

Empresa Generadora de Electricidad Haina, S.A. y Subsidiarias

**Estados Financieros Consolidados no Auditados
31 de marzo de 2017**

EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA NO AUDITADO
(Valores expresados en dólares estadounidenses -US\$-)

	Al 31 de Marzo de	
	2017	2016
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	156,291,437	91,573,567
Inversiones mantenidas al vencimiento	-	123,152,041
Documentos, cuentas por cobrar comerciales y otras	76,071,068	57,377,834
Inventarios	31,010,267	28,370,387
Saldo a favor de impuesto sobre la renta	4,150,156	6,630,801
Gastos pagados por anticipado	1,754,223	1,611,558
	<u>269,277,151</u>	<u>308,716,188</u>
Saldo a favor de impuesto sobre la renta	253,428	321,197
Propiedad, planta y equipo, neto	596,721,291	612,444,663
Otros activos no corrientes	1,154,285	1,457,550
Total activos	<u>867,406,155</u>	<u>922,939,598</u>
Pasivos y Patrimonio		
Pasivos corrientes		
Deuda y préstamos por pagar a corto plazo	23,333,327	90,000,000
Cuentas por pagar comerciales y otras	67,790,134	28,553,922
Otros pasivos corrientes	757,520	804,784
	<u>91,880,981</u>	<u>119,358,706</u>
Deuda y préstamos por pagar a largo plazo	271,963,860	198,966,466
Impuesto diferido pasivo, neto	58,016,628	50,502,893
Otros pasivos no corrientes	3,000	3,000
Total pasivos	<u>421,864,469</u>	<u>368,831,065</u>
Patrimonio		
Capital pagado	289,000,000	289,000,000
Reserva legal	28,900,000	28,900,000
Ganancias retenidas	127,641,686	236,208,533
Total patrimonio	<u>445,541,686</u>	<u>554,108,533</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>867,406,155</u>	<u>922,939,598</u>

EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DEL RESULTADO INTEGRAL NO AUDITADO
(Valores expresados en dólares estadounidenses -US\$-)

	Período de tres meses terminado el 31 de marzo de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos	88,645,276	69,200,752
Costo de combustible y compra de energía	(45,927,816)	(34,658,079)
Gastos de operación y mantenimiento	(10,320,523)	(9,107,158)
Gastos administrativos y generales	(4,724,541)	(4,356,339)
Beneficios a empleados	(4,686,862)	(4,680,302)
Depreciación y amortización	(9,842,636)	(8,344,123)
Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera, neta	534,174	(70,004)
Otros ingresos (gastos), neto	324,522	(300,607)
Utilidad en operaciones	<u>14,001,594</u>	<u>7,684,141</u>
Ingreso financiero	3,690,807	2,313,136
Gasto financiero	(5,862,856)	(2,690,023)
Gastos financieros, neto	<u>(2,172,049)</u>	<u>(376,887)</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	11,829,545	7,307,254
Impuesto sobre la renta	(4,162,684)	(2,260,210)
Utilidad neta	<u><u>7,666,861</u></u>	<u><u>5,047,044</u></u>

EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NO AUDITADO
(Valores expresados en dólares estadounidenses -US\$-)

	Acciones Comunes	Reserva Legal	Ganancias Retenidas	Total Patrimonio
Balance al 31 de diciembre de 2016	<u>289,000,000</u>	<u>28,900,000</u>	<u>119,974,825</u>	<u>437,874,825</u>
Utilidades integrales				
Ganancia del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,666,861</u>	<u>7,666,861</u>
Resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>127,641,686</u>	<u>445,541,686</u>
Balance al 31 de marzo de 2017	<u>289,000,000</u>	<u>28,900,000</u>	<u>127,641,686</u>	<u>445,541,686</u>

EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO NO AUDITADO
(Valores expresados en dólares estadounidenses -US\$-)

	Período de tres meses terminado el	
	31 de marzo de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	11,829,545	7,307,254
Ajustes para conciliar la ganancia antes de impuesto sobre la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Pérdida en disposición de propiedad, planta y equipo	-	116,774
Ganancia por venta de propiedad, planta y equipo	(377,306)	-
Depreciación	9,792,203	8,103,522
Amortización de otros activos no corrientes	50,433	240,601
Amortización de costos de emisión de deuda	59,186	78,309
Cambios en el valor razonable de documentos por cobrar	(186,285)	161,295
Ganancia cambiaria, neta	(1,256,499)	-
Gastos financieros, neto	2,112,863	298,578
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos, cuentas por cobrar comerciales y otras	(7,028,541)	13,445,693
Inventarios	4,479,244	8,291,824
Gastos pagados por anticipado	1,592,060	1,648,134
Otros activos no corrientes	(301,106)	(285,776)
Cuentas por pagar comerciales y otras	8,212,460	(10,347,285)
Otros pasivos corrientes	(1,687,071)	(1,947,135)
Intereses cobrados	3,909,620	2,306,068
Intereses pagados	(5,754,514)	(2,589,229)
Impuestos pagados	(1,353,886)	(4,108,663)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>24,092,406</u>	<u>22,719,964</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Efectivo recibido por la venta de propiedad, planta y equipo	377,306	-
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(4,617,352)	(10,931,600)
Adiciones de activos intangibles	(4,373)	(17,112)
Inversiones mantenidas al vencimiento	41,781,870	16,129,024
Cobro de documentos por cobrar	-	177,778
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>37,537,451</u>	<u>5,358,090</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Pagos de financiamientos	-	(15,000,000)
Costos de emisión de deuda	(300)	(39,895)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(300)</u>	<u>(15,039,895)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	61,629,557	13,038,159
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	94,661,880	78,535,408
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>156,291,437</u>	<u>91,573,567</u>