembre de 2022		182	\$ 18	\$ 271,651	\$ (22,120)	\$ 13,399	\$ 7,198	\$ 270,146	\$ 62	\$ 270,208

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021***(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

<i>Notas</i>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta	\$ 133,626	\$ 56,448
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
9 Depreciación	30,493	25,937
10 Amortización de intangibles	1,769	701
15 Amortización de activos por derecho de uso	11,391	218
15 Intereses acreditados por arrendamientos	427	329
7 Estimación de deterioro para cuentas de cobro dudoso	(65)	172
8 Estimación para inventario obsoleto	645	181
24 Impuesto sobre la renta	50,197	33,948
Compensación a largo plazo	407	13
Pérdida cambiaria, neta	817	1,176
9, 25 Pérdida por retiro de propiedad, planta y equipos	2,713	1,843
25 Ganancia en retiro de propiedad, planta y equipos	(342)	(72)
(Ganancia) pérdida en instrumentos financieros derivados no realizados	(33,453)	341
13 Participación patrimonial en afiliada	(5,843)	(5,027)
12.2 Amortización de descuento de deuda	—	105
23 Amortización de costos diferidos de financiamiento	1,669	1,208
23, 25 Pérdida en extinción anticipada de deuda	401	14,364
23 Intereses financieros, neto	20,398	16,469
	215,250	148,354
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Aumento en cuentas por cobrar	(71,890)	(24,470)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	14,882	(87,509)
Disminución en otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	—	28,043
Aumento en inventarios	(13,344)	(7,086)
Disminución en otros activos	6,246	8,363
Aumento en activos por contratos	(6,482)	(7,301)
Aumento en cuentas por pagar proveedores y otros pasivos	78,300	11,607
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	(48,953)	64,636
Aumento en gastos acumulados y otros pasivos	220	384
Efectivo provisto por las operaciones	174,229	135,021
Pasan...	\$ 174,229	\$ 135,021

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo (continuación)**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021***(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

<i>Notas</i>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Vienen...	\$ 174,229	\$ 135,021
Impuesto sobre la renta pagado	(31,499)	(27,528)
Intereses cobrados	1,016	543
Intereses pagados	(23,573)	(20,271)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>120,173</u>	<u>87,765</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
9 Pagos de adquisición de propiedad, planta y equipos	(41,065)	(59,130)
11 Adelantos a proveedores de propiedad, planta y equipos	(2,331)	(30)
10 Adquisición de activos intangibles	(1,036)	(337)
6 Préstamo otorgado a parte relacionada	—	(51,988)
9, 10 Adquisición de activo, neto de efectivo recibido	(85,666)	—
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(130,098)</u>	<u>(111,485)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
12.2 Producto de línea de crédito	251,500	30,000
12.2 Producto de nuevos préstamos	165,000	353,500
6 Producto de préstamo intercompañía	—	30,000
12.2 Pago de línea de crédito	(176,500)	(60,000)
12.2 Pagos de préstamos	(82,786)	(269,724)
12.2 Pago de costos diferidos de financiamiento	(2,654)	(5,086)
12.2, 25 Pago por extinción anticipada de deuda	—	(8,790)
15 Pago a capital de pasivos por arrendamientos	(13,965)	(471)
6 Dividendos pagados	(101,667)	(52,999)
9 Pagos de adquisición de propiedad, planta y equipos	(1,480)	—
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>37,448</u>	<u>16,430</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	27,523	(7,290)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	42,805	50,095
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 70,328</u>	<u>\$ 42,805</u>
Transacciones que no involucran movimientos de efectivo:		
Compras de propiedad, planta y equipos no pagados al final del año	<u>\$ 16,682</u>	<u>\$ 4,278</u>
Compras de activos intangibles no pagadas al final del año	<u>\$ —</u>	<u>\$ 753</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

1. Organización y naturaleza de las operaciones

AES Andres B.V. y subsidiarias (mencionadas en estos estados financieros consolidados como “la Compañía” o “Andres”) son un grupo de compañías poseídas indirectamente por The AES Corporation (Casa Matriz o AES). AES Andres B.V. fue constituida e incorporada en el año 1999, de acuerdo con las leyes de Holanda, como una compañía privada de responsabilidad limitada con una sucursal registrada en la República Dominicana. El 1 de septiembre de 2014, AES Andres B.V., firmó un acuerdo para transferir todos los activos y pasivos de la sucursal a AES Andres DR, S.A. (Andres DR), una compañía comercial organizada y establecida el 31 de marzo de 2014, bajo las leyes de la República Dominicana. Adicionalmente, como resultado de la transferencia de activos y pasivos, AES Andres B.V. recibió 111,923 acciones y AES DPP Holdings, Ltd. recibió 1 acción de AES Andres DR, S.A. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, AES Andres B.V. posee el 99.99% de las acciones de la entidad AES Andres DR, S.A.

Andres consta de una planta de generación de electricidad de ciclo combinado de 319 MWh alimentada por gas (“planta de generación”). Durante el año 2022 se realizó una inversión para que el ciclo funcionara con diesel por lo que la planta genera actualmente con gas así como con diesel. Adicionalmente Andres cuenta con una unidad de almacenamiento de energía por baterías de 10 MWh, una terminal de regasificación de gas natural licuado (“facilidad de GNL”), un puerto, una terminal de carga de camiones de gas natural licuado y un gasoducto de aproximadamente 35 km hacia las instalaciones de Dominican Power Partners (“DPP”), una compañía afiliada bajo control común de la Casa Matriz. Estos activos fueron construidos e instalados en Punta Caucedo, República Dominicana. Las operaciones de gas comenzaron en marzo del 2003, la planta de generación comenzó sus operaciones comerciales en diciembre del 2003, y el proyecto de instalación de la unidad de almacenamiento concluyó en junio del 2017 y fue puesto en servicio en diciembre del 2017 mediante resolución emitida por la Superintendencia de Electricidad (“SIE”). Durante el año 2018 Andres inició la construcción del gasoducto de la terminal de GNL de Andres ubicada en San Pedro de Macoris, el cual fue traspasado en septiembre de 2019 a Energía Natural Dominicana Enadom, S. R. L. (ENADOM), compañía relacionada, mediante acuerdo de cesión de la obra en progreso. Andres cuenta con un permiso de operación hasta el 31 de diciembre de 2043.

En la actualidad, Andres es el único puerto de entrada para el gas natural licuado hacia la República Dominicana. El GNL recibido por Andres es regasificado y utilizado para operar la planta de generación, así como vendido a DPP y a terceros a través de contratos de compra y venta de gas y de transporte a largo plazo. La planta de generación vende toda su producción de energía en la República Dominicana, principalmente a través de Acuerdos de Compra de Energía (Power Purchase Agreement “PPA” por sus siglas en inglés) con las empresas de distribución de propiedad del Gobierno de la República Dominicana (distros) y con Usuarios no Regulados (UNR’s).

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

1. Organización y naturaleza de las operaciones (continuación)

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, se suscribieron nuevos 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”). Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene un total de 33 contratos con Usuarios no Regulados (2021: 30 contratos) con un total de 111 MWh en el 2022 (2021: 84 MWh) de capacidad contratada.

En el mes de noviembre de 2019, la Compañía adquirió AES Dominicana Renewable Energy, S.A. (antes Parque Eólico Beata, S.R.L.) mediante acuerdo de compra que incluyó un pago de \$2.3 millones por los derechos de concesión reconocido como un activo intangible en el estado consolidado de situación financiera (ver nota 10). El 2 de abril de 2021, de acuerdo con reunión general ordinaria de socios, cambia su nombre a AES Dominicana Renewable Energy, S.A.

El objetivo principal de AES Dominicana Renewable Energy, S.A. es la operación y administración de activos de generación de energía a partir de fuentes primarias renovables de energía, para lo cual cuenta con los siguientes proyectos:

- El proyecto Bayasol es una planta solar con una capacidad instalada de 50MWh construida sobre la base de contratos llave en mano de ingeniería, adquisición y construcción ubicada en la sección de Matanzas, municipio de Bani, provincia Peravia, República Dominicana. Este proyecto fue concluido en marzo de 2021 y capitalizado parcialmente en el mes de abril 2021 y para el mes de julio 2021 se completó la capitalización del proyecto.
- El proyecto Santanasol es una planta de electricidad de energía fotovoltaica con una capacidad de 65MWh, ubicado en la provincia Peravia, Republica Dominicana. Esta planta inició operaciones en junio de 2022.
- El proyecto “Parque Eólico Agua Clara” es una planta de generación de energía a partir del viento con una capacidad de 50MWh ubicada en provincia Montecristi, República Dominicana. Estos activos provienen de la compra de la totalidad de las acciones de Agua Clara, S.A.S, y tres proyectos renovables en etapa de desarrollo, IE DR Projects I S.R.L., IE DR Projects II S.R.L. and IE DR Projects III S.R.L. La adquisición se hizo efectiva a partir de julio de 2022. (ver nota 10).

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

1. Organización y naturaleza de las operaciones (continuación)

En fecha 29 de mayo de 2019, la Compañía entra en un negocio conjunto mediante el cual adquirió 1,800 acciones de la empresa Domi Trading, S.L. y su subsidiaria Energía Natural Dominicana Enadom, S.R.L. (ENADOM), que representa el 50% de participación. El propósito principal es dedicarse a la operación y administración de activos relacionados con el negocio de comercialización de gas natural en la República Dominicana, incluyendo almacenaje, distribución, importación, exportación, comercialización, venta y transporte por medio de gasoducto de redes, virtual o de cualquier otra forma, de gas natural líquido, metano, o regasificado; así como operar, administrar y desarrollar los activos de la sociedad.

En enero de 2016, AES Andres B.V. cambió su sede administrativa a Madrid, España y se convirtió en residente para propósitos estatutarios de ese país, a partir de su redomiciliación, AES Andres B.V. está sujeta al régimen impositivo Español, sin embargo, se mantiene constituida bajo las leyes de Países Bajos. La oficina administrativa de la Compañía se encuentra ubicada en Paseo de la Castellana 216, planta 8, 28046, Madrid, España.

La oficina administrativa de las subsidiarias AES Andres DR, S.A. y AES Dominicana Renewable Energy, S.A. se encuentra ubicada en la calle Rafael Augusto Sánchez No. 86, Edificio Roble Corporate Center, piso 5, Ensanche Piantini, en Santo Domingo, República Dominicana.

Los estados financieros consolidados de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, fueron autorizados por la Administración para su emisión el 21 de abril de 2023.

2. Base de preparación*(a) Base de preparación*

Los estados financieros consolidados de AES Andres B.V. y Subsidiarias 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.

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021***(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)***2. Base de preparación (continuación)***(b) Principio de consolidación*

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de AES Andres B.V. y sus subsidiarias: AES Andres DR, S.A. (poseída en 99.99%) y AES Dominicana Renewable Energy, S.A. y sus subsidiarias Agua Clara, S.A.S., IE DR Projects I S.R.L., IE DR Projects II S.R.L. y IE DR Projects III S.R.L. (poseída en 100%). Los estados financieros de las subsidiarias fueron preparados a la misma fecha de los estados financieros de AES Andres B.V. utilizando políticas contables uniformes. La consolidación de las subsidiarias inicia cuando la Compañía obtiene el control sobre las subsidiarias y cesa cuando la Compañía pierdo control de las subsidiarias. Todos los saldos y las transacciones entre las compañías han sido totalmente eliminados en estos estados financieros consolidados.

(c) 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 2022, la tasa de cambio del dólar estadounidense (US\$) respecto al peso dominicano (RD\$) era de RD\$56.41 (2021: RD\$57.55) y la tasa de cambio promedio anual fue de RD\$55.15 (2021: RD\$57.22).

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

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado consolidado 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;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa;

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

2. Base de preparación (continuación)*(d) Clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes (continuación)*

- 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.

(e) Uso de estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros consolidados 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 períodos 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.

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

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 consolidados.

*(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 cambios 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.

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.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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

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.

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.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
 (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)

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.

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 períodos 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.

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

- 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 está 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.

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 el efectivo y equivalentes de efectivo, los depósitos bancarios y los certificados de depósito, cuyo período de vencimiento original es menor a tres meses.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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

(a) Instrumentos financieros (continuación)

Efectivo y equivalentes de efectivo (continuación)

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 efectivo que tienen disposición limitada, debido a las restricciones impuestas por autoridades locales (ver nota 12.1).

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.

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021**

(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)

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.

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.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
(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)

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.

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) Instrumentos derivados y derivados implícitos

La Compañía registra todos los instrumentos financieros derivados en el estado de situación financiera a su valor razonable, sin importar el propósito o el fin de los mismos. El registro contable por los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados varía dependiendo si el derivado se considera una cobertura para propósitos contables, o si el instrumento derivado es una cobertura de valor razonable o de flujo de efectivo. Si el instrumento financiero derivado es designado como contabilidad de cobertura, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.

Los derivados son inicialmente reconocidos al valor razonable en la fecha en que el contrato es registrado y son subsecuentemente valuados al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. La ganancia o la pérdida que resulta es reconocida inmediatamente a resultados, a menos que el derivado, sea designado como un instrumento de cobertura en cuyo caso la variación en el tiempo será reconocida dependiendo de la naturaleza de la relación de cobertura.

El derivado es presentado como un activo no corriente o un pasivo no corriente si el vencimiento restante del instrumento va más allá de doce meses y no se espera que se realice o se liquide en menos de este tiempo.

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)*(c) Instrumentos derivados y derivados implícitos (continuación)*

La Compañía evalúa la existencia de derivados implícitos en contratos de instrumentos financieros y no financieros para determinar si sus características y riesgos están estrechamente relacionados con el contrato principal, siempre que el conjunto no esté clasificado como un activo o un pasivo a valor razonable con cambios en resultados. En caso de no estar estrechamente relacionados, son registrados separadamente en el estado de situación financiera contabilizando las variaciones de valor en resultados.

(d) 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 y no se estima que su valor razonable sea 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.

(e) Inventarios

Los inventarios, que consisten principalmente en combustible, materiales y repuestos, se valoran al menor entre su costo o valor neto realizable. El costo es determinado utilizando el método de costo promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables. La Compañía realiza inventarios físicos periódicos y cualquier diferencia es ajustada y reconocida en el estado de resultados.

(f) Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos 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.

Las adquisiciones posteriores se registran al costo. El valor de la propiedad, planta y equipos 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.

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021***(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)***3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)***(f) Propiedad, planta y equipos (continuación)*

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 equipos 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 la depreciación anual son los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>Vida Útil Estimada</u>
Edificios y estructura	5 a 65 años
Planta de generación	5 a 40 años
Facilidad GNL, muelle y tubería	6 a 50 años
Equipos de oficina y otros	4 a 10 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. 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 al estado de resultados.

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.

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021***(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)***3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)***g) 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
Concesión	25 años
Contratos	17 años

(h) 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.

(i) 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. 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).

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)*(i) Contratos de Aplicaciones Informáticas alojados en la nube (continuación)*

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 activos prepagados por contratos de aplicaciones informáticas incluidos en el rubro de otros activos no financieros no corrientes en los estados consolidados 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.

(j) Inversión en afiliada

Las inversiones en entidades sobre las cuales la Compañía tiene la capacidad de ejercer influencia significativa, pero no de control, se contabilizan utilizando el método contable de patrimonio y se informan como “Inversión en afiliada” en los estados consolidados de situación financiera. La Compañía evalúa periódicamente si hay indicios de que el valor razonable de una inversión del método de participación es menor que su valor en libros. Cuando existe un indicador, cualquier exceso del valor en libros sobre su valor razonable estimado se reconoce como deterioro cuando la pérdida de valor se considera que no es temporal.

La Compañía interrumpe la aplicación del método de participación cuando una inversión se reduce a cero y la Compañía no se compromete a proporcionar más apoyo financiero a la participada.

La Compañía reanuda la aplicación del método de participación si la participada informa posteriormente el ingreso neto en la medida en que la participación de la Compañía en dicho ingreso neto sea igual a la participación de las pérdidas netas no reconocidas durante el período en el que se suspendió el método contable de participación.

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021***(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)***3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)***(k) 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 período 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 arrendamiento para realizar pagos por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a usar los activos subyacentes.

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 arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados a cualquier nueva medición de pasivos por arrendamiento.

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	25 a 35 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 arrendamiento 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.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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

(k) Arrendamientos (continuación)

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 arrendamiento 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.

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 equipos (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.

Arrendamiento financiero como arrendador

Para el arrendamiento financiero, el arrendador, en la fecha de inicio, reconocerá una inversión neta en la venta, la utilidad o pérdida de venta que surja de la venta y los costos directos iniciales dados de baja en cuentas del activo subyacente.

Los montos adeudados por los arrendatarios en arrendamiento financiero se registran como cuentas por cobrar por el monto de la inversión neta de la Compañía en el arrendamiento. Los ingresos por arrendamiento financiero se asignan a los períodos contables para reflejar una tasa de rendimiento de período constante sobre la inversión neta de la Compañía en el arrendamiento.

(l) Activo por contrato

Un activo de contrato se reconoce inicialmente por los ingresos obtenidos por la venta de GNL de forma condicional. Una vez suministrado el GNL y la aceptación por parte del cliente, el monto reconocido como activo del contrato se reclasifica a cuentas por cobrar clientes.

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021***(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)***3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)***(m) 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 consolidado de situación financiera.

(n) 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.

(o) 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.

(p) 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.

(q) Reconocimiento de ingresos

La Compañía obtiene sus ingresos por la venta de electricidad a través de contratos o el mercado ocasional, y por la venta de gas natural y servicio de transporte asociado al uso del gasoducto. 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. El gas natural y el servicio de transporte se venden a clientes industriales.

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)*(q) Reconocimiento de ingresos (continuación)*

Los 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, gas natural 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, la Compañía asigna los ingresos a cada obligación en base al precio relativo de venta independiente, para el cual utiliza 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 eléctrica 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 MWh entregados; la capacidad es medida utilizando MWh.

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.

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)*(q) Reconocimiento de ingresos (continuación)*

Los ingresos por venta de gas natural tienen una duración inicialmente esperada de un año o menos y sólo contienen una obligación de desempeño, la cual la Compañía satisface sobre el tiempo mediante la entrega de millones de Btu. Los clientes realizan pagos anticipados para compra de gas, los cuales se presentan en el estado de situación como pasivos de contratos dentro del rubro de cuentas por pagar proveedores y otros pasivos.

(r) Intereses por financiamiento

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

(s) 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 impuestos vigentes 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 son 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.

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.

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

3. Resumen de políticas de contabilidad más significativas (continuación)*(t) 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 2022 y 2021 fueron 182 y no existe diferencia entre la utilidad básica y diluida.

(u) Segmentos operativos

La información por segmentos se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados a la Administración que toma las decisiones de la Compañía el cual es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos. La Administración identifica sus segmentos operativos de venta de electricidad y GNL según el mercado en el cual participa, es decir, el mercado en República Dominicana, para el que se toman decisiones estratégicas. Esta información financiera por segmentos operativos se detalla en Nota 26.

4. Cambios en políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 son congruentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021.

(I) Cambios en normas aplicables al año 2022.

Las modificaciones a Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones se aplicaron por primera vez en 2022, pero no ocasionaron un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Compañía. Las modificaciones e interpretaciones son:

- Enmiendas a la NIIF 3 Combinaciones de negocios: Referencia al Marco Conceptual.
- Enmiendas a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipos: Ingresos antes del uso previsto.
- Enmiendas a la NIC 37 Contratos onerosos: Costos de cumplir un contrato.
- Enmienda a NIIF 9 Instrumentos financieros: Comisiones en la prueba del "10 por ciento" para la baja en cuentas de pasivos financieros.

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

4. Cambios en políticas contables (continuación)***II - Cambios futuros en políticas contables***

Las Normas Internacionales de Información Financiera o sus interpretaciones y modificadas emitidas, pero que aún no están vigentes, hasta la fecha de emisión de los estados financieros consolidados 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 e interpretaciones nuevas y modificadas, si corresponde, cuando entren en vigor.

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.

Las enmiendas son efectivas para los períodos de presentación de reportes anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023 y se aplican a los cambios en las políticas contables y los cambios en las estimaciones contables que ocurren en o después del comienzo de ese período. Se permite la aplicación anticipada siempre que se revele este hecho.

Divulgación de Políticas Contables - Enmiendas a la NIC 1 y Documento de Práctica N° 2

En febrero de 2021, el IASB emitió enmiendas a la NIC 1 así como al 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.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

4. Cambios en políticas contables (continuación)

Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una transacción simple - Enmiendas a la NIC 12

En mayo de 2021, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió enmiendas a la NIC 12 las cuales reducen el alcance de la excepción al reconocimiento inicial bajo la NIC 12. Lo anterior implica que tal excepción no sea aplicable a las transacciones que dan lugar a diferencias temporarias gravables y deducibles por importes iguales.

Las enmiendas deben aplicarse a las transacciones que ocurren en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Adicionalmente, al comienzo del primer período comparativo presentado, se debe reconocer un activo por impuestos diferidos (siempre que se disponga de suficientes ganancias imponibles) y un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias deducibles y gravables asociadas con arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.

Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes - Enmiendas a la NIC 1

En enero de 2020, el IASB emitió modificaciones de los párrafos 69 al 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. 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 sólo 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.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
 (En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo en dólares	\$ 63,791	\$ 31,856
Efectivo en pesos dominicanos	6,248	10,914
Efectivo en euros	289	35
Total	\$ 70,328	\$ 42,805

Lo saldos de efectivo y equivalentes se incluyen overnight que generaron intereses a tasas entre 1.25% - 3.75% para el período 2022 y 2021.

6. Cuentas y transacciones con compañías relacionadas

Los principales contratos con compañías relacionadas son los siguientes:

Acuerdos de venta y compra de Gas Natural Licuado ("GNL")

La Compañía mantiene un contrato de compra de GNL con la relacionada AES Andres (BVI) Ltd., quien a su vez mantiene un contrato de compra de combustible con la relacionada Atlantic Basin Services, Ltd. (ABS), y esta última adquiere el combustible a través de BP Gas Marketing Ltd (BP), y lo vende a la Compañía al costo, más un honorario fijo mensual de \$15,000. El 1 de agosto de 2022, este contrato fue transferido a su relacionadas Atlantic Basin services, Ltd., para vender el gas directamente a AES Andres DR, S.A. más un honorario fijo mensual de \$ 10,000. Los honorarios del contrato con Andres (BVI) Ltd causados desde el 1 de enero hasta el 31 de julio de 2022 fueron de \$0.1 millones (2021: \$0.2 millones), y se presentan en el rubro en los gastos generales, de operación y mantenimiento como servicios contratados (ver nota 22). Asimismo, las compras de combustibles del contrato con Andres (BVI) Ltd ocurridas desde el 1 de enero hasta el 31 de julio de 2022 se registraron como parte del costo de compras de combustible en el estado consolidado de resultados por \$475.4 millones (2021: \$471.4 millones), (ver nota 21).

AES Andres DR, S.A. otorgó una garantía (con vigencia hasta el 2023) por un monto máximo de \$100 millones a BP en referencia al Contrato de compra de GNL firmado entre ABS y BP, con el propósito de garantizar los pagos puntuales de todas las deudas y obligaciones por pagar bajo tal contrato.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

6. Cuentas y transacciones con compañías relacionadas (continuación)

Acuerdos de venta y compra de Gas Natural Licuado ("GNL") (continuación)

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, la Compañía facturó a AES Andres (BVI) Ltd. \$27.3 millones por concepto de indemnización por cancelación de un embarque por parte de BP, al ejercer la opción contractual de entrega de combustible diesel por gas natural, con base al acuerdo suscrito entre AES Andres (BVI) Ltd. y BP. Este monto se presenta en el estado consolidado de resultados como ingreso de venta de gas natural.

La Compañía mantiene contratos de venta y compra de GNL y transporte de GNL con la relacionada Dominican Power Partners ("DPP"), los cuales expiran en el año 2023. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, los ingresos asociados con la venta de gas natural presentados en el estado de resultados ascendieron a \$144.5 millones (2021: \$97.6 millones) y los ingresos correspondientes al transporte de gas natural fueron de \$8.7 millones (2021: \$8.6 millones) (ver nota 20).

En septiembre 2021, la Compañía firmó dos acuerdos marco para realizar transacciones de compra y venta de GNL con la relacionada Gas Natural Atlántico S. de R.L en donde las partes pactan vender y comprar GNL entre ellas a precios y cantidades acordadas en notificaciones contractuales individuales donde se detallan los términos y condiciones particulares de cada transacción. Los contratos tienen vigencia de una año a partir de su firma y se renovaran automáticamente por períodos similares hasta que las partes decidan lo contrario. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía reconoció ingresos por venta de gas natural por \$32.4 millones (2021: \$26.6 millones) y realizó compras de gas natural por \$200.5 millones (2021: \$60.8 millones) incluidas en el costo de combustible en el estado consolidado de resultados. (ver notas 20 y 21).

Contratos de compra de energía (PPA)

La Compañía mantiene un contrato de compra de energía con DPP mediante el cual la Compañía compra 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 2022, las compras de energía relacionadas a este contrato ascendieron a \$31.8 millones (2021: \$11.4 millones) (ver nota 21).

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía vendió energía en el mercado ocasional a DPP por \$0.1 millones (2021: \$0.7 millones) y le compró energía en el mercado ocasional por \$0.05 millones (2021: \$0.01 millones).

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

6. Cuentas y transacciones con compañías relacionadas (continuación)***Contratos de compra de energía (PPA) (continuación)***

Del período comprendido entre 1 de enero y el 8 de abril de 2021, la Compañía vendió energía en el mercado ocasional a Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S.A. ("ITABO") por \$0.6 millones. Asimismo, durante del período comprendido entre 1 de enero y el 8 de abril de 2021, no ocurrieron compras de energía en el mercado ocasional.

Contrato de operaciones de gas natural - Atlantic Basin Services, Ltd.

El 1 de abril del 2018, la Compañía firmó con la relacionada Atlantic Basin Services, Ltd. un acuerdo de reembolso de gastos por costos incurridos en uso de remolcadores en las operaciones de descarga de los barcos de GNL en la terminal, con una vigencia hasta el 31 de diciembre de 2023. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, los costos relacionados a este acuerdo reconocidos como parte de los costos de ventas en el estado de resultados ascendieron a \$3.7 millones (2021: \$2.8 millones).

El 11 de abril de 2021, la Compañía firmó con la relacionada Atlantic Basin Services, Ltd. un acuerdo de reembolso de gastos incurridos en las operaciones de almacenamiento y flete de gas natural de manera temporal en una unidad flotante el cual expiró en el mes de noviembre del 2021. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, los costos relacionados a este acuerdo reconocidos como parte de los costos de ventas en el estado consolidado de resultados ascendieron a \$7.6 millones.

El 1 de agosto de 2022, la Compañía transfirió el contrato de su relacionada AES Andres (BVI) Ltd. a Atlantic Basin Services, Ltd., para vender el gas directamente a AES Andres DR, S.A más un honorario fijo mensual de \$10,000. Para el período comprendido entre el 1 de agosto al 31 de diciembre de 2022 los costos por honorarios ascendieron a \$0.05 millones y se presentan en el rubro en los gastos generales, de operación y mantenimiento como servicios contratados (ver nota 22). Asimismo, los costos relacionados a la compra de gas ascendieron a \$271.3 millones y se registraron como parte del costo de compras de combustible en el estado consolidado de resultados en el período indicado. (ver nota 21)

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021***(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)***6. Cuentas y transacciones con compañías relacionadas (continuación)*****Acuerdo de Administración - AES Latin America S. de R.L.***

La Compañía mantiene un contrato de administración con AES Latin America 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 2022, los gastos relacionados a este contrato ascendieron a \$7.2 millones (2021: \$5.2 millones) incluidos en los estados consolidados de resultados en el rubro de gastos generales, de operación y mantenimiento como servicios contratados (ver nota 22). Adicionalmente, este acuerdo establece que la Compañía facture como otros ingresos, ciertos costos incurridos por personal local, los cuales ascendieron a \$0.6 millones para el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (2021: \$0.5 millones).

Contrato de Seguros - AES Global Insurance Corporation

La Compañía mantiene un seguro contratado contra todo riesgo con la relacionada AES Global Insurance Corporation, el cual cubre todo riesgo operacional incluyendo rotura de maquinaria e interrupción de negocio. El gasto por este concepto para el año terminado al 31 de diciembre de 2022 fue \$17.4 millones (2021: \$15.8 millones) incluidos en el rubro de seguros en los gastos generales, de operación y de mantenimiento en los estados consolidados de resultados (ver nota 22).

Acuerdo de Administración de Construcción - ENADOM

El 7 de octubre de 2020, la Compañía firmó una enmienda al acuerdo de administración de construcción con la relacionada ENADOM del 23 de septiembre de 2019, para proveer asistencia en la construcción del proyecto del segundo tanque de almacenamiento de gas natural por un monto de \$5.1 millones. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía recuperó gastos incurridos relacionados con este contrato por \$1.8 millones (2021: \$0.7 millones).

Contrato de Administración - ENADOM

El 23 de septiembre de 2019, la Compañía en conjunto con la relacionada Domi Trading, S.L. firmaron un acuerdo de administración con ENADOM, por medio del cual ambas compañías son responsables de proveer asistencia general en los procesos de operación, finanzas, recursos humanos, seguros, tecnología de información, entre otros para asegurar la competitividad de ENADOM en el mercado dominicano.

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021***(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)***6. Cuentas y transacciones con compañías relacionadas (continuación)*****Contrato de Administración - ENADOM (continuación)***

El contrato tiene una vigencia de diez años con renovación automática de cinco años y se establece un pago anual de \$0.2 millones más impuestos desde la fecha de inicio hasta que obtenga la fecha de operación comercial del proyecto gasoducto del este, luego de esto el monto a pagar será de \$0.4 millones anuales más impuestos, los mismos serán ajustados por inflación cada año. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía reconoció ingresos relacionados en este contrato por \$0.4 millones (2021: \$0.4 millones) incluidos como otros ingresos operativos en el rubro de ingresos en el estado consolidado de resultados. (ver nota 20).

Contrato de Operación y Mantenimiento - ENADOM

El 23 de septiembre de 2019, la Compañía firmó un contrato con ENADOM, para suministrar apoyo en funciones relacionada a las actividades de operaciones y mantenimiento del gasoducto del este. La fecha de inicio de este contrato será la fecha de operación comercial del gasoducto del este la cual fue en febrero 2020 y el monto anual será de \$0.7 millones ajustados por inflación anualmente. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía reconoció ingresos relacionados con este contrato por \$0.8 millones (2021: \$0.7 millones) incluidos como otros ingresos operativos en el rubro de ingresos en el estado consolidado de resultados. (ver nota 20)

Contrato de Arrendamiento - ENADOM

El 2 de septiembre de 2020, la Compañía firmó un contrato con ENADOM para el arrendamiento de una porción de terreno, propiedad de la Compañía. La porción de terreno arrendado se utilizará para la construcción del segundo tanque de almacenamiento de GNL y para edificación temporal sólo durante el período de construcción. El terreno debe ser utilizado exclusivamente para la construcción y operación de un segundo tanque de almacenamiento de GNL con sistema auxiliar asociado y bahías adicionales para estación de carga de camiones de GNL, que estarán interconectados. El plazo es de 10 años con renovación automática por períodos adicionales a lo largo de la vida útil comercial del segundo tanque, que se espera sea de cincuenta años.

El precio establecido en el contrato será en el inicio de la construcción o firma del NTP hasta la puesta en servicio (previsto para un período de 28 meses desde el NTP), \$0.3 millones por año, ajustado por inflación, (proporcionalmente, \$0.2 millones corresponde a la porción de terreno arrendado para la construcción del segundo tanque de almacenamiento de GNL y \$0.1 millones corresponde a la porción de terreno arrendado para el edificio temporal durante el período de construcción). Después de la fecha de operación comercial del segundo tanque, \$0.6 millones por año, ajustados por inflación (ver nota 15).

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

6. Cuentas y transacciones con compañías relacionadas (continuación)***Contrato de Arrendamiento - ENADOM (continuación)***

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía reconoció ingresos por \$0.3 millones (2021: \$0.3 millones) de los cuales se reclasificaron al rubro de arrendamiento financiero por cobrar el monto de \$ 0.2 millones (2021: \$ 0.2 millones)

Contratos de Venta y Compra y transporte de gas natural regasificado - ENADOM

El 23 de septiembre de 2019, la Compañía firmó un contrato con ENADOM, para la venta de gas natural regasificado, el cual tendrá una vigencia de 12 años contados a partir del mes de febrero de 2020, fecha en la que inició la operación comercial de gasoducto del este. Dicho acuerdo tiene como propósito ejecutar el contrato de venta de gas que la Compañía mantenía con la Compañía de Electricidad San Pedro de Macoris, S.A. (CESPM) y que fue cedido a ENADOM como parte del proceso de negocio conjunto con Domi Trading, S.L.

En octubre de 2020, se firmó una enmienda al contrato donde se acuerda que AES Andres DR, S.A suministrará temporalmente el gas a CESPM hasta tanto ENADOM obtenga la licencia para la venta de gas natural.

El 23 de septiembre de 2019, la Compañía firmó contrato de transporte de gas con ENADOM, el cual tendrá una vigencia de diez años contados a partir del mes de febrero de 2020, fecha en la que inició la operación comercial de gasoducto del este.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, los costos relacionados a estos contratos reconocidos como parte de los costos de ventas en el estado consolidado de resultados ascendieron a \$33.4 millones (2021: \$27.6 millones). (ver nota 21)

Terrenos vendidos - ENADOM

En octubre de 2021, la Compañía realizó la venta de 9 terrenos correspondiente a estaciones de válvulas del proyecto de Gasoducto del Este por el monto de \$0.6 millones. En mayo de 2022 se realizó la venta de un terreno de adicional relacionado a estaciones de válvulas por el monto de \$0.3 millones. (ver nota 9).

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
(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 firmó 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 2022, los gastos por honorarios relacionados a este contrato incluidos en los estados consolidados de resultados en el rubro de gastos generales, de operación y mantenimiento como servicios contratados, ascienden a \$4.5 millones (2021: \$3.8 millones). (ver nota 22).

Contrato de Garantía - DPP

El 7 de abril de 2017, la Compañía obtuvo un contrato por garantía con DPP, mediante el cual 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 DPP el 13 de diciembre de 2016. DPP 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 2022, la Compañía registró ingresos por garantía de \$0.4 millones (2021: \$0.4 millones), los cuales se incluyen en los estados consolidados de resultados en el rubro de ingresos.

Préstamo e intereses por cobrar - DPP

El 4 de mayo de 2021, la Compañía firmó un contrato de préstamo con su afiliada DPP por un monto máximo de \$52.0 millones, la tasa esta definida como 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, al cierre del 2022 esta tasa resultó ser 10.56% (2021 : 6.52%). Los intereses serán recibidos de forma semestral, mientras que el capital se recibirá al vencimiento el 4 de mayo de 2028.

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

6. Cuentas y transacciones con compañías relacionadas (continuación)***Préstamo e intereses por cobrar - DPP (continuación)***

Al 31 de diciembre de 2022, los intereses por cobrar derivados de éste préstamo ascienden a \$0.9 millones (2021: \$0.6 millones) y se encuentran registrados en los estados consolidados de situación financiera como parte del activo corriente en el rubro de intereses por cobrar a parte relacionada. Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022, los ingresos de intereses relacionado a éste préstamo ascienden a \$4.6 millones (2021: \$2.6 millones) y se presentan en los estados consolidados de resultados en el rubro de costos financieros, neto. (ver nota 23).

Préstamos e intereses por pagar - DPP

El 14 de junio de 2021, la Compañía firmó un contrato de préstamo con su afiliada DPP por \$16.8 millones a una tasa fija de 2.5% y el principal será pagado al vencimiento el 15 de diciembre de 2022. Posteriormente el 29 de junio de 2021, la Compañía firmó un contrato de préstamo con su afiliada DPP por \$13.2 millones a una tasa fija de 2.5% y el principal será pagado al vencimiento el 15 de diciembre de 2022.

El 15 de diciembre de 2022, la Compañía firmó un contrato de préstamo con su afiliada DPP, por \$31.1 millones unificando ambos préstamos que vencieron el 15 de diciembre de 2022 por \$30.0 millones más la capitalización de intereses pendientes por \$1.1 millones, el vencimiento de este nuevo acuerdo es el 15 de junio de 2023, a una tasa SFOR + 2.10%.

Al 31 de diciembre de 2022, los intereses por pagar derivados de estos préstamos ascienden a \$0.1 millones (2021: \$0.4 millones) y se encuentran registrados en los estados consolidados de situación financiera como parte del pasivo corriente en el rubro de préstamos e intereses por pagar a parte relacionada.

Al 31 de diciembre de 2022, los gastos de intereses relacionados a estos préstamos ascienden a \$0.9 millones (2021: \$0.4 millones) y se presentan en los estados consolidados de resultados en el rubro de costos financieros, neto. (ver nota 23).

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

6. Cuentas y transacciones con compañías relacionadas (continuación)***Otros - Fluence Energy, LLC***

El 1 de mayo de 2017, la Compañía firmó un acuerdo por servicios con la relacionada Fluence Energy, LLC ("FLUENCE"), por medio del cual FLUENCE deberá proveer temporalmente, servicios técnicos que se detallan en dicho contrato, para trabajar en el proyecto de Baterías desarrollado por la Compañía. Este contrato tiene vigencia de un año y será renovado automáticamente a menos que sea terminado por alguna de las partes. El gasto por estos servicios para el año terminado al 31 de diciembre de 2022 fueron de \$0.1 millones (2021: \$0.1 millones) y se presentan en el estado consolidado de resultado en el rubro de gastos generales, de operación y mantenimiento como servicios contratados.

Otros - Fundación AES Dominicana

La Compañía realizó donaciones a la Fundación AES Dominicana en el 2022 por \$0.3 millones (2021: \$0.5 millones), las cuales se presentan en los estados consolidados de resultados en el rubro de gastos generales, de operación y mantenimiento como donaciones.

Otros - AES Distributed Energy Inc

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, la Compañía recibió servicios profesionales por estudios para el desarrollo de proyectos renovables de parte de AES Distributed Energy Inc. el monto del servicio fue \$0.1 millones, presentados como gastos generales, de operación y mantenimiento en el estado consolidado de resultados (ver nota 16).

Dividendos

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía a través de su subsidiaria Andres DR decretó y pagó dividendos por \$101.7 millones (2021: \$53.0 millones) que representan \$558,610 por acción (2021: \$291,203 por acción). La distribución de dividendos de Andres DR es basada en la contabilidad fiscal en pesos dominicanos.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
 (En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

6. Cuentas y transacciones con compañías relacionadas (continuación)

Como resultado de las operaciones y los contratos antes mencionados y otras transacciones menos significativas llevadas a cabo con partes relacionadas, las cuentas por cobrar y pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presentan como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas por cobrar a partes relacionadas:		
Dominican Power Partners	\$ 44,911	\$ 26,391
Gas Natural Atlántico S. de R.L.	10,566	18,458
Energía Natural Dominicana ENADOM, S.R.L.	918	913
Atlantic Basin Services, Ltd.	627	—
AES Africa Power Company B.V.	115	115
AES Hispanola Holdings II B.V.	12	58
AES Andres (BVI) Ltd.	—	74,707
Otras	622	570
Total cuentas por cobrar a partes relacionadas	\$ 57,771	\$ 121,212
Intereses por cobrar a partes relacionadas:		
Dominican Power Partners	\$ 875	\$ 568
AES Fonseca Energía Ltda	124	124
Total intereses por cobrar a parte relacionada	\$ 999	\$ 692
Préstamo por cobrar a parte relacionada:		
Dominican Power Partners	\$ 51,988	\$ 51,988
Total préstamo por cobrar a parte relacionada	\$ 51,988	\$ 51,988
Cuentas por pagar a partes relacionadas:		
Dominican Power Partners	\$ 51,281	\$ 107,342
Gas Natural Atlántico S. de R.L.	50,638	27,996
AES Big Sky, L.L.C	478	—
AES Latin América S. de R.L.	413	—
Atlantic Basin Services, Ltd.	—	2,796
AES Distributed Energy Inc.	89	89
AES Andres (BVI) Ltd.	—	18,728
Otras	41	12
Total cuentas por pagar a partes relacionadas	\$ 102,940	\$ 156,963
Préstamos e intereses por pagar a parte relacionada:		
Dominican Power Partners - préstamos por pagar	\$ 31,129	\$ 30,000
Dominican Power Partners - intereses por pagar	100	403
Total préstamos e intereses por pagar a parte relacionada	\$ 31,229	\$ 30,403

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
 (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 2022 y 2021, se resumen a continuación:

Afiliadas:	Tipo de transacción	Ingresos		Costos y Gastos	
		2022	2021	2022	2021
Dominican Power Partners	Energía, potencia, gas, regulación de frecuencia e Intereses sobre préstamos	\$ 158,336	\$ 109,939	\$ (32,799)	\$ (11,880)
Gas Natural Atlántico S. de R.L.	Venta de gas y servicios varios	32,449	26,635	(200,451)	(60,834)
Energía Natural Dominicana ENADOM, S.R.L.	Contratos de servicios	2,957	1,846	(33,355)	(27,579)
AES Latin America S. de R.L.	Servicios varios	620	468	(7,220)	(5,203)
AES Andres (BVI) Ltd.	Compra de gas y otros	—	27,250	(475,477)	(471,532)
Atlantic Basin Services, Ltd.	Otros costos de gas	—	—	(275,138)	(10,402)
Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S.A.	Energía, potencia y regulación de frecuencia	—	595	—	—
AES Distributed Energy Inc.	Servicios varios	—	—	—	(89)
Fluence Energy, LLC	Servicios varios	—	—	(120)	(120)
Fundación AES Dominicana	Donaciones	—	—	(257)	(504)
AES Global Insurance Corporation	Servicios varios	—	—	(17,443)	(15,780)
AES Big Sky, L.L.C.	Servicios varios	—	—	(4,521)	(3,842)
Total		\$ 194,362	\$ 166,733	\$(1,046,781)	\$ (607,765)

Las transacciones con Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S.A. corresponden del 1 de enero y el 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 2022 y 2021, ascendió a \$2.4 millones y \$2.1 millones, respectivamente. Estos montos incluye remuneración fija mensual, bonos variables según desempeño, compensaciones de largo plazo y otras compensaciones.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
 (En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

7. Cuentas por cobrar clientes, neto

Al 31 de diciembre, el saldo de cuentas por cobrar clientes se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas por cobrar clientes, neto		
Agentes del mercado eléctrico ocasional y contratos	\$ 70,855	\$ 30,510
Usuarios no regulados	20,441	4,340
Cuentas por cobrar otras	47,189	28,633
Sub-total	<u>138,485</u>	<u>63,483</u>
Estimación de deterioro para cuentas de cobro dudoso	(128)	(193)
Cuentas por cobrar clientes, neto	<u>\$ 138,357</u>	<u>\$ 63,290</u>
Estimación de deterioro para cuentas de cobro dudoso		
Saldo inicial	\$ 193	\$ 21
(Disminución) aumento	<u>(65)</u>	<u>172</u>
Total estimación de deterioro para cuentas de cobro dudoso	<u>\$ 128</u>	<u>\$ 193</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 cobrar otras incluyen ventas realizadas no facturadas que corresponde al ingreso estimado de la generación de energía de los últimos días del mes de diciembre de 2022, la cual es despachada mensualmente y conciliada con el ente regulador del mercado eléctrico en la República Dominicana.

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>2022</u>	<u>2021</u>
No vencida	\$ 138,115	\$ 58,950
De 31 a 60 días	57	4,282
De 61 a 90 días	48	2
De 91 a más días, neta de estimación de deterioro	137	56
Total	<u>\$ 138,357</u>	<u>\$ 63,290</u>

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
 (En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

7. Cuentas por cobrar clientes, neto (continuación)

Activos por contratos

La Compañía mantiene activos por contrato relacionados a:

- Contrato de suministro de GNL con Pueblo Viejo Dominicana Corporation (“Barrick”) (ver nota 17), por 10 años en el que el precio de la fórmula contiene un componente fijo y uno variable y en el tercer año de contrato el componente fijo tiene una variación, por lo tanto como resultado del análisis de reconocimiento de ingresos, la contraprestación fija se reconocerá linealmente.
- La Compañía firmó un contrato de suministro de GNL con Transcontinental Capital Corporation (Bermuda), Ltd. (Seaboard) (ver nota 17), por 10 años en el cual se establece la entrega de un compresor para uso del cliente en sus instalaciones, los costos incurridos en la compra de este equipo será recuperado en la vida del contrato como parte de las ventas de GNL.

Al 31 de diciembre, los saldos de activos por contratos se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activo por contrato corriente		
Contrato de suministro de GNL	\$ 1,513	\$ —
Contrato de suministro de GNL - adquisición de compresor	179	179
Total activo por contrato corriente	<u>\$ 1,692</u>	<u>\$ 179</u>
Activos por contratos no corriente		
Contrato de suministro de GNL	\$ 12,725	\$ 8,726
Contrato de suministro de GNL - adquisición de compresor	2,581	1,611
Total activos por contratos no corriente	<u>\$ 15,306</u>	<u>\$ 10,337</u>

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta filial de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
 (En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

8. Inventarios, neto

Al 31 de diciembre, el saldo de inventario se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gas natural licuado	\$ 21,713	\$ 21,235
Repuestos y otros materiales	10,123	9,751
Inventario diesel	12,763	—
Inventario en tránsito	240	240
Subtotal	<u>44,839</u>	<u>31,226</u>
Estimación para inventario obsoleto	(796)	(283)
Total	<u>\$ 44,043</u>	<u>\$ 30,943</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Estimación para inventario obsoleto		
Saldo inicial	\$ (283)	\$ (192)
Aumento	(645)	(181)
Descarte de inventario	132	90
Subtotal	<u>\$ (796)</u>	<u>\$ (283)</u>

El costo asociado al consumo de gas natural licuado ("GNL") durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 fue de \$1,004 millones (2021: \$573 millones), el cual se incluye como parte de los costos de ventas en el estado consolidado de resultados. (ver nota 21).

El costo asociado al consumo de repuestos y otros materiales durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 fue de \$1.2 millones (2021: \$0.8 millones) el cual se incluye en el estado consolidado de resultados en los gastos generales, de operación y mantenimiento en el rubro de gastos de mantenimiento. (ver nota 22).

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, se registraron ajustes por \$0.6 millones (2021: \$0.2 millones) correspondientes a deterioro de inventario, el cual se incluye en los gastos generales, de operación y mantenimiento en el estado consolidado de resultados en el rubro de gastos de mantenimiento. (ver nota 22).

AES Andres B. V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

9. Propiedad, planta y equipos, neto

El movimiento de las propiedades, planta y equipos, durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2022							Total
	Terreno	Edificios	Activos de Generación Eléctrica	Materiales y Suministros	Equipos de Oficina y Otros	Construcciones en Proceso		
Costo:								
Al inicio del año	\$ 36,957	\$ 18,594	\$ 679,077	\$ 20,320	\$ 6,326	\$ 51,909	\$ 813,183	
Adiciones	—	—	83	—	408	54,488	54,979	
Transferencia de activo a parte relacionada	(304)	—	—	—	—	—	(304)	
Reclasificaciones	—	5	86,449	350	1,399	(88,263)	(60)	
Retiros	—	(1)	(6,052)	—	(87)	—	(6,140)	
Adquisición de activos de Agua Clara	162	1,742	99,576	952	533	1,295	104,260	
Al final del año	36,815	20,340	859,133	21,622	8,579	19,429	965,918	
Depreciación acumulada:								
Al inicio del año	\$ —	\$ 6,225	\$ 267,160	\$ 5,125	\$ 5,115	\$ —	\$ 283,625	
Adiciones	—	675	26,302	—	641	—	27,618	
Retiros	—	—	(3,339)	—	(88)	—	(3,427)	
Reclasificaciones	—	(12)	(375)	343	43	—	(1)	
Adquisición de activos de Agua Clara	—	46	2,679	83	67	—	2,875	
Al final del año	—	6,934	292,427	5,551	5,778	—	310,690	
Saldo neto	\$ 36,815	\$ 13,406	\$ 566,706	\$ 16,071	\$ 2,801	\$ 19,429	\$ 655,228	

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

9. Propiedad, planta y equipos, neto (continuación)

Costo	Al 31 de diciembre de 2021						Total
	Terreno	Edificios	Activos de Generación Eléctrica	Materiales y Suministros	Equipos de Oficina y Otros	Construcciones en Proceso	
Al inicio del año	\$ 37,678	\$ 16,876	\$ 634,876	\$ 19,302	\$ 5,901	\$ 46,418	\$761,051
Adiciones	—	—	149	—	448	57,822	58,419
Retiros	(96)	(7)	(5,370)	—	(189)	—	(5,662)
Reclasificaciones	—	1,725	49,422	1,018	166	(52,331)	—
Transferencia de activos a parte relacionada	(625)	—	—	—	—	—	(625)
Al final del año	36,957	18,594	679,077	20,320	6,326	51,909	813,183
Depreciación acumulada							
Al inicio del año	\$ —	\$ 5,649	\$ 245,675	\$ 5,351	\$ 4,832	\$ —	\$261,507
Adiciones	—	580	24,896	—	461	—	25,937
Retiros	—	(7)	(3,634)	—	(178)	—	(3,819)
Reclasificaciones	—	3	223	(226)	—	—	—
Al final del año	—	6,225	267,160	5,125	5,115	—	283,625
Saldo neto	\$ 36,957	\$ 12,369	\$ 411,917	\$ 15,195	\$ 1,211	\$ 51,909	\$529,558

- Los costos por intereses capitalizados durante el año terminado 31 de diciembre de 2022, ascendieron a \$1.2 millones (2021: \$1.6 millones). La tasa de interés utilizada para determinar el monto de los costos financieros que eran elegibles para capitalizar al 31 de diciembre de 2022 fue de 0.6% (2021: 0.4%), la cual es la tasa promedio anual del financiamiento.
- Las principales obras en proceso al 31 de diciembre de 2022 corresponden básicamente al proyecto conversión a diesel del ciclo combinado y mejoras a la terminal de GNL de AES Andres DR, S.A.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

9. Propiedad, planta y equipos, neto (continuación)

- En junio 2022 la Compañía adquirió a Agua Clara, S.A.S y tres proyectos renovables en etapa de desarrollo, IE DR Projects I S.R.L., IE DR Projects II S.R.L. and IE DR Projects III S.R.L, que representó una adquisición de activo. La adquisición se hizo efectiva a partir de julio de 2022 (ver nota 10).
- Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 se reclasificó costo neto de \$ 0.059 millones al activo intangible.
- Las transferencias de activos a parte relacionada en los años 2022 y 2021 corresponden a los terrenos vendidos a ENADOM y reconocidos en cuentas por cobrar a partes relacionadas. (ver nota 6).

10. Activos intangibles, neto

El 17 de junio 2022, como resultado de la adquisición de Agua Clara, S.A.S y los proyectos en desarrollo, se concluyó que la transacción se debe contabilizar como la adquisición de un activo y no de una compañía. Los activos adquiridos, principalmente, son las propiedades planta y equipos y el contrato de venta de energía de largo plazo, este último considerado como el activo intangible para Agua Clara, S.A.S.

Adicionalmente, se determinó un segundo intangible derivado de los permisos y contratos de los proyectos. Debido a que los proyectos se encuentran en etapa de desarrollo su balance se amortizará a partir de la fecha de entrada en operación durante un periodo que resulte del menor entre el plazo del potencial contrato de venta de energía y el plazo de concesión que le sea otorgado para su operación.

El precio de la adquisición fue de \$97.7 millones, este se presenta en el estado consolidado de flujos de efectivo neto del efectivo en bancos que Agua Clara, S.A.S mantenía a la fecha de la adquisición por \$12.1 millones, para un total neto de \$85.7 millones presentados como adquisición de activo neto de efectivo recibido en las actividades de inversión.

El valor del activo intangible se determinó con base al modelo de ingresos proyectados, su valor contabilizado resulta como el excedente de flujos de la curva de precios de venta de energía del contrato sobre los precios de energía del mercado, proyectados a partir de la fecha de adquisición de Agua Clara, S.A.S hasta mayo de 2039, fecha término del contrato. El balance del activo intangible se muestra en la sección no corriente del estado consolidado de situación financiera, neto de amortización. Durante el año 2022, el gasto de amortización del activo intangible asciende a \$1,418, este monto se muestra dentro del rubro de depreciación y amortización del estado de resultados.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

10. Activos intangibles, neto (continuación)

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

	2022		
	Costo	Amortización acumulada	Valor neto en libros
Licencias y sistemas de informática	\$ 5,271	\$ (3,835)	\$ 1,436
Licencia concesión proyecto Bayasol	2,332	(62)	2,270
Intangible del contrato adquirido de Agua Clara	44,756	(1,418)	43,338
Intangible proyectos en desarrollo de Agua Clara	\$ 1,037	\$ —	\$ 1,037
Total activos intangibles, neto	\$ 53,396	\$ (5,315)	\$ 48,081

	2021		
	Costo	Amortización acumulada	Valor neto en libros
Licencias y sistemas de informática	\$ 4,929	\$ (3,484)	\$ 1,445
Licencia concesión proyecto Bayasol	2,332	(62)	2,270
Total activos intangibles, neto	\$ 7,261	\$ (3,546)	\$ 3,715

El movimiento de los activos intangibles se muestra a continuación:

	Licencias y sistemas de informática	Concesión proyecto Bayasol	Intangible contrato adquirido de Agua Clara	Intangible proyectos desarrollo de Agua Clara	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 994	\$ 2,332	\$ —	\$ —	\$ 3,326
Adiciones	1,090	—	—	—	1,090
Amortización del año	(639)	(62)	—	—	(701)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,445	2,270	—	—	3,715
Adiciones	283	—	44,756	1,037	46,076
Reclasificaciones (nota 9)	59	—	—	—	59
Amortización del año	(351)	—	(1,418)	—	(1,769)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 1,436	\$ 2,270	\$ 43,338	\$ 1,037	\$ 48,081

La concesión del proyecto Bayasol corresponde al monto pagado por la Compañía al momento de adquirir AES Dominicana Renewable Energy, S.A. (ver nota 6) el cual será amortizado por un período de 25 años.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

10. Activos intangibles, neto (continuación)

El siguiente cuadro resume el gasto de amortización estimado por categoría de activos intangibles desde 2023 hasta 2039:

2023	\$	3,113
2024		3,894
2025		3,405
2026		2,648
2027		2,648
2028 en adelante		32,373
Total	\$	48,081

11. Otros activos no financieros

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corriente:		
Otras cuentas por cobrar	\$ 1,040	\$ —
Adelantos a proveedores	321	664
Activos prepagados	204	204
Seguro pagado por adelantado	97	69
Anticipos a colaboradores	32	66
Otros impuestos por cobrar	—	45
Total otros activos corrientes	\$ 1,694	\$ 1,048
No corriente:		
Adelantos a proveedores de propiedad, planta y equipos	\$ 2,331	\$ 30
Activos prepagados	183	206
Depósito en garantía (alquiler)	20	20
Total otros activo no corrientes	\$ 2,534	\$ 256

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

11. Otros activos no financieros (continuación)

Las otras cuentas por cobrar de \$1,040 corresponden a los costos incurridos para la construcción de una línea de transmisión de 138KV y la subestación del Parque Eólico de Agua Clara. De conformidad con el artículo 41 de la Ley General de Electricidad (125-01), dicho monto debe ser reembolsado por la Empresa de Transmisión Dominicana - ETED.

El 21 de noviembre de 2022, ETED y la Agua Clara, S.A.S., firmaron un contrato donde se acordaron los términos, condiciones y monto a reembolsar el monto total adeudado de \$2,140, el cual sería reembolsado en dos pagos iguales el primero se realizó el 16 de diciembre de 2022 por \$1,040, el próximo se debe realizar dentro de un año a partir de la firma del contrato.

12. Otros activos financieros y pasivos financieros

12.1 Otros activos financieros

Al 31 de diciembre, los balances de otros activos financieros se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corriente:		
Efectivo restringido	\$ 113	\$ 110
Costos financieros diferidos por cartas de créditos	279	131
Derivado - volúmenes clientes (notas 12.3 y 12.4)	32,791	—
Total otros activos financieros corrientes	<u>\$ 33,183</u>	<u>\$ 241</u>
No Corriente:		
Derivado implícito - contrato venta de gas natural (notas 12.3 y 12.4)	1,600	1,697
Certificados en garantía	105	103
Total otros activos financieros no corriente	<u>\$ 1,705</u>	<u>\$ 1,800</u>

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

Los certificados en garantía corresponden a depósitos de efectivo que son utilizados como garantía de préstamos a colaboradores, los cuales no se espera que sean utilizados en un período de 12 meses y devengan intereses a una tasa anual de un rango entre 9% y 6% (2021: 6% y 3.85%).

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
 (En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

12.2 Pasivos financieros

a) Instrumentos derivados

Al 31 de diciembre los balances de derivados están compuestos como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corriente		
Derivado - cobertura de precio	\$ —	\$ 648
Total derivado corriente	<u>\$ —</u>	<u>\$ 648</u>
No corriente		
Derivado implícito - contrato con BP	\$ —	\$ 139
Derivado implícito - contrato de venta de gas natural	349	368
Total derivados	<u>\$ 349</u>	<u>\$ 507</u>

Los instrumentos financieros a través de ganancias y pérdidas consisten en dos derivados implícitos, uno para cobertura de precios y para cobertura de intereses (nota 12.3 y 12.4).

b) Líneas de crédito por pagar

Las líneas de crédito se resumen a continuación:

Línea de crédito por pagar - AES Andres DR, S.A.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía usó dos líneas de crédito por \$50.0 millones y \$ 30.0 millones en los meses de abril y junio respectivamente con Scotiabank a un interés LIBOR más un margen en rango de 0.85% - 2.00% las cuales fueron pagadas en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía mantiene una facilidad de crédito pre-aprobada con Scotiabank hasta por un monto de \$165.0 millones. El 1 de diciembre de 2022 la Compañía usó \$75.0 millones a una tasa de 2.10% + SOFR 3 meses con una fecha de vencimiento al 30 de mayo de 2023.

Línea de crédito por pagar - AES Andres B.V.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía usó dos líneas de crédito rotativa con Scotiabank por un monto de \$58.0 y \$38.5 millones respectivamente a un interés LIBOR más un margen en rango de 0.85% - 2.00% las cuales fueron pagadas en su totalidad por un monto de \$ 96.5 millones.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

12. Otros activos financieros y pasivos financieros (continuación)

12.2 Pasivos financieros (continuación)

El movimiento de las líneas de crédito por pagar para los años terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial línea de crédito por pagar	\$ —	\$ 30,000
Producto de línea de crédito	251,500	30,000
Pago de líneas de crédito	(176,500)	(60,000)
Total líneas de crédito por pagar	\$ 75,000	\$ —

c) Bonos por pagar

Los bonos por pagar se resumen a continuación:

Bonos internacionales 2016

El 11 de mayo de 2016, la Compañía emitió \$220.1 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 7.950% anual. Los pagos de intereses eran semestrales a partir de noviembre 2016, el total de costos por emisión de deuda ascendieron a \$8.5 millones. El 19 de julio de 2021, la Compañía pagó estos bonos internacionales con los fondos recibidos de los bonos internacionales 2021.

Debido a la cancelación anticipada de esta deuda, la Compañía pagó una prima de \$8.8 millones en el año 2021. Este monto es presentado en los estados consolidados de resultados en el rubro de otros (gastos) ingresos, netos (ver nota 25).

Bonos internacionales 2021

El 4 de mayo de 2021, la Compañía emitió \$300.0 millones en bonos en mercados internacionales bajo la Regla 144A y la Regulación S de SEC, con un pago único y definitivo al vencimiento el 4 de Mayo de 2028, a una tasa de 5.70% anual. Los pagos de intereses son semestrales a partir del 4 de noviembre de 2021, el total de costos por emisión de deuda ascendieron a \$4.5 millones.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

12. Otros activos financieros y pasivos financieros (continuación)

12.2 Pasivos financieros (continuación)

c) Bonos por pagar (continuación)

Los bonos por pagar, neto al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bonos internacionales	\$ 300,000	\$ 300,000
Costos diferidos de financiamiento	(4,033)	(4,162)
Bono por pagar, neto	<u><u>\$ 295,967</u></u>	<u><u>\$ 295,838</u></u>

El detalle del movimiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de los bonos por pagar, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al 1 de enero	\$ 300,000	\$ 220,100
Desembolsos recibidos	—	300,000
Pagos efectuados	—	(220,100)
Bono por pagar	<u><u>\$ 300,000</u></u>	<u><u>\$ 300,000</u></u>
Costos diferidos de financiamiento	(4,033)	(4,162)
Bono por pagar, neto	<u><u>\$ 295,967</u></u>	<u><u>\$ 295,838</u></u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costos diferidos de financiamiento	\$ 4,162	\$ 2,925
Descarte por extinción anticipada de deuda - bonos internacionales (nota 23)	—	(2,818)
Pago de costos diferidos de financiamiento	427	4,539
Amortización de costos diferidos de financiamiento	(556)	(484)
Total costos diferidos de bonos internacionales - netos al final del año	<u><u>\$ 4,033</u></u>	<u><u>\$ 4,162</u></u>

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

12. Otros activos financieros y pasivos financieros (continuación)

12.2 Pasivos financieros (continuación)

c) Bonos por pagar (continuación)

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

	<u>2022</u>		<u>2021</u>
Descuento de bono por amortizar	\$ —	\$	2,861
Descarte por extinción anticipada de deuda - bonos internacionales (nota 23)			(2,756)
Amortización del descuento			(105)
Total descuento por amortizar al final del año	<u>\$ —</u>	<u>\$</u>	<u>—</u>

d) Préstamos por pagar

Los préstamos por pagar se resumen a continuación:

Préstamos por pagar - AES Dominicana Renewable Energy, S.A.

El 5 de noviembre del 2019 AES Dominicana Renewable Energy, S.A. firmó un contrato de préstamo por \$50.0 millones con el Banco Múltiple BHD León S.A hasta un monto de \$30.0 millones conjuntamente con BHD International Bank (Panama) S.A hasta el monto de \$20.0 millones, a una tasa de interés variable LIBOR 90 días más un margen de 3.25% y la fecha de vencimiento establecida es el 15 de septiembre del año 2029 con pagos trimestrales. Este préstamo fue adquirido con el fin de financiar la construcción del proyecto energía solar Bayasol. Al cierre del año 2021 se habían procesados desembolsos por \$45.0 millones.

Préstamos por pagar - AES Andres DR, S.A.

El 10 de junio de 2021 la Compañía firmó un contrato de préstamo por \$36.0 millones con el Banco Scotiabank República Dominicana a una tasa de interés fija del 4.0% anual, con una vigencia de 5 años contados a partir del desembolso. Este préstamo fue adquirido con el fin de financiar la construcción del proyecto de energía solar Santanasol. Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2022 se han obtenido desembolsos por \$25.0 millones (2021: \$20.0 millones). Los abonos a capital son establecidos en el contrato en base a porcentajes de los montos adeudados y sus pagos iniciarán a partir del año 2022.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

12. Otros activos financieros y pasivos financieros (continuación)

12.2 Pasivos financieros (continuación)

d) Préstamos por pagar (continuación)

Préstamos por pagar - AES Andres DR, S.A.

El 14 de junio de 2021, la Compañía firmó un contrato de préstamo por \$13.3 millones con el Banco Scotiabank República Dominicana y el 28 de julio de 2021 firmó un contrato de préstamo por \$13.3 millones con el Banco Múltiple BHD León, S.A. ambos préstamos incluyen intereses calculados a una tasa de interés fija del 4.0% anual, con una vigencia de 5 años contados a partir del desembolso. Los fondos recibidos fueron utilizados para el refinanciamiento de una deuda existente y gastos de expansión generales. Los abonos a capital de ambos préstamos son establecidos en el contrato en base a porcentajes de los montos adeudados, iniciándose a partir del año 2021 y los montos a ser cancelados en un período de un año son presentados como parte del pasivo corriente.

Préstamos por pagar - AES Andres B.V.

El 22 de junio de 2022, la compañía firmó un contrato de préstamo con BLADDEX por \$40.0 millones a una tasa de 3.4% más SOFR 3 meses, el préstamo tiene pagos trimestrales de intereses y principal hasta el vencimiento el 22 de junio de 2027.

Préstamos por pagar - AES Dominicana Renewable Energy, S.A.

El 17 de agosto de 2022, AES Dominicana Renewable Energy, S.A. firmó un contrato de préstamo por \$120.0 millones con Banco Popular Dominicano, S.A. y el Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (los Bancos) a una tasa de interés SOFR de 3 meses más un margen incrementar de 3.0% hasta 3.75%. El término del préstamo es el 22 de febrero de 2025. El pago de principal es requerido en un sólo pago en la fecha término del préstamo. Como garantía al préstamo, AES Dominicana Renewable Energy, S.A. cedió los activos de generación adquiridos de su afiliada Agua Clara, S.A.S. y los flujos de efectivo que esta afiliada espera bajo su contrato de venta de energía con Edenorte Dominicana, S.A.

Pago de préstamo - Agua Clara, S.A.S.

Como parte de la adquisición de Agua Clara, S.A.S., en junio del 2022, AES Dominicana Renewable Energy, S.A. canceló la deuda a largo plazo que mantenía Agua Clara, S.A.S., por un total a la fecha de \$71.1 millones, por lo cual en el 2022 la Compañía reconoció \$401 como descarte de costos diferidos de financiamiento por extinción de deuda (ver nota 23).

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

12. Otros activos financieros y pasivos financieros (continuación)

12.2 Pasivos financieros (continuación)

d) Préstamos por pagar (continuación)

Los saldos por pagar se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Banco BHD León, S.A. - Porción \$ 50.0M	\$ 39,416	\$ 43,834
Banco Scotiabank - Porción \$ 36.0M	25,000	20,000
Banco Scotiabank - Porción \$ 13.250M	7,982	10,250
Banco BHD León, S.A. - Porción \$ 13.250M	11,750	12,750
Banco BLADDEX - Porción \$ 40M	36,000	—
Banco Popular Dominicano/BLADDEX-Porción \$ 120M	120,000	—
Préstamos por pagar	240,148	86,834
Costos diferidos de financiamiento	(2,578)	(839)
Total préstamos por pagar, neto	\$ 237,570	\$ 85,995
Préstamos por pagar corriente	\$ 16,012	\$ 11,647
Préstamos por pagar no corriente	\$ 221,558	\$ 74,348

Los vencimientos de los préstamos por pagar para los siguientes años se detallan a continuación:

<u>Año</u>	<u>Compromisos futuros</u>
2023	\$ 16,012
2024	16,285
2025	150,044
2026	31,356
2027	13,077
2028	8,064
2029	5,310
Total	\$ 240,148

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

12. Otros activos financieros y pasivos financieros (continuación)

12.2 Pasivos financieros (continuación)

d) Préstamos por pagar (continuación)

Los costos diferidos de financiamiento, netos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costos diferidos de financiamiento	\$ 839	\$ 425
Pago de costos financieros diferidos	2,227	547
Costos diferidos de financiamiento capitalizados	(49)	(12)
Amortización del año	(439)	(121)
Total costos diferidos de financiamiento de préstamos - netos al final del año	<u>\$ 2,578</u>	<u>\$ 839</u>

Como consecuencia de los financiamientos antes descritos, la Compañía tiene obligaciones que debe cumplir continuamente y limitaciones para llevar a cabo ciertas transacciones, como es el caso de incurrir en deuda adicional o hacer pagos de dividendos. Antes de realizar las transacciones antes indicadas, debe validar y verificar que se cumplen con las disposiciones contractuales correspondientes.

- Índice para Endeudamiento: se refiere a índices que debe cumplir la Compañía al momento de incurrir en deuda adicional, salvo las excepciones contempladas en el contrato de financiamiento correspondiente.
- Índice para Cobertura de Servicio de Deuda: debe ser mayor que 2.5x y la relación deuda / EBITDA tiene que ser inferior a 3.5x.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

12. Otros activos financieros y pasivos financieros (continuación)

12.2 Pasivos financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía está en cumplimiento de estas restricciones.

Cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento

	Saldo al 1 de enero de 2022	Flujos de efectivo - recibidos	Flujos de efectivo - pagos realizados	Amortización de costos diferidos de financiamiento	Cargos a resultados por extinción de deuda	Otros ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Líneas de crédito	\$ —	\$ 251,500	\$ (176,500)	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 75,000
Préstamo por pagar, neto - corriente	11,647	—	(11,686)	—	—	16,051	16,012
Bonos por pagar, neto	295,838	—	—	556	—	(427)	295,967
Préstamos por pagar, neto - no corriente	74,348	165,000	—	439	—	(18,229)	221,558
Préstamo por pagar - Agua Clara (Citibank NA)	—	—	(71,100)	—	401	70,699	—
Pasivos por arrendamiento	7,082	—	(13,965)	—	—	16,338	9,455
Total	\$ 388,915	\$ 416,500	\$ (273,251)	\$ 995	\$ 401	\$ 84,432	\$ 617,992

	Saldo al 1 de enero de 2021	Flujos de efectivo - recibidos	Flujos de efectivo - pagos realizados	Amortización de costos diferidos de financiamiento	Cargos a resultados por extinción de deuda	Otros ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Líneas de crédito	\$ 30,000	\$ 30,000	\$ (60,000)	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —
Préstamo por pagar, neto - corriente	45,951	—	(49,624)	—	—	15,320	11,647
Bonos por pagar, neto	214,314	300,000	(220,100)	589	5,574	(4,539)	295,838
Préstamo por pagar, neto	36,624	53,500	—	133	—	(15,909)	74,348
Pasivos por arrendamiento	4,279	—	(471)	—	—	3,274	7,082
Total	\$ 331,168	\$ 383,500	\$ (330,195)	\$ 722	\$ 5,574	\$ (1,854)	\$ 388,915

AES Andres B.V. y Subsidiarias

(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y 2021

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

12.3 Actividades de cobertura y derivados

Derivados implícitos

Como resultado de las fórmulas de precio incluidas en los contratos de compra de Gas Natural Licuado (GNL) y venta de energía, la Compañía está expuesta a derivados implícitos. A continuación se detallan los contratos que generan derivados implícitos:

- *Contrato con BP Gas Marketing Ltd (BP)*

La Compañía tiene un contrato de compra de GNL con AES Andres (BVI) Ltd., quien a su vez tiene contrato con Atlantic Basin Services, Ltd (ABS) y esta última con BP Gas Marketing Ltd (BP). BP tiene la opción de entregar a ABS una doceava parte del total de GNL contratado, mediante la entrega de Fuel Oil No.2, donde Andres pagará el precio contratado ajustado por un indexador. La fórmula del indexador se basa en los cambios en la eficiencia de la planta (heat rate), mantenimientos adicionales y reducción de la capacidad de la planta de Andres como consecuencia del uso del Fuel Oil No. 2 en lugar de GNL. Esta opción de sustitución de combustible es potestad de BP, y no puede ser rechazada por ABS. Este contrato tiene fecha de terminación 31 de marzo 2023.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no presenta saldo de derivado implícito activo basado en el contrato con BP, adicionalmente al 31 de diciembre de 2022 presenta un derivado implícito pasivo \$0.03 millones (2021: \$0.1 millones) y una ganancia total de \$0.1 millones en el 2022 (2021: una pérdida total de \$0.8 millones) registrada en los estados consolidados de resultados.

- *Contrato de Compra y Venta de GNL con Atlantic Basin Services, Ltd*

El 29 de noviembre de 2016, Atlantic Basin Services, Ltd y AES Andres DR, S.A, firmaron el acuerdo de Compra y Venta de GNL y el Acuerdo de Comercialización Conjunto con el proveedor de GNL, en el cual se acordaron los términos y condiciones generales. A través de Acuerdos de Confirmación adicionales se establecen las cantidades y precios de GNL para suplir a cada cliente. En mayo de 2018, se emite un Acuerdo de Confirmación para compra de GNL para suplir un Cliente, y en el año 2020 se inicia la entrega del GNL acordado al momento de entrar en operaciones. Este acuerdo contiene la consideración de un ajuste al precio del GNL sujeto a factores que no están intrínsecamente relacionados, razón por la cual se genera un derivado implícito asociado a dicho acuerdo de confirmación.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía reconoció que el derivado implícito activo basado en el contrato de venta de gas natural tiene un valor razonable de \$2.1 millones (2021: \$1.7 millones) y un derivado implícito pasivo de \$0.3 millones (2021: \$0.4 millones) y una ganancia total de \$0.4 millones (2021: \$0.8 millones) registrada en los estados consolidados de resultados.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

12. Otros activos financieros y pasivos financieros (continuación)

12.3 Actividades de cobertura y derivados (continuación)

Derivado - cobertura de precio

En septiembre de 2021, la Compañía contrató con Citibank, NA cobertura de precios para 600,000 MMbtu, 1,710,000 MMbtu, 1,560,000 MMbtu y 2,310,000 MMbtu que fueron compradas entre octubre de 2021 y diciembre de 2022. La Compañía reconoció por éste derivado \$5.9 millones como ganancia (2021: \$0.4 millones como pérdida) y se encuentra en los estados consolidados de resultados en el rubro de costo de ventas en el año terminado el 31 de diciembre de 2022. Al 31 de diciembre de 2022 no existen saldos (2021: \$0.6 millones pasivo corriente) relacionado con este derivado.

Derivado - cobertura de intereses

En marzo 2021, la Compañía realizó tres transacciones de cobertura de tasas con Citibank, N.A. y Bank of Nova Scotia, con el propósito de cubrir la exposición de la Compañía a la volatilidad de la tasa de interés mediante el intercambio de una tasa LIBOR a 3 meses por una tasa de interés fija del 1.990% por un monto notional de \$100.0 millones; 1.925% por monto notional de \$100.0 millones y 1.965% por un monto notional de \$100.0 millones. Estos derivados serían efectivos por un período de 10 años, a partir de junio 2022.

Como resultado de la emisión de bono 2021 (nota 12.2), la Compañía canceló los instrumentos de cobertura que había contratado. El costo de liquidación de dichos instrumentos fue de \$0.8 millones, los cuales se presentan en el estado consolidado de situación financiera como otras pérdidas integrales neto de impuestos por \$0.6 millones, dicho balance se amortizará en línea recta en un plazo de 10 años, a partir del 30 de junio de 2022. Al 31 de diciembre de 2022 se presenta en el estado consolidado de cambios en el patrimonio \$0.04 millones que corresponden al neto amortización del período menos ajuste de impuestos.

Derivado - volúmenes de clientes

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 la Compañía firmó varios acuerdos con algunos clientes para reducir sus nominaciones de compras de gas que habían sido establecidos en sus contratos, con el objetivo de vender estos volúmenes en el mercado internacional como consecuencia de las alzas de los precios que permitían obtener un mejor margen de venta a distribuir entre las partes. Estos acuerdos o transacciones al no estar considerados en los contratos originales generan al 31 de diciembre de 2022 un derivado implícito activo por \$32.3 millones que presenta como otros activos financieros corrientes (nota 12.1). Adicionalmente, generaron una ganancia de \$95.6 millones registrada en el estados consolidados de resultados como costo de compras de combustibles, de electricidad, costo de distribución y otros (nota 21).

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

12. Otros activos financieros y pasivos financieros (continuación)

12.4 Valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros activos y pasivos corresponde al monto corriente al cual podrían ser intercambiados entre partes interesadas, que no corresponda a una liquidación forzada.

Los valores estimados para los instrumentos financieros, excluyendo los que se tienen con partes relacionadas, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

	<u>Valor nominal</u>		<u>Valor razonable</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos financieros				
Otros activos financieros corriente	\$ 33,183	\$ 241	\$ 33,183	\$ 241
Otros activos financieros no corriente	\$ 1,705	\$ 1,800	\$ 1,705	\$ 1,800
Cuentas por cobrar por arrendamientos	\$ 6,326	\$ 5,901	\$ 6,326	\$ 5,901
Pasivos financieros				
Pasivo por arrendamientos	\$ 9,455	\$ 7,082	\$ 9,455	\$ 7,082
Línea de crédito por pagar	\$ 75,000	\$ —	\$ 76,452	\$ —
Bonos por pagar	\$ 300,000	\$ 300,000	\$ 247,377	\$ 305,934
Préstamos por pagar	\$ 240,148	\$ 86,834	\$ 258,679	\$ 87,009

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, cuentas por cobrar de clientes y ciertos pasivos financieros incluyendo cuentas por pagar proveedores y partes relacionados y otros pasivos corrientes y línea de crédito se aproximan a sus valores razonables en gran parte debido a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.
- Para los bonos por pagar que tienen tasa fija de interés fija y no 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.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

12. Otros activos financieros y pasivos financieros (continuación)

12.4 Valor razonable (continuación)

- La Compañía calcula el valor razonable de los préstamos en base a información disponible a la fecha de los estados consolidado de situación financiera. El valor razonable es estimado en base a la tasa de interés y otras características de los préstamos. La Compañía no tiene conocimiento de ningún factor que pueda afectar significativamente la estimación del valor razonable a esa fecha. 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 el cálculo de determinados derivados implícitos, la Compañía usa el Excel como herramienta para calcular el valor razonable. El modelo de opción usado para calcular el monto del derivado implícito de la Compañía es una opción de cambio de múltiplos activos.

Para todos los derivados, se usa la metodología de ingresos, que consiste en estimaciones basadas en los flujos de caja futuros con base en montos de referencia contractuales y datos aplicables y disponibles a la fecha de evaluación. Las siguientes premisas son usadas en los modelos de evaluación para instrumentos financieros derivados:

- a) Premisas de mercado, como precios históricos y del mercado ocasional, riesgo de crédito o tasas observables;
- b) Premisas de tasa de descuento, como tasa libre de riesgo, margen local y de la contraparte (con base a perfiles de riesgo y datos disponibles en el mercado);
- c) El modelo también incorpora variables tales como volatilidades, correlaciones, fórmulas de regresión y margen de mercado usando datos observables de mercado y técnicas comúnmente usadas por participantes de mercado.

Los precios y tasas futuras son generalmente obtenidos de información publicada para instrumentos con duración similar al instrumento financiero derivado que está siendo evaluado. En situaciones en que estas variables no son observables, la Compañía usa técnicas relevantes para estimar de la mejor forma posible las mismas, como análisis de regresión o precios disponibles en el mercado para instrumentos que son negociados en forma similar. Adicionalmente,

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

12. Otros activos financieros y pasivos financieros (continuación)

12.4 Valor razonable (continuación)

La Compañía usa datos de commodities observables que son muy líquidas y con datos a largo plazo para estimar los datos futuros de los modelos, siempre que sean altamente relacionados con los datos que están siendo usados para precios futuros en el modelo de evaluación. El riesgo de crédito también es incorporado en todos los cálculos de derivados y es estimado por la Compañía usando márgenes de crédito y primas de riesgo que son observables en el mercado, en la medida de lo posible, o costos estimados de préstamos con base a información publicada por bancos, industrias y/u otros financiamientos ejecutados en proyectos similares.

Los supuestos utilizados por la Compañía para calcular el valor razonable de los instrumentos derivados caen dentro del Nivel 2 de la jerarquía al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Jerarquía del valor razonable de instrumentos financieros derivados

La Compañía no ha realizado reclasificaciones de niveles. Cualquier diferencia entre el saldo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, sólo representa cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados.

Todos los activos y pasivos medidos a valor razonable o sobre los cuales la Compañía hace revelaciones de valor razonable se clasifican dentro de la jerarquía de valor razonable. Dicha clasificación se basa en el menor nivel de información utilizado para determinar dicho valor y que es significativo para la determinación del valor razonable en su conjunto. Los instrumentos financieros derivados reconocidos a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera, se clasifican según las siguientes jerarquías:

- Nivel 1: Precio cotizado en un mercado activo para activos y pasivos idénticos.
- Nivel 2: Supuestos diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el nivel 1 y que son observables para activos y pasivos, ya sea directamente (es decir, como precio) o indirectamente (es decir, derivado de un precio).
- Nivel 3: Supuestos para activos o pasivos que no están basados en información observable de mercado.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
 (En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

12. Otros activos financieros y pasivos financieros (continuación)

12.4 Valor razonable (continuación)

Jerarquía del valor razonable de instrumentos financieros derivados

La clasificación de los derivados se presenta a continuación:

Instrumentos financieros derivados	Clasificación	2022				2021			
		Derivado activo		Derivado pasivo	(Ganancia) pérdida	Derivado activo		Derivado pasivo	
		Corriente	No corriente	No corriente			Corriente	Corriente	No corriente
Derivado implícito venta de gas natural	Activo y pasivo financiero a valor razonable con cambios en la cuenta de resultado. Venta de GNL - contratada	468	\$ 1,600	\$ (321)	\$ (371)	\$ 1,697	\$ —	\$ (368)	\$ (775)
Derivado Implícito BP	Activo y pasivo financiero a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados. Costo de ventas	—	—	(28)	(112)	—	—	(139)	761
Derivado - cobertura de precio	Activo y pasivo financiero a valor razonable en la cuenta de resultados. Costo de ventas	—	—	—	(5,859)	—	(648)	—	355
Derivado volúmenes clientes	Activo y pasivo financiero a valor razonable en la cuenta de resultados. Costo de ventas	32,323	—	—	(95,619)	—	—	—	—
Total de derivado Nivel 2		\$ 32,791	\$ 1,600	\$ (349)	\$ (101,961)	\$ 1,697	\$ (648)	\$ (507)	\$ 341

La variación en el valor razonable al 31 de diciembre de 2022 se debe principalmente al incremento en la tasa.

La ganancia en resultados de \$102.0 millones correspondiente al año 2022, incluye una ganancia en instrumentos financieros derivado no realizados de \$33.5 millones.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

13. Inversión en afiliada

Desde el 29 de mayo de 2019, la Compañía tiene un 50% de participación en Domi Trading S.L. y su subsidiaria Enadom, la participación de la Compañía es contabilizada utilizando el método de participación en los estados financieros consolidados.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la inversión en afiliada se detalla así:

<u>Afiliada</u>	<u>Actividad</u>	<u>% de participación</u>		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Domi Trading S.L. y subsidiaria	Comercialización de gas natural	50.0%	50.0%	<u>\$ 63,586</u>	<u>\$ 49,883</u>

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

<u>Afiliada</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ganancia neta</u>	<u>Otras partidas integrales</u>	<u>Participación patrimonial</u>
Domi Trading S.L. y subsidiaria	\$312,043	\$183,793	\$128,250	\$33,355	\$(21,669)	\$ 11,686	\$ 15,719	\$ 5,843

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

<u>Afiliada</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ganancia neta</u>	<u>Otras partidas integrales</u>	<u>Participación patrimonial</u>
Domi Trading S.L. y subsidiaria	\$180,546	\$ 80,288	\$100,258	\$27,579	\$(17,525)	\$ 10,054	\$ (587)	\$ 5,027

Otras partidas integrales

Al 31 de diciembre de 2022, en los otros resultados integrales se incluyen \$7,860 correspondientes con los cambios en el valor razonable de un instrumento derivado que mantiene la afiliada para mitigar su exposición al riesgo económico asociado a la volatilidad de tasa de interés.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

14. Cuentas por pagar proveedores y otros pasivos

Al 31 de diciembre, los saldos de cuentas por pagar proveedores y otros pasivos se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pasivos de contratos	\$ 28,416	\$ 23,678
Compra de electricidad por pagar	17,494	5,762
Cuentas por pagar proveedores locales	12,391	1,885
Cuentas por pagar proveedores internacionales	10,938	9,174
Acuerdo de mantenimiento a corto plazo (ver nota 17)	7,562	—
Intereses acumulados por pagar	4,184	3,004
Incentivo por desempeño a pagar	1,891	1,776
Otros pasivos acumulados	7,356	5,349
Total	\$ 90,232	\$ 50,628

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.

Los pasivos de contratos incluyen anticipos recibidos de clientes para la compra de gas y depósitos en garantía de energía.

15. Arrendamientos

La Compañía mantiene contratos de arrendamientos como arrendataria y como arrendador.

Arrendataria

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía mantiene los siguientes contratos de arrendamientos:

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. En el año 2022 se canceló de manera anticipada el contrato de arrendamiento de los estacionamientos.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

15. Arrendamientos (continuación)

Terrenos:

- La Compañía mantiene contrato de arrendamiento que entró en vigencia en marzo 2021 de una porción de terreno para la construcción del parque solar Santanasol por un período de 15 años renovable por 20 años adicionales, este contrato fue firmado en junio 2020 por la Compañía.
- La compañía Agua Clara, S.A.S. mantiene arrendamientos de terrenos por 25 años con diferentes arrendadores para la instalación de turbinas, estos contratos se firmaron en 2015 e iniciaron desde el 2010 con vencimiento en diciembre 2043.
- La compañía Agua Clara, S.A.S. mantiene arrendamientos de terrenos por 30 años, estos corresponden a 5 contratos de terrenos que se utilizaran para el paso de antenas. Estos contratos se firmaron en 2010 e iniciaron en el 2011, con vencimiento en octubre 2043.
- La Compañía mantiene un contrato de sub-arrendamiento de un terreno de 1,325,903 metros cuadrados con un término hasta el 31 de octubre del 2054, el plazo original es de 25 años prorrogables por 10 años adicionales.

Barco LNG:

- En marzo 2022 la Compañía firmó un contrato para el arrendamiento de una unidad flotante para almacenamiento y transporte de gas natural por un período de 8 meses hasta el 31 de octubre 2022.

Grúas:

- En enero 2022 la Compañía firmó un contrato para el arrendamiento de grúas para trabajos de mantenimiento de la terminal de gas natural, el mismo expiró el 31 de octubre 2022.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

15. Arrendamientos (continuación)

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

	Terreno	Oficinas corporativas y estacionamientos	Barcos, LNG y Gruas	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 3,889	\$ 492	\$ —	\$ 4,381
Más - Adiciones	2,858	87	—	2,945
Menos - Gasto de amortización	(77)	(141)	—	(218)
Menos - Gasto de amortización capitalizada	(101)	—	—	(101)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	6,569	438	—	7,007
Más - Adiciones	234	21	13,483	13,738
Más - Adquisición de Agua Clara	2,235	—	—	2,235
Menos - Bajas	—	(62)	—	(62)
Menos - Gasto de amortización	(247)	(133)	(11,011)	(11,391)
Menos - Gasto de amortización capitalizada	(94)	—	(2,472)	(2,566)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 8,697	\$ 264	\$ —	\$ 8,961

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

	2022	2021
Saldo al 1 de enero	\$ 7,082	\$ 4,279
Adiciones	13,738	2,945
Adquisición de Agua Clara	2,235	—
Intereses acreditados	427	329
Bajas	(62)	—
Pagos efectuados	(13,965)	(471)
Saldo al 31 de diciembre	\$ 9,455	\$ 7,082
Pasivos por arrendamientos corriente	\$ 852	\$ 423
Pasivos de arrendamientos no corriente	\$ 8,603	\$ 6,659

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

15. Arrendamientos (continuación)

El análisis de vencimientos de los pasivos por arrendamiento se revela en la Nota 27.

A continuación se detallan los montos reconocidos en los estados consolidados de resultados por el año terminado el 31 de diciembre:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gasto de amortización de los activos por derecho de uso (incluidos en depreciación y amortización)	\$ 13,957	\$ 319
Gasto de intereses en pasivos por arrendamientos (incluidos en costos financieros, netos) (nota 23)	427	329
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de corto plazo (incluidos en gastos generales, de operación y mantenimiento) (nota 22)	2,084	—
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor y de corto plazo (incluidos en gastos generales, de operación y mantenimiento) (nota 22)	59	87
Amortización de activos por derecho de uso capitalizada (incluidos en construcción en proceso)	(2,566)	(101)
Total reconocido en los estados consolidados de resultados	\$ 13,961	\$ 634

La amortización por activos por derechos de uso por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 ascendió a \$13.9 millones (2021: \$0.3 millones) de los cuales fueron capitalizados \$2.6 millones (2021: \$0.1 millones), quedando un importe neto en el estado de resultados del año terminado el 31 de diciembre de 2022 de \$11.4 millones (2021: \$0.2 millones).

Arrendador

El 2 de septiembre de 2020, la Compañía y su relacionada ENADOM suscribieron un contrato de arrendamiento de una porción de terreno, propiedad de la Compañía, ubicado en Santo Domingo, República Dominicana. La porción de terreno arrendado es de 65.692,64 m² que se utilizará para la construcción del segundo tanque de almacenamiento de GNL y 56.600,00 m² para edificación temporal sólo durante el período de construcción.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

15. Arrendamientos (continuación)

Arrendador (continuación)

El terreno debe ser utilizado exclusivamente para la construcción y operación de un segundo tanque de almacenamiento de GNL con sistema auxiliar asociado y bahías adicionales para estación de carga de camiones de GNL, que estarán interconectados. El plazo es de 10 años con renovación automática por períodos adicionales a lo largo de la vida útil comercial del segundo tanque, que se espera sea de cincuenta años. En caso de que expire la operación comercial del segundo tanque, el contrato terminará automáticamente, sin notificaciones.

La renta del terreno arrendado se requiere a partir de una fecha de vigencia (inicio de construcción o aviso de proceder "NTP" por sus siglas en inglés) y se determinará de la siguiente manera:

- Desde el inicio de la construcción o firma del NTP hasta la puesta en servicio (previsto para un período de 28 meses desde el NTP), \$0.3 millones por año, ajustado por inflación, (proporcionalmente, \$0.2 millones corresponde a la porción de terreno arrendado para la construcción del segundo tanque de almacenamiento de GNL y \$0.1 millones corresponde a la porción de terreno arrendado para el edificio temporal durante el período de construcción).
- Después de la fecha de operación comercial del segundo tanque, \$0.6 millones por año, ajustados por inflación.

El contrato es un arrendamiento, debido a que ENADOM tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso de las dos porciones de terreno arrendado y tiene derecho a determinar cómo y con qué propósito se usa el terreno durante el período de uso. Para la porción de terreno para el segundo tanque de almacenamiento de GNL (plazo de 50 años), la Compañía clasificará el arrendamiento como arrendamiento financiero.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía reconoció ingresos por \$0.3 millones (2021: \$0.3 millones) de los cuales se reclasificaron al rubro de arrendamiento financiero por cobrar el monto de \$ 0.1 millones (2021: \$ 0.1 millones).

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
 (En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

15. Arrendamientos (continuación)

Arrendador (continuación)

La siguiente tabla presenta un análisis de vencimiento de las cuentas por cobrar, mostrando los pagos de arrendamiento sin descuento que se recibirán después de la fecha de reporte.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Menos de un año	\$ 454	\$ 161
De uno a dos años	600	454
De dos a tres años	600	600
De tres a cuatro años	600	600
A partir del cuarto año	26,400	27,000
Total de pagos sin descontar	<u>28,654</u>	<u>28,815</u>
Ingresos no realizados	(22,328)	(22,914)
Inversión neta al 31 de diciembre	<u>\$ 6,326</u>	<u>\$ 5,901</u>
Cuentas por cobrar arrendamiento - Corriente	<u>\$ 454</u>	<u>\$ 161</u>
Cuentas por cobrar arrendamiento - No-corriente	<u>\$ 5,872</u>	<u>\$ 5,740</u>

Los ingresos por arrendamiento financiero se asignan a los períodos contables para reflejar una tasa de rendimiento de período constante sobre la inversión neta de la Compañía en el arrendamiento.

16. Otros pasivos a largo plazo

Al 31 de diciembre, el saldo de los otros pasivos se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Acuerdo de mantenimiento a largo plazo (ver nota 17)	\$ 8,521	\$ 4,904
Provisión para contingencias legales	—	17
Incentivo a colaboradores	18	2
Total	<u>\$ 8,539</u>	<u>\$ 4,923</u>

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

17. Compromisos y contingencias

Compromisos

Concesión definitiva del Estado Dominicano - Agua Clara, S.A.S.

En fecha 25 de mayo de 2017, se firmó un contrato de concesión entre el Estado Dominicano y Agua Clara, S.A.S., relacionado con la construcción, instalación, operación y explotación por cuenta y beneficio propio de Agua Clara, S.A.S., de una obra de generación eléctrica teniendo como fuente primaria energía eólica renovable, con una capacidad instalada de hasta 50MWh en el denominado Parque Eólico Agua Clara, provincia Montecristi, República Dominicana, por un período de 25 años, contados a partir de la fecha de suscripción del presente contrato. Las condiciones bajo la cual se otorga la presente concesión están contempladas en la Resolución núm. SIE-007-2017-RCD, de fecha 7 de febrero de 2017, emitida por la SIE; así como en la Resolución núm. CNE-CD-0003-2017, de fecha 4 de abril de 2017, emitida por la CNE.

Contrato de Compra-Venta de Energía (PPA) - EDE Este / EDE Sur / EDE Norte

En febrero de 2017, como resultado de la licitación que realizó la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE), AES Andres DR, S.A. firmó contratos de compra de energía (PPA) que entraron en vigencia a partir del 20 de abril de 2017 por un período de 5 años con las 3 empresas de distribución eléctrica del país, EDE Norte (por 82.5 MWh), EDE Sur (por 110 MWh) y EDE Este (por 82.5 MWh). El 27 de enero de 2023 se firmaron tres nuevos contratos con estas empresas de distribución por un período de 24 meses efectivo a partir del 10 de febrero 2023. La Compañía es remunerada por la capacidad contratada y la energía suministrada, la cual está sujeta a la demanda de estas distribuidoras eléctricas.

El 31 de octubre de 2021, AES Dominicana Renewable Energy, S.A. firmó un contrato de suministro de energía con Edesur Dominicana S.A, por un período de 15 años y podría ser extendido por 5 años adicionales previo acuerdo entre las partes, el contrato es por toda la energía generada por la planta solar Bayasol, la fecha de inicio es el 1 de enero de 2022

El 18 de noviembre de 2021, AES Dominicana Renewable Energy, S.A. firmó un contrato de suministro de energía con Edesur Dominicana S.A, por un período de 15 años y podría ser extendido por 5 años adicionales previo acuerdo entre las partes, el contrato es por toda la energía generada por la planta solar Santanasol, la fecha de inicio fue durante 2022.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

17. Compromisos y contingencias (continuación)

Compromisos (continuación)

Contrato de Compra-Venta de Energía (PPA) - EDE Este / EDE Sur / EDE Norte (continuación)

En agosto del 2016, Agua Clara, S.A.S. firmó un contrato de venta de energía con la CDEEE. Este acuerdo establece que la compañía estaría obligada a vender la totalidad de la energía generada a la CDEEE durante 20 años contados a partir de la fecha de inicio del suministro de energía y se puede renovar de mutuo acuerdo por un período que no exceda de cinco años. Como consecuencia del proceso de liquidación de CDEEE según el Decreto Gubernamental No. 342-20, el contrato de venta de energía fue cedido a EDENORTE en julio de 2021 bajo los mismos términos y condiciones.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, los ingresos asociados a contratos con las distribuidoras consisten en ventas de energía y capacidad con EDE Este por \$92.5 millones (2021: \$60.8 millones), EDE Norte por \$99.5 millones (2021: \$60.0 millones), y EDE Sur por \$128.4 millones (2021: \$75.5 millones).

Contrato de Venta y Transporte de Gas Natural

Tal como se describe en la nota 5, la Compañía firmó acuerdos de venta y de transporte de gas natural con DPP.

A continuación, los principales contratos de ventas de GNL con terceros:

- Contrato de venta y suministro de GNL con Transcontinental Capital Corporation (Bermuda), Ltd. (Seaboard) vigente desde noviembre 2016 con renovación anual previo acuerdo entre las partes, este contrato venció el 31 de diciembre de 2021 y entró en operaciones un nuevo contrato el 1 de enero del 2022 luego de la puesta en servicio de la unidad de generación Estrella del Mar III con vencimiento el 31 de diciembre del 2031.
- Contratos de suministro de gas natural regasificado con las empresas Soluciones en Gas Natural, S.A., Línea Clave Internacional, S.A., Tropigas Dominicana, S.R.L., Propanos y Derivados, S.A. y Platter Investment, S.A. que vencieron el 31 de diciembre de 2021 y renovados por un período de 5 años a partir del 1 de enero de 2022.
- Contrato de suministro de GNL con Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S.A. con fecha 7 de mayo de 2018, para un período de 4 años, contados a partir de enero 2019. A través de este contrato, la Compañía se comprometió a entregar una cantidad de 3.3 TBTU por año de contrato con un mínimo de 90% y un máximo de 110% de esa cantidad. En enero 2023 se firmó una extensión del contrato para cubrir la demanda del cliente hasta abril 2023.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

17. Compromisos y contingencias (continuación)

Compromisos (continuación)

Contrato de Venta y Transporte de Gas Natural (continuación)

- Contrato de suministro de GNL con Empresa Generadora de Electricidad Haina, S.A., con fecha 14 de noviembre de 2019, para un período de 10 años, contados a partir del inicio de operación comercial de la planta Quisqueya II que actualmente está en conversión a gas natural. A través de este contrato, la Compañía se comprometió a entregar una cantidad de no más de 12 TBTU por año de contrato.
- Contrato de suministro de GNL con Pueblo Viejo Dominicana Corporation (“Barrick”), en el mes de mayo de 2018, para un período de 10 años, contados a partir del inicio de operación comercial. A través de este contrato, la Compañía se comprometió a entregar una cantidad entre 9 y 12 TBTU por año de contrato.

Contrato de Compra de Combustible

El 29 de noviembre de 2016, la Compañía junto con ABS firmó con Total Gas & Power Limited (antes Global LNG, S.A.S) (Global LNG) un acuerdo de compra y venta de GNL y su transporte marítimo para consumo y reventa de GNL y GNL regasificado a terceros. El vencimiento de este contrato está sujeto a las confirmaciones anuales de los clientes, las cuales concluyeron al 31 de diciembre de 2021 que el vencimiento sería hasta el año 2032.

La Compañía mantiene un contrato de compra de GNL hasta el año 2023, a través de AES Andres (BVI) Ltd., quién a su vez tiene contrato con ABS y esta última con BP Gas Marketing Limited (“BP”). La probabilidad de incurrir en una pérdida neta relacionada a la obligación de tomar o pagar es considerada baja. AES Andres DR, S.A. ha otorgado una garantía por un total de \$100 millones para este contrato (ver nota 6).

Los montos presentados en la siguiente tabla representan el total de los montos contractuales hasta el 2023 (sin descuentos) por el término del contrato de GNL basado en el precio NYMEX al 31 de diciembre de 2022.

<u>Año</u>	<u>Compromisos futuros</u>
2023	\$ 79,660
Total	\$ 79,660

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

17. Compromisos y contingencias (continuación)

Compromisos (continuación)

Contrato de Compra de Combustible (continuación)

El 27 de diciembre de 2022 la Compañía firmó un nuevo contrato de suministro de GNL por un período de 11 años con Total Energies Gas & Power Limited el cual inicia a partir del 1 de abril de 2023 con opción de extenderlo 2 años más previa notificación por parte de Andres DR, S.A.

Los montos presentados en la siguiente tabla representan el total de los montos contractuales hasta el 2033 en dólares, por el término del contrato de GNL al 31 de diciembre de 2022.

<u>Año</u>	<u>Compromisos futuros</u>
2023	\$ 1,019
2024	984
2025	593
2026-2033	2,022
Total	\$ 4,618

Acuerdo de Mantenimiento

En el año 2018 AES Andres DR, S.A. y Mitsubishi Hitachi Power Systems Americas, Inc. 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 \$34.6 millones durante su vigencia.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía ha recibido repuestos por \$22.5 millones relacionados con este contrato, y se mantiene cuentas por pagar por \$16.1 millones de los cuales \$7.6 millones son corriente y \$8.5 millones no corrientes (notas 14 y 16).

Contrato construcción planta energía solar - Proyecto Bayasol

El 9 de septiembre de 2019, AES Andres DR, S.A. firmó un acuerdo llave en mano con los contratistas TSK Electrónica y Electricidad S.A y TSK República Dominicana S.R.L, para la construcción y puesta en marcha del proyecto Bayasol. En diciembre 2021, se firmaron enmiendas adicionales al contrato por un total de \$0.2 millones. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo por pagar por este contrato asciende a la suma de \$ 2.9 millones y se presenta dentro del estado de situación financiera dentro del rubro cuentas por pagar proveedores y otros pasivos. Al 31 de diciembre de 2022 no se mantiene saldo por pagar.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

17. Compromisos y contingencias (continuación)

Compromisos (continuación)

Contrato construcción planta energía solar - Proyecto Santanasol

El 7 de abril de 2021, AES Andres DR, S.A. firmó un acuerdo llave en mano con los contratistas TSK Electrónica y Electricidad S.A y TSK República Dominicana S.R.L, para la construcción y puesta en marcha del proyecto Santanasol por el monto de \$20.8 millones. Al cierre de diciembre 2022 los servicios para este contrato se han completado en su totalidad con la entrada en operaciones de la planta, la cual fue transferida a su afiliada AES Dominicana Renewable Energy, S.A. Al 31 de diciembre de 2022 el saldo a pagar por este contrato asciende a \$1.0 millón.

Cartas de Crédito

En mayo de 2022, AES Andres DR, S.A. negoció una nueva carta de crédito a favor de BP Gas Marketing Limited con el Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (BLADEX) para garantizar la importación de gas natural por un monto de \$20.0 millones con vencimiento el 31 de marzo de 2023, la cual no fue renovada.

En enero de 2021, la Compañía negoció una carta de crédito a favor de Banco Popular Dominicano, S.A., con Banco Scotiabank República Dominicana para garantizar sus obligaciones de realizar aportes de capital a su relacionada ENADOM a raíz del préstamo bancario que asumió esta última para la construcción de un segundo tanque de GNL. Al cierre del 31 de diciembre de 2022, el monto de esta carta de crédito ascendía a \$22.0 millones con vencimiento el 20 de enero de 2022, la cual fue renovada hasta enero 2023.

Garantías

A partir del 13 de diciembre de 2016, la Compañía es garante solidario de un programa de bonos corporativos a ser emitidos en la República Dominicana a favor de su relacionada DPP por un monto de hasta \$300.0 millones. Al 31 de diciembre de 2022, DPP ha colocado \$260.0 millones.

Línea de crédito

La Compañía mantiene una facilidad de crédito pre-aprobada con Scotiabank por un monto de \$165.0 millones (ver nota 12.2b).

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

17. Compromisos y contingencias (continuación)

Contingencias - Demanda Civil

La Compañía está envuelta en una demanda civil por daños y perjuicio. El total de la demanda ascendía a \$107. Al 31 de diciembre de 2022 esta demanda fue sentenciada a favor de la Compañía y el caso legal fue cerrado, por lo cual se reverso la provisión de \$0.01 millones reconocida.

18. Patrimonio

Capital en acciones

El capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a \$18,200 y está compuesto por 182 acciones ordinarias con un valor de \$100 cada una a nombre de AES Hispanola Holdings II, B.V.

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 2022, se registró gasto por este concepto \$0.005 millones (2021: \$0.018 millones) los cuales están reportados en la línea de gastos generales, de operación y mantenimiento en el rubro salarios y otros beneficio.

Utilidades retenidas restringidas

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 2022 el ajuste por este concepto es de \$13,399 (2021: \$14,767), neto de efectos de gasto de depreciación, retiros de activos e impuesto sobre la renta diferido traspasado a las utilidades retenidas en el 2022 por un monto de \$1,368 (2021: \$1,396).

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

19. 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>2022</u>	<u>2021</u>
Número de acciones emitidas y en circulación al inicio y al final del año	182	182
<u>Cálculo básico de la utilidad por acción:</u>		
Utilidad neta	\$ 133,626	\$ 56,448
Total promedio de acciones	182	182
Utilidad neta por acción (expresada en dólares de Estados Unidos de América)	<u>\$ 734</u>	<u>\$ 310</u>

20. Ingresos

Por el año terminado el 31 de diciembre, los ingresos se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Venta de electricidad contratada	\$ 451,561	\$ 274,649
Venta de electricidad mercado ocasional	18,075	19,876
Venta de gas natural	946,836	569,317
Transporte de gas natural	8,745	8,581
Otros ingresos operativos	3,098	2,549
Total ingresos	<u>\$ 1,428,315</u>	<u>\$ 874,972</u>

21. Costo de compras de combustible, de electricidad, costos de distribución y otro

Por el año terminado al 31 de diciembre, el costo de compras de combustible, de electricidad, costos de distribución y otros se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Compra de combustible para la reventa y costos relacionados	\$ 598,717	\$ 449,723
Combustible y costos relacionados para la generación	405,696	123,079
Costos de transmisión	12,831	12,116
Compras de electricidad	193,589	91,513
(Ganancia) pérdida en valoración de derivados (nota 12.4)	(101,961)	341
Total costos de ventas	<u>\$ 1,108,872</u>	<u>\$ 676,772</u>

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

22. Gastos generales, de operación y de mantenimiento

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Seguros (nota 6)	\$ 18,328	\$ 16,841
Gastos de mantenimiento	17,415	4,911
Servicios contratados (nota 6)	13,131	9,793
Salarios y otros beneficios	11,897	8,615
Gasto relacionado con arrendamientos corto plazo (nota 15)	2,084	—
Consultorías y honorarios legales	1,885	2,762
Impuesto sobre los activos (nota 24)	1,379	3,606
Gastos de instalaciones	1,350	1,248
Insumos de generación	523	469
Servicios de vigilancia y seguridad	342	247
Donaciones (nota 6)	257	504
Viajes y transportación	199	92
Contrato de administración	120	120
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor (nota 15)	59	87
Otros	2,821	1,691
Total	\$ 71,790	\$ 50,986

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

23. Costos financieros, neto

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos de intereses - financieros	\$ (27,005)	\$ (20,966)
Gastos de intereses - comercial y otros	(87)	(79)
Gastos de intereses - arrendamientos (nota 15)	(427)	(329)
Gastos de intereses - partes relacionadas (nota 6)	(905)	(448)
Intereses capitalizados a construcciones en proceso	1,270	1,592
Subtotal	<u>(27,154)</u>	<u>(20,230)</u>
Amortización de costos diferidos de financiamiento (nota 12.2)	(1,669)	(1,208)
Descarte de costos financieros diferidos y descuentos por extinción anticipada de deuda (nota 12.2)	(401)	(5,574)
Ingresos de intereses - comercial	720	555
Ingresos de intereses - financieros	470	649
Ingresos de intereses - arrendamientos	586	—
Ingresos de intereses - parte relacionada (nota 6)	4,553	2,557
Subtotal	<u>6,329</u>	<u>3,761</u>
Total	<u>\$ (22,895)</u>	<u>\$ (23,251)</u>

Las cuentas por cobrar y por pagar del mercado eléctrico ocasional generan intereses mensuales, según la tasa del Banco Central, más una penalidad del 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 2022 fue 7.19% (2021: 3.25%) y en pesos dominicanos al 31 de diciembre de 2022 fue 13.5% (2021: 9.22%).

Al 31 de diciembre de 2022, la amortización de costos diferidos de financiamiento incluyen \$0.7 millones (2021: \$0.6 millones) que corresponden a los costos de carta de crédito a favor de BP Gas Marketing Limited y a favor de Banco Popular Dominicano, S.A. (ver nota 17).

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

24. Impuesto sobre la renta

AES Andres B.V. es una compañía privada de responsabilidad limitada registrada en Países Bajos y en enero de 2016, relocalizó su sede administrativa a Madrid, España convirtiéndose en residente y sujeto a impuestos para propósitos estatutarios en España. En general, los ingresos mundiales, incluyendo ingresos y pérdidas en sucursales extranjeras de AES Andres B.V., está sujeta al Impuesto sobre la Renta Corporativo de España; sin embargo, se admite la compensación de impuestos pagados en el extranjero así como la exclusión de ingresos de fuente extranjera de acuerdo con las leyes tributarias aplicables.

Las subsidiarias AES Andres DR, S.A., AES Dominicana Renewable Energy, S.A. y Agua Clara, S.A.S. están sujetas al régimen fiscal aplicable a las actividades comerciales dominicanas, según lo dispuesto en el Código Tributario de la República Dominicana, la Ley 11-92 del 31 de mayo de 1992 y sus enmiendas.

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente para el ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2016 en AES Andres B.V. fue determinado considerando la Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades y su reglamento. La tasa de impuesto aplicable al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fue del 25% de la renta neta imponible.

El impuesto sobre la renta corriente en AES Andres DR, S.A., AES Dominicana Renewable Energy, S.A. y Agua Clara, S.A.S. 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 2022 y 2021 fue de 27% de la renta neta imponible en las fechas respectivas.

Impuesto sobre los activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables de acuerdo al Código Tributario de la República Dominicana. Los activos tributables en el caso de las empresas eléctricas corresponden al total de propiedad, planta y equipos, netos de depreciación acumulada. La Compañía está sujeta a liquidar el impuesto sobre la renta del período con base en el importe mayor entre el 1% de los activos gravables o el determinado según la renta neta imponible determinado sobre la tasa vigente a cada fecha.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

24. Impuesto sobre la renta (continuación)

Impuesto sobre los activos (continuación)

Este impuesto puede ser utilizado como un crédito a favor del 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 consolidado de resultados en la línea de gastos generales, de operación y mantenimiento.

Dividendos

En virtud de la Ley 253-12 del 13 de noviembre de 2012, el impuesto de retención del 10% se establece para las sucursales y establecimientos permanentes cuando remiten sus ganancias a su Oficina Central u Oficinas Principales. Como resultado de la aplicación del Acuerdo entre la República Dominicana y el Reino de España para evitar la doble imposición y para evitar la evasión fiscal con respecto a los impuestos sobre la renta, los dividendos pagados por AES Andres DR, SA a su empresa matriz AES Andres B.V. son no sujeto a retención de impuestos del 10% porque este último es el beneficiario efectivo con más del 75% del capital social de la subsidiaria que paga los dividendos.

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 del 2006, las pérdidas que sufrieren las personas jurídicas en sus ejercicios económicos, podrán ser compensadas en los periodos 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 periodos.

AES Andres DR, S.A.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 AES Andres DR, S.A. no posee pérdidas fiscales trasladables.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021
 (En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

24. Impuesto sobre la renta (continuación)

Pérdidas fiscales trasladables (continuación)

AES Dominicana Renewable Energy, S.A. y Agua Clara, S.A.S.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, AES Dominicana Renewable Energy, S.A. y Agua Clara, S.A.S. poseen un saldo de pérdidas fiscales por un monto de \$2,807 (2021:\$2,167), las cuales serán compensadas en los próximos cinco (5) años, hasta el 2027.

El impuesto sobre la renta (por pagar) a favor se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Anticipos de impuesto sobre la renta	\$ 25,222	\$ 36,200
Impuesto sobre activos (nota 22)	(1,379)	(3,606)
Impuesto sobre la renta causado	(39,374)	(38,705)
Impuesto sobre activos (adquisición Agua Clara, S.A.S.)	(515)	—
Total impuesto sobre la renta por pagar	<u>(16,046)</u>	<u>(6,111)</u>

Al 31 de diciembre la composición del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos:		
Otras diferencias temporales	\$ 2,590	\$ 4,369
Pérdidas trasladables	595	—
Provisiones varias	799	347
Total impuesto diferido activo	<u>3,984</u>	<u>4,716</u>
Pasivos:		
Depreciación fiscal acelerada, revaluación de activos y efectos inflacionarios	(54,245)	(52,710)
Instrumentos financieros derivados	(13,192)	(3,339)
Otras diferencias temporales	(794)	—
Total impuesto diferido pasivo	<u>(68,231)</u>	<u>(56,049)</u>
Total impuesto diferido pasivo, neto	<u>\$ (64,247)</u>	<u>\$ (51,333)</u>

La variación del impuesto sobre la renta diferido de \$12,914 incluyen \$2,091 de transacciones por diferencias cambiarias registrado como pérdida cambiaria neta en los estados consolidados de resultados.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

24. Impuesto sobre la renta (continuación)

La conciliación entre la tasa de impuesto estatutaria con la tasa efectiva de impuesto de la Compañía como un porcentaje de la utilidad antes de impuesto para el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tasa de impuesto sobre la renta estatutaria	25 %	25 %
Diferencias permanentes:		
Diferencia entre la tasa estatutaria (España-República Dominicana)	2 %	2 %
Retención de remesa a Oficina Principal	1 %	2 %
Resultado por cambio en moneda extranjera	1 %	1 %
Otras diferencias permanentes	(2)%	8 %
Tasa efectiva de impuesto sobre la renta	<u><u>27 %</u></u>	<u><u>38 %</u></u>

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de las subsidiarias de la Compañía, AES Andres DR, S.A. y AES Dominicana Renewable Energy, S.A., y su subsidiarias están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos tres (tres) años inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2022, según regulaciones fiscales vigentes. Las compañías IE DR Projects I S.R.L., IE DR Projects II S.R.L. y IE DR Projects III S.R.L. presentan declaraciones sin operaciones para el año 2022.

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corriente	\$ 39,374	\$ 38,705
Diferido	10,823	(4,757)
Total gasto de impuesto sobre la renta	<u><u>\$ 50,197</u></u>	<u><u>\$ 33,948</u></u>

La Administración de la Compañía aplicó el valor razonable como excepción del costo atribuido y el ajuste de \$46.7 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 terminado el 31 de diciembre de 2022 asciende a \$4.8 millones (2021: \$5.3 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 consolidado de resultados.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

24. Impuesto sobre la renta (continuación)

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 2022 y 2021 no tienen impacto significativo en la provisión del impuesto sobre la renta.

25. Otros (gastos) ingresos, netos

Por el año terminado al 31 de diciembre, los otros (gastos) ingresos, netos se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pago por extinción anticipada de deuda (nota 12.2)	\$ —	\$ (8,790)
Pérdida por retiro de propiedad, planta y equipos	(2,713)	(1,843)
Ganancia en retiro de propiedad, planta y equipos	342	72
Otros ingresos	63	104
Total	\$ (2,308)	\$ (10,457)

26. Segmentos

Desde el punto de vista de la Administración, la Compañía está organizada en dos unidades de negocio o segmentos de operación, de acuerdo a lo siguiente:

- Venta de electricidad, la cual produce y comercializa energía, potencia y otros servicios relacionados.
- Venta de gas natural licuado, el cual tiene como finalidad revender el GNL adquirido, así como también obtener ganancias del servicio de transporte del mismo.

La Administración analiza los resultados operativos de las unidades de negocio en forma separada, de forma tal de poder tomar decisiones respecto a la aplicación de recursos y evaluación de su desempeño. El desempeño de los segmentos es evaluado en función a sus resultados operativos y es medido en forma consistente con los resultados operativos incluidos en los estados consolidados de resultados.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
 (Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

26. Segmentos (continuación)

Sin embargo, los costos e ingresos financieros de la Compañía, así como el impuesto sobre la renta, son evaluados como un todo, es decir, desde el punto de vista de la Compañía en su totalidad, y no son asignados a un segmento en particular.

Los saldos de ingresos, costos y gastos de operación, activos y pasivos por segmentos consisten en:

	2022		
	Venta de energía	Venta y transporte de GNL	Total segmentos
Ingresos	\$ 472,734	\$ 955,581	\$ 1,428,315
Costos y gastos de operación			
Costo de compras de combustibles, de electricidad, costo de distribución y otros	\$ (612,116)	\$ (496,868)	\$ (1,108,984)
Utilidad bruta por segmento	\$ (139,382)	\$ 458,713	\$ 319,331
Activos y pasivos			
Activos por contratos	\$ —	\$ 16,998	\$ 16,998
Cuentas por cobrar	\$ 123,357	\$ 15,000	\$ 138,357
Pasivos de contratos	\$ —	\$ (28,416)	\$ (28,416)
	2021		
	Venta de energía	Venta y transporte de GNL	Total segmentos
Ingresos	\$ 297,074	\$ 577,898	\$ 874,972
Costos y gastos de operación			
Costo de compras de combustibles, de electricidad, costo de distribución y otros	\$ (226,708)	\$ (449,723)	\$ (676,431)
Utilidad bruta por segmento	\$ 70,366	\$ 128,175	\$ 198,541
Activos y pasivos			
Activos de contratos	\$ —	\$ 10,516	\$ 10,516
Cuentas por cobrar	\$ 59,026	\$ 4,264	\$ 63,290
Pasivos de contratos	\$ —	\$ (23,678)	\$ (23,678)

Los ingresos provenientes de transacciones con DPP relacionados con ventas de gas natural y transporte de ventas de gas natural durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 ascendieron a \$153.2 millones (2021: \$106.1 millones).

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

26. Segmentos (continuación)

Dentro de los costos de compras de combustibles, de electricidad, costo de distribución y otros del estado consolidado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 se incluyen \$112 (2021:\$341) relacionado con ganancias de instrumento derivado implícito de compra de GNL no asignados a algún segmento del negocio.

27. Administración del riesgo y capital

Los principales pasivos financieros de la Compañía, excluyendo los derivados, incluyen préstamos, intereses y cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía 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 basa 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 comercializar 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

La Compañía mantiene contratos de venta de energía y potencia con empresas relacionadas, empresas de distribución y grandes clientes, con el propósito de minimizar la exposición al riesgo de cambios en los precios en el mercado ocasional.

En cuanto al desarrollo del mercado de gas natural, el gobierno dominicano declaró en 2008 el uso del gas natural como una prioridad nacional.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

27. Administración del riesgo y capital (continuación)

Riesgo de precios de combustible (continuación)

AES Andres DR, S.A. tiene una ventaja competitiva sobre el resto del mercado, ya que cuenta con el único muelle de recepción con capacidad para recibir y almacenar este tipo de combustible. Andres está trabajando activamente para desarrollar un mercado de gas natural, por lo tanto, el 17 de enero de 2010, la Compañía comenzó a operar la primera terminal de distribución de GNL. Al 31 de diciembre de 2022, las ventas de GNL a terceras partes no relacionadas con Andres ascendieron a \$769.9 millones (2021: \$417.9 millones), los montos antes mencionados no incluyen impuestos. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo a través de una adecuada planeación de compra de combustibles con proveedores a corto plazo.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

La Compañía realizó una emisión de bonos por la suma de \$300.0 millones. Estos bonos se emitieron en el mercado internacional con vencimiento en mayo de 2028 a una tasa de interés fija anual de 5.70% con un sólo pago al vencimiento del capital y pagos semestrales de intereses. Los ingresos y pérdidas de la Compañía no están expuesta significativamente a las fluctuaciones de tasa de interés ya que mantiene tasa de interés fijo para los bonos emitidos.

Durante el ejercicio 2022, los financiamientos están expuestos a las fluctuaciones de la tasa LIBOR, esta es una tasa de referencia internacional que fluctúa en base a las condiciones del mercado interbancario. La Compañía no espera impactos importantes en sus estados financieros consolidados como resultado de la volatilidad de la tasa LIBOR sobre los flujos de efectivo asociados a estos financiamientos (nota 12.2).

Al momento de no tener disponible la tasa LIBOR la Compañía utilizaría como referencia la tasa SFOR de la cual no se esperan impactos materiales al momento del cambio.

AES Andres B.V. y Subsidiarias
(Una subsidiaria indirecta de The AES Corporation)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2022 y 2021

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

27. Administración del riesgo y capital (continuación)

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.

Las empresas de distribución de propiedad del Gobierno de la República Dominicana (distros), y DPP (compañía relacionada) son los principales clientes de la Compañía. Los contratos de ventas a DPP representaron el 26% del total de ingresos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (2021: 12%) y los contratos de ventas a las distros representaron el 52% del total de los ingresos por contratos reportados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (2021: 72%). El saldo de las cuentas por cobrar corrientes de las distros representan el 17% del total de activo corriente al 31 de diciembre de 2022 (2021: 10%), y DPP representan el 13% del total de activo corriente al 31 de diciembre de 2022 (2021: 10%).

Adicional, la Compañía de Electricidad de San Pedro de Macorís, S.A. (CESPM), DPP, Empresa Generadora de Electricidad Haina, S.A. y Pueblo Viejo Dominicana Corporation son los principales clientes de Andres, para el segmento de venta de GNL. Las ventas de GNL por contratos a estos clientes al 31 de diciembre de 2022, representaron 42% (2021: 41%) del total de ingresos.

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.

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 sólo 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 consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el valor en libros.