NEPR

Received:

Jul 8, 2022

4:44 PM

GOBIERNO DE PUERTO RICO
JUNTA REGLAMENTADORA DEL SERVICIO PÚBLICO
NEGOCIADO DE ENERGÍA DE PUERTO RICO

IN RE: TARIFA PERMANENTE DE LA AUTORIDAD DE ENERGÍA ELÉCTRICA DE PUERTO RICO	**CASO NÚM.:** NEPR-MI-2020-0001 **ASUNTO:** Informe de Reclamaciones y Solicitud de Confidencialidad

INFORME DE RECLAMACIONES Y SOLICITUD DE DETERMINACIÓN DE CONFIDENCIALIDAD

AL HONORABLE NEGOCIADO DE ENERGÍA:

COMPARECE la Autoridad de Energía Eléctrica de Puerto Rico (la "Autoridad"), a través de su representación legal, y muy respetuosamente expone, alega y solicita:

I. INTRODUCCIÓN

La siguiente Moción se presenta al Honorable Negociado de Energía de la Junta Reglamentadora de Servicio Público (el "Negociado de Energía") en cumplimiento con las órdenes dictadas el pasado 28 de julio y 24 de septiembre de 2020 (las "Órdenes").

II. INFORME DE RECLAMACIONES

A. Reclamación a Aseguradoras

La Autoridad continúa trabajando diligentemente para recuperar de sus aseguradoras los costos de pérdidas y daños derivados del terremoto ocurrido el 7 de enero de 2020. La Autoridad ha presentado una reclamación por gastos adicionales de combustible (*extra expense*) hasta el 30 de noviembre de 2020 para un total de $ 141,177,439 y ha presentado evidencia de costo de daños a la propiedad superior a $ 50,000,000. La preparación, presentación y ajuste de las reclamaciones de seguros es continua y las cantidades de las reclamaciones aquí presentadas están sujetas a

actualización y revisión. Para la fácil referencia del Negociado de Energía y los consumidores de la Autoridad, a continuación, se incluye un resumen de la reclamación al día de hoy.[1]

CLAIM ELEMENT	RTS CURRENT VIEW OF UNDISPUTED CLAIM AMOUNTS [1]	PREPA's CURRENT VIEW OF CLAIM [2] (AS OF 5/25/2022)			
		INCURRED	ADDITIONAL AMOUNTS COMMITTED	ESTIMATE TO COMPLETE	TOTAL
PROPERTY DAMAGE	$ 35,500,000	$ 36,274,461	$ 19,514,444	$ 15,545,310	$ 71,334,215
EXTRA EXPENSE (Net of 30-day waiting period)	61,000,000	130,681,001			130,681,001
BUSINESS INTERRUPTION	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD
TOTAL	$ 96,500,000	$ 166,955,462	$ 19,514,444	$ 15,545,310	$ 202,015,216
LESS:					
- Deductible	(25,000,000)	(25,000,000)			(25,000,000)
- Advance Payments (collected)	(70,000,000)	(70,000,000)			(70,000,000)
CURRENT ESTIMATED CLAIM BALANCE	$ 1,500,000	$ 71,955,462	$ 19,514,444	$ 15,545,310	$ 107,015,216

Asimismo, la Autoridad continúa trabajando con las aseguradoras para avanzar en el proceso de ajuste de la siguiente manera:

1. Mantener una comunicación regular con los ajustadores de seguros, consultores y contadores.

2. Proporcionar información, documentos y análisis a tiempo.

3. Coordinar inspecciones y análisis para apoyar el desarrollo y ajuste de la reclamación de la Autoridad.

4. Colaborar con todas las dependencias y oficinas de la Autoridad para asegurar la coordinación en los esfuerzos de recuperación con la Agencia Federal para el Manejo de Emergencias (FEMA, por sus siglas en inglés) y las aseguradoras.

[1] Actualizada el 27 de mayo de 2022.

5. Responder a la correspondencia relacionada con la cobertura de los aseguradores y los informes y análisis técnicos de los consultores del Ajustador.

La Autoridad continúa dirigiendo sus esfuerzos a las negociaciones para lograr pagos adicionales.

Los pagos recibidos por las aseguradoras hasta la fecha se desglosan a continuación:[2]

SUMS RECEIVED

Date	Payment Method	Deposited in Bank	Payer	Amount
6/17/2020	Wire Transfer	June 2020	Willis Towers Watson	$ 8,000,000.00
6/17/2020	Check	June 2020	Multinational Insurance Company	2,625,000.00
6/17/2020	Check	June 2020	MAPFRE	12,500,000.00
6/23/2020	Wire Transfer	June 2020	Willis Towers Watson	1,250,000.00
7/17/2020	Check	July 2020	Multinational Insurance Company	625,000.00
10/30/2020	Wire Transfer	October 2020	Willis Towers Watson	3,562,500.00
11/4/2020	Wire Transfer	November 2020	Willis Towers Watson	1,875,000.00
11/10/2020	Wire Transfer	November 2020	Willis Towers Watson	750,000.00
11/10/2020	Check	November 2020	MAPFRE	12,500,000.00
11/25/2020	Check	November 2020	Multinational Insurance Company	6,312,500.00
8/4/2021	Check	August 2021	MAPFRE	10,000,000.00
9/7/2021	Wire Transfer	September 2021	Lockton Specialties, LLC.	3,350,000.00
9/17/2021	Wire Transfer (US)	September 2021	Lockton Specialties, LLC.	1,100,000.00
9/23/2021	Wire Transfer (UK)	September 2021	Lockton Specialties, LLC.	600,000.00
10/12/2021	Wire Transfer (UK)	October 2021	Multinational Insurance Company	4,050,000.00
10/14/2021	Check	Oct-21	Multinational Insurance Company	900,000.00
Total				**70,000,000.00**

En cumplimiento con las Órdenes, la Autoridad aneja un reporte con detalles adicionales de comunicaciones entre la Autoridad, los ajustadores y las aseguradoras y, además, un compendio de las comunicaciones y documentos relacionados. Exhibit A.

B. Solicitud de Reembolso a FEMA

A la fecha de la radicación de esta Moción, la reclamación a FEMA por el uso de la generación de emergencia a falta de la generación de las unidades 5 y 6 de la Planta Costa Sur asciende a $ 346,707,868. A este momento, la Autoridad ha recibido de parte de FEMA, vía la

[2] Actualizada el 15 de octubre de 2021.

Oficina Central de Recuperación, Reconstrucción y Resiliencia, un total de $ 238,023,030.75 por la reclamación de daños causados por el terremoto de enero del 2020. De dicho total se estima que la porción atribuida a costos de combustibles es $ 139,743,185.30.

A continuación, un resumen de la reclamación al día de hoy.[3]

Concepto de Costos	Obligado	Enmienda	Total	
Combustible:	$ 302,372,077	$ 72,634,106	$ 375,006,183	A
O & M:	81,778,335	59,127,447	140,905,782	
Total	**$ 384,150,412**	**$ 131,761,553**	**$ 515,911,965**	
Seguro	$ 66,786,371	$ 63,894,630	$ 130,681,001	
Porcion a Reembolso Federal	317,364,041	67,866,923	385,230,964	
Pareo Federal (90%)	**$ 238,023,031** *	**$ 108,684,837**	**$ 346,707,868**	

* La porcion federal calculada en el proyecto obligado fue 75%. En Marzo 11, 2022 FEMA autorizo el cambio del pareo federal a 90%.

El resumen de la reducción actual por concepto de seguro es:

	SEGURO	FEMA		TOTAL
Combustible:	130,681,001.00	244,325,182.32	B	$ 375,006,183.32
O & M:	-	140,905,782.07		$ 140,905,782.07
Total	**130,681,001.00**	**385,230,964.39**		**$ 515,911,965.39**

Reduccion por Pareo Local

	100%	90%		TOTAL
Total de Combustible a recibirse:	130,681,001.00	219,892,664.09	C	$ 350,573,665.09
		B x 90% = C		

Detalles adicionales sobre la reclamación se anejan como Exhibit B de esta moción.

C. Coordinación con LUMA Energy LLC

El pasado 22 de junio de 2020, la Autoridad, LUMA Energy, LLC and LUMA Energy ServCo, LLC y la Autoridad para las Alianzas Público-Privadas de Puerto Rico ("P3A")

[3] *Combustible* es los gastos incurridos se basen en reportes financieros de la Autoridad (J28) que identifican el consumo de combustible por mes por unidad de generación, mientras que *O&M* es los gastos de operación y mantenimiento que se calculan utilizando el promedio establecido en el Plan Integrado de Recursos a base de la generación producida por cada unidad.
Esta información fue actualizada el 8 de julio de 2022.

suscribieron el *Puerto Rico Transmission and Distribution System Operation and Maintenance Agreement* ("T&D OMA")[4] mediante el cual las partes incurrieron en ciertas obligaciones en respecto a la operación y mantenimiento del sistema eléctrico de la Autoridad. El 1 de julio de 2021, LUMA comenzó a operar el sistema de transmisión y distribución. Ese mismo día las partes suscribieron el *Shared Services Agreement* (SSA) mediante el cual la LUMA se obligó a proveer ciertos servicios a la Autoridad. Parte de estos servicios comprenden "insurance managament" e "insurance servicing". La Sección 3.1 del SSA provee que la Autoridad puede solicitar a LUMA un aumento en la manera, calidad o cantidad de los servicios que LUMA provee a la Autoridad. Este aumento se dará si hay mutuo acuerdo entre las partes para el mismo.

El 11 de mayo de 2022, la Autoridad envió a LUMA una comunicación ("Carta del 11 de mayo") informando que actualmente los servicios de manejo y apoyo a las reclamaciones que surgieron antes de que LUMA asumiera las operaciones del sistema de transmisión y distribución de la Autoridad, incluyendo huracanes y terremotos, los están realizando varios consultores y contratistas externos. Esto ya que los funcionarios de la Autoridad que tienen el conocimiento experto e histórico para trabajar con las reclamaciones instadas por los daños causados por los huracanes Irma y Maria y los terremotos que se suscitaran en enero del 2020 ahora son empleados de LUMA. En atención a lo anterior, la Autoridad solicitó a LUMA que integrara las reclamaciones de huracán y terremoto como parte de los servicios bajo el SSA. La Autoridad ha explicado en reuniones presenciales con LUMA que teme por el riesgo que corren las reclamaciones si no se recibe el apoyo adicional solicitado.

---

[4] https://www.p3.pr.gov/wp-content/uploads/2020/06/executed-consolidated-om-agreement-td.pdf (Visitado por última vez el 8 de julio de 2022).

El 10 de junio de 2022, LUMA respondió a la Autoridad la Carta del 11 de mayo informando, entre otras cosas, que luego de evaluar la petición y su capacidad para aumentar la carga de trabajo que ya tienen para poder cumplir con sus obligaciones bajo el T&D OMA, no le es posible "acomodar" la carga adicional de trabajo asociada a las reclamaciones de la Autoridad que datan de antes del 1 de junio de 2022.

La Autoridad entiende que el apoyo de LUMA para adelantar las reclamaciones instadas por la Autoridad por daños sufridos a raíz del impacto de los huracanes y terremotos es medular para salvaguardar el recobro de millones de dólares y asegurar que el pueblo de Puerto Rico no tenga que pagar por las reparaciones a los activos que sufrieron daños. La Autoridad está evaluando como proceder ante la negativa de LUMA y en las semanas subsiguientes se ofrecerá al Honorable Negociado de Energía una actualización del asunto.

III. SOLICITUD DE DETERMINACIÓN DE CONFIDENCIALIDAD

El Exhibit A adjunto a esta moción incluye varias comunicaciones entre la Autoridad, las compañías de seguros y los ajustadores de las compañías de seguros, relacionadas con los reclamos de seguros realizados por los daños a las unidades 5 y 6 de la Planta Costa Sur y el arrendamiento de generación de emergencia. De conformidad con el Reglamento 8543[5] del Negociado de Energía, la Autoridad afirma que las comunicaciones con las aseguradoras y los ajustadores son confidenciales y, por lo tanto, han sido presentadas selladas y se le solicita al Negociado que ordene que así permanezcan.

[5] Negociado de Energía, *Reglamento de Procedimientos Adjudicativos, Avisos de Incumplimiento, Revisión de Tarifas e Investigaciones*, Núm. 8543 (18 de diciembre del 2014) (el "Reglamento 8543"), Sec. 1.15.

Las comunicaciones entre la Autoridad y sus aseguradoras y ajustadores sobre el reclamo del pago por concepto de la cubierta de seguros de la Autoridad por pérdidas relacionadas con el terremoto en la Planta Costa Sur contienen información confidencial sobre los esfuerzos de la Autoridad para negociar y obtener pagos por adelantado de sus aseguradoras mientras las aseguradoras continúan ajustando la pérdida de la Autoridad bajo las pólizas. Estas comunicaciones también contienen interpretaciones sobre el alcance de la cobertura potencial bajo las pólizas de seguros de la Autoridad, solicitudes de información de las aseguradoras sobre la Planta Costa Sur y otras instalaciones de generación en Puerto Rico que puedan ser relevantes para sus determinaciones de cobertura de seguros, y comentarios y sugerencias, sobre las formas en que la Autoridad podría tratar de mitigar sus pérdidas aseguradas bajo las pólizas de seguro de la Autoridad. Las negociaciones de ajuste de reclamos son un proceso iterativo, y las declaraciones de la Autoridad y sus aseguradoras en comunicaciones relacionadas con reclamos por su naturaleza no son definitivas. Hacer público este tipo de información en este momento interferiría con la discusión de buena fe y las negociaciones entre la Autoridad y las aseguradoras, resultará en un deterioro del libre intercambio de ideas necesario para un proceso de negociación de reclamos oportuno y productivo y comprometerá la capacidad de la Autoridad para asegurar anticipos de sus aseguradoras que son necesarios para financiar reparaciones y mitigar pérdidas adicionales. Una vez el proceso de reclamación de a las aseguradoras concluya se puede considerar publicar las mismas, por el momento sería perjudicial para la Autoridad y, en consecuencia, para los consumidores.

IV. CONCLUSIÓN

POR TODO LO CUAL, se solicita respetuosamente que el Negociado de Energía anote el cumplimiento de la Autoridad con las Órdenes, resuelva que los documentos incluidos en el Exhibit A son confidenciales y ordene que se mantengan sellados.

RESPETUOSAMENTE SOMETIDO.

En San Juan, Puerto Rico a 8 de julio de 2022.

f/ Katiuska Bolaños Lugo
Katiuska Bolaños Lugo
TSPR 18,888
kbolanos@diazvaz.law

DÍAZ & VÁZQUEZ LAW FIRM, P.S.C.
290 Jesús T. Piñero Ave.
Oriental Tower, Suite 803
San Juan, PR 00918
Tel. (787) 395-7133
Fax. (787) 497-9664

CERTIFICADO DE NOTIFICACIÓN

Certifico que este escrito ha sido presentado a la Secretaria del Negociado de Energía a través del sistema electrónico de radicación https://radicacion.energia.pr.gov/ y, además, copia del mismo ha sido notificado a la Oficina de Protección al Consumidor por conducto de la Lic. Hannia Rivera a hrivera@oipc.pr.gov y a LUMA Energy ServCo, LLC y LUMA Energy, LLC por conducto de la Lic. Margarita Mercado a margarita.mercado@us.dlapiper.com.

En San Juan, Puerto Rico, hoy 8 de julio de 2022.

f/ Katiuska Bolaños Lugo
Katiuska Bolaños Lugo

Exhibit A

Reporte Confidencial Sobre Gestiones con Aseguradoras

[*Presentado sellado*]

Exhibit B

Reclamación DR-4473-007 Resumen

Periodo Enero 2020 - Enero 2021

Concepto de Costos	Obligado	Enmienda	Total	
Combustible:	$ 302,372,077	$ 72,634,106	$ 375,006,183	A
O & M:	81,778,335	59,127,447	140,905,782	
Total	**$ 384,150,412**	**$ 131,761,553**	**$ 515,911,965**	
Seguro	$ 66,786,371	$ 63,894,630	$ 130,681,001	
Porcion a Reembolso Federal	317,364,041	67,866,923	385,230,964	
Pareo Federal (90%)	**$ 238,023,031** *	**$ 108,684,837**	**$ 346,707,868**	

* La porcion federal calculada en el proyecto obligado fue 75%. En Marzo 11, 2022 FEMA autorizo el cambio del pareo federal a 90%.

Reducción por concepto de Seguro:

	SEGURO	FEMA		TOTAL	
Combustible:	130,681,001.00	244,325,182.32	B	$ 375,006,183.32	A
O & M:	-	140,905,782.07		$ 140,905,782.07	
Total	**130,681,001.00**	**385,230,964.39**		**$ 515,911,965.39**	

Reduccion por Pareo Local

	100%	90%		TOTAL
Total de Combustible a recibirse:	130,681,001.00	219,892,664.09	C	$ 350,573,665.09
		B x 90% = C		

	TOTAL	Recibido (RFR1)	Pendiente
Combustible Rembolsable por FEMA	219,892,664	139,743,185	80,149,479

Reclamación DR-4473-007 Resumen

Periodo Enero 2020 - Enero 2021

Total Costos Unidades Pico:	*Jan '20 - Jan '21*					
Combustible:		**Total**		**Obligado**		**Enmienda**
O & M:	$	375,006,183	$	302,372,077	$	72,634,106
Total		140,905,782		81,778,335		59,127,447
	$	**515,911,965**	**A**	**$ 384,150,412**	**$**	**131,761,553**

Estimado de Costos para Proyecto Federal:

		Total			**Obligado**		**Enmienda**
Total de Costos Elegibles	**$**	**515,911,965**	**A**	**$**	**384,150,412**	**$**	**131,761,553**
Reduccion por Seguro		(130,681,001)	**B**	$	(66,786,371)		(63,894,630)
Costos Netos al proyecto Federal		385,230,964	**A-B= C**		317,364,041		67,866,923
Pareo Federal Aprobado (90%)		346,707,868	**C x 90%**		238,023,031	*	108,684,837.20
Pareo Local (10%)		38,523,096					

Determinacion de Porcion de Combustible bajo Fondos Federales:

	TOTAL	**SEGURO**		**FEMA**	
Combustible:	375,006,183	130,681,001	**B**	244,325,182	**D**
O & M:	140,905,782	-		140,905,782	
Total	**515,911,965**	**130,681,001**		**385,230,964**	**C**
Pareo Federal Aprobado (90%) - Porcion de Combustible				219,892,664	**D x 90% = E**

Determinacion de Porcion de Combustible Recibido y por Recibirse

	TOTAL		**Recibido (RFR1)**	**Pendiente**
Combustible Rembolsable por FEMA	219,892,664	**E**	139,743,185	80,149,479

Reclamación DR-4473-007 Resumen

Periodo Enero 2020 - Enero 2021

Concepto de Costos	Obligado	Enmienda	Total	
Combustible:	$ 302,372,077.31	$ 72,634,106.01	$ 375,006,183.32	A
O & M:	81,778,334.69	59,127,447.39	140,905,782.07	
Total	**$ 384,150,412.00**	**$ 131,761,553.40**	**$ 515,911,965.39**	
Seguro	$ 66,786,371.00	$ 63,894,630.00	$ 130,681,001.00	
Porcion a Reembolso Federal	317,364,041.00	67,866,923.40	385,230,964.39	
Pareo Federal (90%)	**$ 285,627,636.90**	**$ 61,080,231.06**	**$ 346,707,867.95**	

Combustible = Los gastos incurridos se basen en reportes financieros de la autoridad (J28) que identifican el consumo de combustible por mes por unidad.

O&M = Los gastos de Operacion y Mantenimiento se obtienen utlizando el promedio establecido en el IRP a base de la generación producida por cada unidad.

Reducción por concepto de Seguro:

	SEGURO	FEMA		TOTAL	
Combustible:	130,681,001.00	244,325,182.32	B	$ 375,006,183.32	A
O & M:	-	140,905,782.07		$ 140,905,782.07	
Total	**130,681,001.00**	**385,230,964.39**		**$ 515,911,965.39**	

Reduccion por Pareo Local

	100%	75%		TOTAL
Total de Combustible a recibirse:	130,681,001.00	183,243,886.74	C	$ 313,924,887.74

B x 75% = C

PREPA - Peaking Generator Analysis for Earthquakes
For the period - January 2020 to January 2021

Plant	Description	January 1/1 - 1/31	February 2/1 - 2/29	March 3/1 - 3/31	April 4/1 - 4/30	May 5/1 - 5/31	June 6/1 - 6/30	July 7/1 - 7/31	August 8/1 - 8/31	September 9/1 - 9/30	October 10/1 - 10/31	November 11/1 - 11/30	December 12/1 - 12/31	January 1/1 - 1/31
Aguirre	Depreciation Expense	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
	Fuel Costs	21,348,823	26,999,051	18,514,408	19,344,681	14,531,076	14,989,949	18,334,185	16,556,865	10,230,439	15,916,144	9,820,679	8,328,859	5,303,920
	Variable and Fixed O&M Costs	4,942,896	6,661,903	5,847,063	6,924,269	7,183,800	6,715,873	6,853,948	6,171,985	4,666,167	6,048,366	4,609,120	4,324,864	3,358,984
	Subtotal	**$ 26,291,719**	**$ 33,660,954**	**$ 24,361,471**	**$ 26,268,949**	**$ 21,714,876**	**$ 21,705,822**	**$ 25,188,133**	**$ 22,728,850**	**$ 14,896,606**	**$ 21,964,510**	**$ 14,429,799**	**$ 12,653,724**	**$ 8,662,903**
Cambalache	Depreciation Expense	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
	Fuel Costs	9,265,852	8,303,337	2,993,363	2,876,842	4,391,252	1,838,459	3,224,628	3,091,888	2,098,700	2,295,778	1,458,977	1,362,144	524,655
	Variable and Fixed O&M Costs	391,086	413,167	267,627	279,313	364,540	258,465	317,961	305,203	262,551	271,371	227,653	228,592	189,867
	Subtotal	**$ 9,656,937**	**$ 8,716,504**	**$ 3,260,989**	**$ 3,156,155**	**$ 4,755,792**	**$ 2,096,924**	**$ 3,542,589**	**$ 3,397,091**	**$ 2,361,251**	**$ 2,567,149**	**$ 1,686,631**	**$ 1,590,736**	**$ 714,522**
Mayaguez	Depreciation Expense	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
	Fuel Costs	3,548,543	3,873,558	2,078,296	2,501,147	2,958,331	3,244,355	4,240,479	3,795,098	2,063,490	2,337,797	604,452	1,372,298	399,417
	Variable and Fixed O&M Costs	394,547	474,678	381,603	442,266	543,100	624,085	689,434	651,785	468,006	503,798	267,207	351,689	237,344
	Subtotal	**$ 3,943,090**	**$ 4,348,235**	**$ 2,459,900**	**$ 2,943,412**	**$ 3,501,432**	**$ 3,868,440**	**$ 4,929,914**	**$ 4,446,883**	**$ 2,531,496**	**$ 2,841,596**	**$ 871,660**	**$ 1,723,986**	**$ 636,761**
Daguao	Depreciation Expense	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
	Fuel Costs	2,062,683	1,352,815	310,681	892,165	978,944	475,052	769,616	645,785	698,753	641,279	431,056	294,199	90,951
	Variable and Fixed O&M Costs	238,106	202,560	118,290	166,211	175,763	134,870	190,908	172,613	180,832	177,358	144,664	127,661	101,004
	Subtotal	**$ 2,300,789**	**$ 1,555,375**	**$ 428,971**	**$ 1,058,376**	**$ 1,154,707**	**$ 609,922**	**$ 960,524**	**$ 818,398**	**$ 879,585**	**$ 818,637**	**$ 575,720**	**$ 421,860**	**$ 191,955**
Vega Baja	Depreciation Expense	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
	Fuel Costs	6,281	598,449	254,138	369,058	144,295	81,386	166,250	106,424	291,060	477,032	160,905	173,799	102,451
	Variable and Fixed O&M Costs	75,153	137,535	116,311	129,014	123,400	109,163	112,979	106,437	137,899	153,872	115,423	115,423	106,174
	Subtotal	**$ 81,433**	**$ 735,984**	**$ 370,450**	**$ 498,072**	**$ 267,694**	**$ 190,549**	**$ 279,229**	**$ 212,861**	**$ 428,959**	**$ 630,904**	**$ 276,328**	**$ 289,222**	**$ 208,625**
Yabucoa	Depreciation Expense	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
	Fuel Costs	1,186,242	613,218	210,793	396,158	360,424	304,428	295,894	181,365	391,892	376,050	93,673	303,511	12,810
	Variable and Fixed O&M Costs	170,765	144,846	111,984	130,871	129,741	126,732	126,631	116,392	132,648	143,614	104,094	128,388	94,360
	Subtotal	**$ 1,357,007**	**$ 758,064**	**$ 322,776**	**$ 527,030**	**$ 490,164**	**$ 431,160**	**$ 422,524**	**$ 297,757**	**$ 524,540**	**$ 519,664**	**$ 197,767**	**$ 431,898**	**$ 107,170**
Palo Seco	Depreciation Expense	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
	Fuel Costs	10,425,840	10,034,776	9,838,835	8,828,660	7,788,148	7,408,959	9,076,020	5,192,992	1,419,381	2,381,514	1,097,884	471,000	336,245
	Variable and Fixed O&M Costs	4,136,587	4,891,279	6,201,735	4,826,395	5,562,713	5,693,637	5,561,016	3,585,931	1,919,778	2,300,859	1,784,134	1,553,861	1,488,310
	Subtotal	**$ 14,562,427**	**$ 14,926,055**	**$ 16,040,570**	**$ 13,655,055**	**$ 13,350,860**	**$ 13,102,596**	**$ 14,637,037**	**$ 8,778,923**	**$ 3,339,159**	**$ 4,682,373**	**$ 2,882,018**	**$ 2,024,861**	**$ 1,824,556**
Jobos	Depreciation Expense	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
	Fuel Costs	1,118,285	763,956	286,520	394,900	717,960	390,247	415,301	361,386	664,711	991,421	118,437	180,531	38,096
	Variable and Fixed O&M Costs	170,423	167,867	120,956	139,514	189,515	148,844	147,762	141,958	179,782	224,087	108,557	116,089	97,329
	Subtotal	**$ 1,288,709**	**$ 931,823**	**$ 407,476**	**$ 534,415**	**$ 907,475**	**$ 539,091**	**$ 563,063**	**$ 503,344**	**$ 844,493**	**$ 1,215,508**	**$ 226,994**	**$ 296,620**	**$ 135,425**
Total Period Costs	Depreciation Expense	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
	Fuel Costs	48,962,550	52,539,158	34,487,033	35,603,610	31,870,430	28,732,836	36,522,374	29,931,803	17,858,426	25,417,015	13,786,064	12,486,341	6,808,545
	Variable and Fixed O&M Costs	10,519,562	13,093,835	13,165,570	13,037,853	14,272,571	13,811,669	14,000,640	11,252,303	7,947,662	9,823,327	7,360,852	6,946,566	5,673,372
	Total	**$ 59,482,111**	**$ 65,632,994**	**$ 47,652,603**	**$ 48,641,463**	**$ 46,143,001**	**$ 42,544,505**	**$ 50,523,013**	**$ 41,184,106**	**$ 25,806,088**	**$ 35,240,342**	**$ 21,146,916**	**$ 19,432,907**	**$ 12,481,917**
		36,721,912.15	39,404,368.73	25,865,274.82	26,702,707.81	23,902,822.32	21,549,627.16	27,391,780.22	22,448,851.99	13,393,819.19	19,062,761.14	10,339,547.66	9,364,755.62	5,106,408.69

Notes:
Based on reimbursements approved by FEMA in the prior PW submitted
following Hurricane Maria, PREPA is not seeking reimbursement for depreciation.

21,549,627

| Fund Name | Fund Ticker | [illegible] | | | [illegible] | | | [illegible] | |

| | | |

| | | |

| | | |

| | | |

| | | |

| | | |

Fuel Type	Vehicle Type	2010				2011				2012				2013				2014				2015				2016				2017				2018				2019				2020				2021				2022				2023				2024			
		Transportation Miles	Fuel Price ($)	Total Cost ($)	Generation	Transportation Miles	Fuel Price ($)	Total Cost ($)	Generation	Transportation Miles	Fuel Price ($)	Total Cost ($)	Generation	Transportation Miles	Fuel Price ($)	Total Cost ($)	Generation	Transportation Miles	Fuel Price ($)	Total Cost ($)	Generation	Transportation Miles	Fuel Price ($)	Total Cost ($)	Generation	Transportation Miles	Fuel Price ($)	Total Cost ($)	Generation	Transportation Miles	Fuel Price ($)	Total Cost ($)	Generation	Transportation Miles	Fuel Price ($)	Total Cost ($)	Generation	Transportation Miles	Fuel Price ($)	Total Cost ($)	Generation	Transportation Miles	Fuel Price ($)	Total Cost ($)	Generation	Transportation Miles	Fuel Price ($)	Total Cost ($)	Generation	Transportation Miles	Fuel Price ($)	Total Cost ($)	Generation	Transportation Miles	Fuel Price ($)	Total Cost ($)	Generation
	Light Diesel Duty	277,280	$ 90.05	$ 24,973,047	110,992,000	315,239	$ 88.57	$ 28,472,010	125,604,000	290,400	$ 69.79	$ 20,269,037	102,480,000	319,027	$ 58.70	$ 18,726,200	130,000,000	319,000	$ 49.40	$ 15,818,879	130,700,000	299,199	$ 53.08	$ 15,880,000	127,000,000	307,100	$ 53.49	$ 16,424,000	130,000,000	279,000	$ 61.37	$ 16,968,000	117,000,000	307,700	$ 59.01	$ 18,000,000	130,100,000	275,700	$ 67.72	$ 18,616,145	116,100,000	266,610	$ 69.57	$ 18,630,679	98,387,000	131,010	$ 82.19	$ 10,768,000	57,171,000	77,000	$ 88.17	$ 6,785,000	28,974,000
	Carco 4-2																																																														
	Power Block					4,000	$ 78.64	$ 300,000	2,000,000	4,000	$ 76.13	$ 300,000	2,100,000	8,000	$ 68.63	$ 600,000	4,000,000	5,000	$ 65.75	$ 330,000	2,000,000	2,000	$ 63.75	$ 130,000	1,000,000	2,000	$ 64.63	$ 130,000	1,000,000																																		
Jet Fuel	Micro	277,280	$ 90.05	$ 24,973,047	110,992,000	319,769	$ 88.68	$ 28,999,051	128,392,100	294,967	$ 69.80	$ 19,514,037	102,239,000	327,033	$ 59.04	$ 19,356,851	130,152,000	322,199	$ 49.10	$ 16,031,879	131,814,000	299,220	$ 52.61	$ 16,008,969	127,962,000	307,100	$ 53.49	$ 16,424,000	132,000,000	279,000	$ 61.37	$ 16,968,000	117,000,000	307,700	$ 59.01	$ 18,000,000	130,100,000	275,700	$ 67.72	$ 18,616,145	116,100,000	266,610	$ 69.57	$ 18,630,679	98,387,000	131,010	$ 82.19	$ 10,768,000	57,171,000	77,000	$ 88.17	$ 6,785,000	28,974,000
Gasoline	Light Duty/Sedan	315,000	$ 90.05	$ 28,367,000	126,000,000	315,000	$ 88.68	$ 27,940,000	125,000,000	315,000	$ 69.80	$ 21,980,000	125,000,000	315,000	$ 59.04	$ 18,596,000	125,000,000	315,000	$ 49.10	$ 15,467,000	125,000,000	315,000	$ 52.61	$ 16,577,000	125,000,000	315,000	$ 53.49	$ 16,850,000	125,000,000	315,000	$ 61.37	$ 19,331,000	125,000,000	315,000	$ 59.01	$ 18,587,000	125,000,000	315,000	$ 67.72	$ 21,332,000	125,000,000	315,000	$ 69.57	$ 21,915,000	125,000,000	315,000	$ 82.19	$ 25,894,000	125,000,000	315,000	$ 88.17	$ 27,771,000	125,000,000
	Micro	315,000	$ 90.05	$ 28,367,000	126,000,000	315,000	$ 88.68	$ 27,940,000	125,000,000	315,000	$ 69.80	$ 21,980,000	125,000,000	315,000	$ 59.04	$ 18,596,000	125,000,000	315,000	$ 49.10	$ 15,467,000	125,000,000	315,000	$ 52.61	$ 16,577,000	125,000,000	315,000	$ 53.49	$ 16,850,000	125,000,000	315,000	$ 61.37	$ 19,331,000	125,000,000	315,000	$ 59.01	$ 18,587,000	125,000,000	315,000	$ 67.72	$ 21,332,000	125,000,000	315,000	$ 69.57	$ 21,915,000	125,000,000	315,000	$ 82.19	$ 25,894,000	125,000,000	315,000	$ 88.17	$ 27,771,000	125,000,000
	Special Cycle	41,300	$ 90.05	$ 3,719,000	21,000,000	41,300	$ 88.68	$ 3,663,000	21,000,000	37,100	$ 69.80	$ 2,589,000	16,971,000	39,007	$ 59.04	$ 2,301,147	15,538,000	40,968	$ 49.10	$ 2,011,879	16,470,000	38,060	$ 52.61	$ 2,002,000	15,980,000	39,000	$ 53.49	$ 2,086,000	15,000,000	40,000	$ 61.37	$ 2,455,000	14,000,000	39,000	$ 59.01	$ 2,300,000	15,000,000	40,000	$ 67.72	$ 2,709,000	14,000,000	40,000	$ 69.57	$ 2,783,000	15,000,000	40,000	$ 82.19	$ 3,288,000	15,000,000	40,000	$ 88.17	$ 3,527,000	15,000,000
Diesel	Light Duty/Sedan	22,507	$ 100.15	$ 2,253,750	10,970,000	41,300	$ 99.09	$ 4,092,000	21,000,000	37,100	$ 78.48	$ 2,909,000	16,971,000	39,007	$ 70.14	$ 2,661,147	15,538,000	40,968	$ 60.61	$ 2,482,879	16,470,000	38,060	$ 57.18	$ 2,176,000	15,980,000	39,000	$ 59.98	$ 2,340,000	15,000,000	40,000	$ 63.12	$ 2,524,000	14,000,000	39,000	$ 66.22	$ 2,583,000	15,000,000	40,000	$ 73.51	$ 2,940,000	14,000,000	40,000	$ 75.54	$ 3,021,000	15,000,000	40,000	$ 87.58	$ 3,503,000	15,000,000	40,000	$ 93.97	$ 3,759,000	15,000,000
	Light Duty/Van	16,764	$ 91.65	$ 1,562,819	6,430,000	3,428	$ 90.65	$ 310,661	1,297,000	8,861	$ 80.47	$ 853,185	3,630,000	11,079	$ 69.39	$ 979,842	4,103,000	5,970	$ 60.39	$ 475,032	2,079,000	13,216	$ 58.24	$ 768,416	4,863,000	10,699	$ 60.56	$ 665,793	3,947,000	11,910	$ 58.67	$ 698,753	4,264,000	10,961	$ 58.56	$ 641,279	4,183,000	6,966	$ 63.11	$ 439,956	2,365,000	4,620	$ 65.68	$ 284,199	1,721,000	1,450	$ 64.90	$ 90,691	451,000
	Light Duty/Van	5,000	$ 91.65	$ 458,250	1,900,000	1,000	$ 90.65	$ 90,650	380,000	2,500	$ 80.47	$ 240,705	1,000,000	3,000	$ 69.39	$ 208,170	1,000,000	2,000	$ 60.39	$ 120,780	500,000	3,000	$ 58.24	$ 174,720	1,000,000	3,000	$ 60.56	$ 181,680	1,000,000	3,000	$ 58.67	$ 176,010	1,000,000	3,000	$ 58.56	$ 175,680	1,000,000	2,000	$ 63.11	$ 126,220	700,000	1,000	$ 65.68	$ 65,680	400,000	500	$ 64.90	$ 32,450	200,000	200	$ 88.17	$ 17,634	100,000
	Vocational	14,863	$ 99.50	$ 1,479,000	5,800,000	6,000	$ 98.50	$ 591,000	2,300,000	2,000	$ 80.00	$ 160,000	700,000	4,000	$ 69.50	$ 278,000	1,000,000	2,000	$ 60.50	$ 121,000	500,000	2,000	$ 58.00	$ 116,000	500,000	2,000	$ 60.50	$ 121,000	500,000	2,000	$ 58.50	$ 117,000	500,000	2,000	$ 58.00	$ 116,000	500,000	1,000	$ 63.00	$ 63,000	300,000	1,000	$ 65.50	$ 65,500	300,000	200	$ 64.50	$ 12,900	50,000	200	$ 88.00	$ 17,600	50,000
	Tractor	14,863	$ 99.50	$ 1,479,000	5,800,000	6,000	$ 98.50	$ 591,000	2,300,000	2,000	$ 80.00	$ 160,000	700,000	4,000	$ 69.50	$ 278,000	1,000,000	2,000	$ 60.50	$ 121,000	500,000	2,000	$ 58.00	$ 116,000	500,000	2,000	$ 60.50	$ 121,000	500,000	2,000	$ 58.50	$ 117,000	500,000	2,000	$ 58.00	$ 116,000	500,000	1,000	$ 63.00	$ 63,000	300,000	1,000	$ 65.50	$ 65,500	300,000	200	$ 64.50	$ 12,900	50,000	200	$ 88.00	$ 17,600	50,000
	Light Duty/Sedan	156,963	$ 94.99	$ 12,928,000	61,890,000	116,164	$ 87.60	$ 10,034,778	56,063,000	107,020	$ 58.75	$ 6,638,000	29,494,000	129,641	$ 68.45	$ 8,828,000	56,992,000	140,860	$ 55.65	$ 7,798,148	69,160,000	147,863	$ 50.30	$ 7,438,999	71,367,100	148,070	$ 51.30	$ 8,076,000	69,116,000	86,139	$ 61.72	$ 5,182,982	36,918,370	23,887	$ 59.92	$ 1,618,287	9,014,000	45,338	$ 59.64	$ 2,581,574	19,364,310	18,192	$ 60.38	$ 1,097,884	6,779,000	7,779	$ 60.58	$ 471,000	2,976,000	2,910	$ 62.28	$ 180,931	1,148,000	598	$ 65.74	$ 39,096	219,000
	Light Duty/Van	15,025	$ 89.55	$ 1,346,074	5,860,000	9,810	$ 77.88	$ 763,998	3,713,000	5,668	$ 58.12	$ 329,520	1,399,000	9,661	$ 67.44	$ 651,998	2,208,000	13,630	$ 54.85	$ 747,590	4,780,000	8,945	$ 50.52	$ 451,900	2,770,000	7,599	$ 52.82	$ 401,301	2,716,000	6,141	$ 58.85	$ 361,388	2,229,000	11,489	$ 57.66	$ 662,711	4,320,000	10,912	$ 58.63	$ 641,421	4,496,000	2,354	$ 59.10	$ 139,237	779,000	2,910	$ 62.28	$ 180,931	1,148,000	598	$ 65.74	$ 39,096	219,000

FINRA - Trading Securities Analytics Technologies
For the period - January 2020 to January 2021

Accounts	January	February	March	April	May	June	July	August	September	October	November	December	January
Total Office + Personnel Exp	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755
Prepaid Expenses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prepaid Rent	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prepaid Insurance	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Current Assets	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755	$ 1,205,755
Fixed Assets													
Furniture and Fixtures	207,000	414,000	621,000	828,000	1,035,000	1,242,000	1,449,000	1,656,000	1,863,000	2,070,000	2,277,000	2,484,000	2,691,000
Less: Accumulated Depreciation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Fixed Assets	$ 207,000	$ 414,000	$ 621,000	$ 828,000	$ 1,035,000	$ 1,242,000	$ 1,449,000	$ 1,656,000	$ 1,863,000	$ 2,070,000	$ 2,277,000	$ 2,484,000	$ 2,691,000
Other													
Security Deposits	21,000	42,000	63,000	84,000	105,000	126,000	147,000	168,000	189,000	210,000	231,000	252,000	273,000
Other Assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prepaid Rent	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prepaid Insurance	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prepaid Expenses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Other Assets	$ 21,000	$ 42,000	$ 63,000	$ 84,000	$ 105,000	$ 126,000	$ 147,000	$ 168,000	$ 189,000	$ 210,000	$ 231,000	$ 252,000	$ 273,000
Total Assets	$ 1,433,755	$ 1,661,755	$ 1,889,755	$ 2,117,755	$ 2,345,755	$ 2,573,755	$ 2,801,755	$ 3,029,755	$ 3,257,755	$ 3,485,755	$ 3,713,755	$ 3,941,755	$ 4,169,755
Liabilities													
Current Liabilities													
Accounts Payable	10,000	20,000	30,000	40,000	50,000	60,000	70,000	80,000	90,000	100,000	110,000	120,000	130,000
Accrued Expenses	15,000	30,000	45,000	60,000	75,000	90,000	105,000	120,000	135,000	150,000	165,000	180,000	195,000
Payroll Liabilities	1,205,755	2,411,755	3,617,755	4,823,755	6,029,755	7,235,755	8,441,755	9,647,755	10,853,755	12,059,755	13,265,755	14,471,755	15,677,755
Sales Tax Payable	1,000	2,000	3,000	4,000	5,000	6,000	7,000	8,000	9,000	10,000	11,000	12,000	13,000
Sales Tax Payable - Sales Tax	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Current Liabilities	$ 1,231,755	$ 2,463,755	$ 3,695,755	$ 4,927,755	$ 6,159,755	$ 7,391,755	$ 8,623,755	$ 9,855,755	$ 11,087,755	$ 12,319,755	$ 13,551,755	$ 14,783,755	$ 16,015,755
Total Liabilities	$ 1,231,755	$ 2,463,755	$ 3,695,755	$ 4,927,755	$ 6,159,755	$ 7,391,755	$ 8,623,755	$ 9,855,755	$ 11,087,755	$ 12,319,755	$ 13,551,755	$ 14,783,755	$ 16,015,755
Equity													
Opening Balance Equity	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
Retained Earnings	(1,797,755)	(3,595,510)	(5,393,265)	(7,191,020)	(8,988,775)	(10,786,530)	(12,584,285)	(14,382,040)	(16,179,795)	(17,977,550)	(19,775,305)	(21,573,060)	(23,370,815)
Net Income	1,231,510	2,793,510	4,587,510	6,381,510	8,175,510	9,969,510	11,763,510	13,557,510	15,351,510	17,145,510	18,939,510	20,733,510	22,527,510
Total Equity	$ 1,433,755	$ 1,198,000	$ 1,194,245	$ 1,190,490	$ 1,186,735	$ 1,182,980	$ 1,179,225	$ 1,175,470	$ 1,171,715	$ 1,167,960	$ 1,164,205	$ 1,160,450	$ 1,156,695
Total Liabilities + Equity	$ 2,665,510	$ 3,661,755	$ 4,889,755	$ 6,118,000	$ 7,346,245	$ 8,574,490	$ 9,802,735	$ 11,030,980	$ 12,259,225	$ 13,487,470	$ 14,715,715	$ 15,943,960	$ 17,172,205
Cash Flow Statement													
Cash Flows from Operating Activities													
Net Income	1,231,510	2,793,510	4,587,510	6,381,510	8,175,510	9,969,510	11,763,510	13,557,510	15,351,510	17,145,510	18,939,510	20,733,510	22,527,510
Depreciation	207,000	414,000	621,000	828,000	1,035,000	1,242,000	1,449,000	1,656,000	1,863,000	2,070,000	2,277,000	2,484,000	2,691,000
Accounts Receivable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prepaid Expenses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Security Deposits	21,000	42,000	63,000	84,000	105,000	126,000	147,000	168,000	189,000	210,000	231,000	252,000	273,000
Other Assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accounts Payable	10,000	20,000	30,000	40,000	50,000	60,000	70,000	80,000	90,000	100,000	110,000	120,000	130,000
Accrued Expenses	15,000	30,000	45,000	60,000	75,000	90,000	105,000	120,000	135,000	150,000	165,000	180,000	195,000
Payroll Liabilities	1,205,755	2,411,755	3,617,755	4,823,755	6,029,755	7,235,755	8,441,755	9,647,755	10,853,755	12,059,755	13,265,755	14,471,755	15,677,755
Sales Tax Payable	1,000	2,000	3,000	4,000	5,000	6,000	7,000	8,000	9,000	10,000	11,000	12,000	13,000
Sales Tax Payable - Sales Tax	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Cash Flows from Operating Activities	$ 2,691,265	$ 5,712,265	$ 8,766,265	$ 11,820,265	$ 14,874,265	$ 17,928,265	$ 20,982,265	$ 24,036,265	$ 27,090,265	$ 30,144,265	$ 33,198,265	$ 36,252,265	$ 39,306,265
Cash Flows from Investing Activities													
Furniture and Fixtures	(207,000)	(414,000)	(621,000)	(828,000)	(1,035,000)	(1,242,000)	(1,449,000)	(1,656,000)	(1,863,000)	(2,070,000)	(2,277,000)	(2,484,000)	(2,691,000)
Net Cash Flows from Investing Activities	$ (207,000)	$ (414,000)	$ (621,000)	$ (828,000)	$ (1,035,000)	$ (1,242,000)	$ (1,449,000)	$ (1,656,000)	$ (1,863,000)	$ (2,070,000)	$ (2,277,000)	$ (2,484,000)	$ (2,691,000)
Cash Flows from Financing Activities													
Opening Balance Equity	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
Retained Earnings	(1,797,755)	(3,595,510)	(5,393,265)	(7,191,020)	(8,988,775)	(10,786,530)	(12,584,285)	(14,382,040)	(16,179,795)	(17,977,550)	(19,775,305)	(21,573,060)	(23,370,815)
Net Income	1,231,510	2,793,510	4,587,510	6,381,510	8,175,510	9,969,510	11,763,510	13,557,510	15,351,510	17,145,510	18,939,510	20,733,510	22,527,510
Net Cash Flows from Financing Activities	$ 1,433,755	$ 1,198,000	$ 1,194,245	$ 1,190,490	$ 1,186,735	$ 1,182,980	$ 1,179,225	$ 1,175,470	$ 1,171,715	$ 1,167,960	$ 1,164,205	$ 1,160,450	$ 1,156,695
Net Cash Flow	$ 3,918,020	$ 6,496,265	$ 9,339,510	$ 12,182,755	$ 15,026,000	$ 17,869,245	$ 20,712,490	$ 23,555,735	$ 26,398,980	$ 29,242,225	$ 32,085,470	$ 34,928,715	$ 37,771,960
Beginning Cash Balance	-	3,918,020	6,496,265	9,339,510	12,182,755	15,026,000	17,869,245	20,712,490	23,555,735	26,398,980	29,242,225	32,085,470	34,928,715
Ending Cash Balance	$ 3,918,020	$ 6,496,265	$ 9,339,510	$ 12,182,755	$ 15,026,000	$ 17,869,245	$ 20,712,490	$ 23,555,735	$ 26,398,980	$ 29,242,225	$ 32,085,470	$ 34,928,715	$ 37,771,960
Ratios													
Current Ratio													
Current Assets / Current Liabilities	1.0	0.5	0.3	0.2	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Quick Ratio													
(Current Assets - Inventory) / Current Liabilities	1.0	0.5	0.3	0.2	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Debt/Equity Ratio													
Total Liabilities / Total Equity	0.9	2.1	3.1	4.2	5.2	6.2	7.3	8.4	9.5	10.5	11.6	12.7	13.8
Debt/Assets Ratio													
Total Liabilities / Total Assets	0.5	0.7	0.8	0.8	0.8	0.9	0.9	0.9	0.9	0.9	0.9	0.9	0.9
Assets/Equity Ratio													
Total Assets / Total Equity	1.9	1.4	1.3	1.2	1.2	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1
Total Current Liabilities	$ 1,231,755	$ 2,463,755	$ 3,695,755	$ 4,927,755	$ 6,159,755	$ 7,391,755	$ 8,623,755	$ 9,855,755	$ 11,087,755	$ 12,319,755	$ 13,551,755	$ 14,783,755	$ 16,015,755
Total Current Liabilities Requested	$ 1,231,755	$ 2,463,755	$ 3,695,755	$ 4,927,755	$ 6,159,755	$ 7,391,755	$ 8,623,755	$ 9,855,755	$ 11,087,755	$ 12,319,755	$ 13,551,755	$ 14,783,755	$ 16,015,755

Notes:
[1] Total FINRA Funds commitments
[2] Total FINRA's Current Cash Liquidity Beyond Operating Deposit
[3] Total Current Liabilities Requested = Total Current Liabilities - Total Current Liabilities Beyond Operating Deposit

[4] Cash Balance = Beginning Cash + Cash Flows from Operating Activities + Cash Flows from Investing Activities + Cash Flows from Financing Activities
Based on monthly numbers, aggregated by FINRA to date.

[5] Current Ratio = Current Assets / Current Liabilities
Current Liabilities Requested = Total Current Liabilities

FMMS - Funding Scenarios Analysis for Funding Cycle
For the period - January 2025 to January 2026

		FY24												FY25											
		August	September	October	November	December	January	February	March	April	May	June	July	August	September	October	November	December	January
Scenarios - Operations																			
Beginning Cash Balance	(1)	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977
Plus: In Month		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plus: C-Bond																			
Plus: Other Contributions		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Less:																			
Minus: UTILITIES	(2)	20,000	20,000	20,000	20,000	1,170	1,000	10,000	5,000	5,000	10,000	5,000	17,000	5,000	5,000	10,000	20,000	2,000	500
Minus: In Month		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Minus: C-Bond		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash Flow (CFO)		20,000	20,000	20,000	20,000	1,170	1,000	10,000	5,000	5,000	10,000	5,000	17,000	5,000	5,000	10,000	20,000	2,000	500
Ending Cash Position (Liquidity)		$ 20,108,977	$ 20,108,977	$ 20,108,977	$ 20,108,977	$ 20,127,807	$ 20,127,977	$ 19,118,977	$ 19,123,977	$ 19,123,977	$ 19,118,977	$ 19,123,977	$ 19,111,977	$ 19,123,977	$ 19,123,977	$ 19,118,977	$ 19,108,977	$ 19,126,977	$ 19,128,477
Plus:																			
Plus: In Month	(3)	20,000	20,000	20,000	20,000	1,170	1,000	5,000	5,000	5,000	5,000	10,000	17,000	5,000	5,000	10,000	20,000	2,000	500
Plus: C-Bond		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plus: Other Contributions		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Income Cash (CFI/CFF)		20,000	20,000	20,000	20,000	1,170	1,000	5,000	5,000	5,000	5,000	10,000	17,000	5,000	5,000	10,000	20,000	2,000	500
Ending Cash Position (Liquidity)		$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 19,123,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,123,977	$ 19,133,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977
Plus:																			
Plus: In Month	(4)	10,000	10,000	10,000	10,000	1,170	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	10,000	17,000	1,000	1,000	10,000	10,000	2,000	500
Plus: C-Bond		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plus: Other Contributions		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Income Cash (CFI/CFF)		10,000	10,000	10,000	10,000	1,170	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	10,000	17,000	1,000	1,000	10,000	10,000	2,000	500
Ending Cash Balance (Liquidity)		$ 20,138,977	$ 20,138,977	$ 20,138,977	$ 20,138,977	$ 20,129,977	$ 20,129,977	$ 19,124,977	$ 19,129,977	$ 19,129,977	$ 19,124,977	$ 19,143,977	$ 19,145,977	$ 19,129,977	$ 19,129,977	$ 19,138,977	$ 19,138,977	$ 19,130,977	$ 19,129,477
Capacity Bonded		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Capacity Cash		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Plus: In Month		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Plus: C-Bond (50.0%)		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Active Bond Debt Cap		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Scenarios																			
Operations Only																			
Beginning Cash Balance	(1)	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977
Income		1,120,000	1,120,000	2,180,000	1,007,000	1,170,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	10,000,000	17,000,000	1,000,000	1,000,000	10,000,000	10,000,000	2,000,000	500,000
Variable O&M Costs		1,100,000	1,100,000	1,160,000	987,000	1,150,000	980,000	990,000	995,000	995,000	990,000	990,000	983,000	995,000	995,000	990,000	990,000	998,000	999,500
Net Cash Flow		20,000	20,000	1,020,000	20,000	20,000	20,000	10,000	5,000	5,000	10,000	9,010,000	16,017,000	5,000	5,000	9,010,000	9,010,000	1,002,000	500
Ending Cash Balance		$ 20,148,977	$ 20,148,977	$ 21,148,977	$ 20,168,977	$ 20,148,977	$ 20,148,977	$ 19,138,977	$ 19,133,977	$ 19,133,977	$ 19,138,977	$ 28,138,977	$ 35,145,977	$ 19,133,977	$ 19,133,977	$ 28,138,977	$ 28,138,977	$ 20,130,977	$ 19,129,477
Assumptions Underlying the Scenarios																			
Beginning Cash Balance	(1)	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 20,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977	$ 19,128,977
Income		1,120,000	1,120,000	2,180,000	1,007,000	1,170,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	10,000,000	17,000,000	1,000,000	1,000,000	10,000,000	10,000,000	2,000,000	500,000
Variable O&M Costs		1,100,000	1,100,000	1,160,000	987,000	1,150,000	980,000	990,000	995,000	995,000	990,000	990,000	983,000	995,000	995,000	990,000	990,000	998,000	999,500
Net Cash Flow		20,000	20,000	1,020,000	20,000	20,000	20,000	10,000	5,000	5,000	10,000	9,010,000	16,017,000	5,000	5,000	9,010,000	9,010,000	1,002,000	500
Ending Cash Balance		$ 20,148,977	$ 20,148,977	$ 21,148,977	$ 20,168,977	$ 20,148,977	$ 20,148,977	$ 19,138,977	$ 19,133,977	$ 19,133,977	$ 19,138,977	$ 28,138,977	$ 35,145,977	$ 19,133,977	$ 19,133,977	$ 28,138,977	$ 28,138,977	$ 20,130,977	$ 19,129,477

Notes:
(1) Total FMMS Cash, current month.
(2) Total FMMS Cash Flow, Legacy Regulatory Reporting, Report
(3) Total FMMS Cash Flow, Legacy Regulatory Reporting, Report
(4) Total FMMS Cash Flow, Legacy Regulatory Reporting, Report

(1) TIM ANALYSIS
(2) Total Annual Budget - Agro Field Processing Ground Water Based on various scenarios, approved by FMMS in the
(3) Total Annual Budget - Agro Field Processing Ground Water
(4) Cash Liability (Without Bond Tax Obligation)

Mes	*Periodo*	*Cantidad*	*Seguro*	*FEMA*	*Total a Diferir*
January	**1/1 - 1/31**	48,962,549.53		36,721,912.15	36,721,912.15
February	**2/1 - 2/29**	52,539,158.30		39,404,368.73	39,404,368.73
March	**3/1 - 3/31**	34,487,033.09		25,865,274.82	25,865,274.82
April	**4/1 - 4/30**	35,603,610.41		26,702,707.81	26,702,707.81
May	**5/1 - 5/31**	31,870,429.76		23,902,822.32	23,902,822.32
June	**6/1 - 6/30**	28,732,836.21		21,549,627.16	21,549,627.16
July	**7/1 - 7/31**	36,522,373.63		27,391,780.22	27,391,780.22
August	**8/1 - 8/31**	29,931,802.65		22,448,851.99	22,448,851.99
September	**9/1 - 9/30**	17,858,425.59		13,393,819.19	13,393,819.19
October	**10/1 - 10/31**	25,417,014.85		19,062,761.14	19,062,761.14
November	**11/1 - 11/30**	13,786,063.55		10,339,547.66	10,339,547.66
December	**12/1 - 12/31**	12,486,340.83		9,364,755.62	9,364,755.62
January	**1/1 - 1/31**	6,808,544.92		5,106,408.69	5,106,408.69
		375,006,183.32		281,254,637.49	281,254,637.49

Seguro:	
Total de Gasto incrementales	183,329,457.00
Gasto incremental luego de 30 dias	141,177,439.00
Deducible	**42,152,018.00**

PREPA - Peaking Generator Analysis for Earthquakes
Summary of Generating Units
As of 7/8/22

Power Plant	Unit	Power Plant Type	In Service?	Installed Generation (MW)
Palo Seco	1-1	Peaker	Yes	21
Palo Seco	1-2	Peaker	Yes	21
Palo Seco	2-1	Peaker	Yes	21
Palo Seco	2-2	Peaker	Yes	21
Palo Seco	3-1	Peaker	Yes	21
Palo Seco	3-2	Peaker	Yes	21
Palo Seco	MP 1	Peaker	Yes	27
Palo Seco	MP 2	Peaker	Yes	27
Palo Seco	MP 3	Peaker	Yes	27