

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

**Estados Financieros Consolidados no Auditados
30 de junio 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 30 de junio de	
	2017	2016
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	110,307,321	100,023,956
Inversiones mantenidas al vencimiento	-	61,597,888
Documentos, cuentas por cobrar comerciales y otras	77,860,516	83,913,419
Inventarios	33,350,854	33,211,675
Saldo a favor de impuesto sobre la renta	4,417,256	6,936,954
Gastos pagados por anticipado	6,238,335	5,839,043
	<u>232,174,282</u>	<u>291,522,935</u>
Propiedad, planta y equipo, neto	615,278,208	617,574,757
Otros activos no corrientes	1,148,411	1,187,291
Total activos	<u>848,600,901</u>	<u>910,284,983</u>
Pasivos y Patrimonio		
Pasivos corrientes		
Deuda y préstamos por pagar a corto plazo	33,333,327	60,000,000
Cuentas por pagar comerciales y otras	59,745,673	51,896,587
Otros pasivos corrientes	1,395,396	1,321,111
	<u>94,474,396</u>	<u>113,217,698</u>
Deuda y préstamos por pagar a largo plazo	281,228,785	213,878,273
Impuesto diferido pasivo, neto	59,603,037	51,738,596
Otros pasivos no corrientes	3,000	3,000
Total pasivos	<u>435,309,218</u>	<u>378,837,567</u>
Patrimonio		
Capital pagado	289,000,000	289,000,000
Reserva legal	28,900,000	28,900,000
Ganancias retenidas	95,391,683	213,547,416
Total patrimonio	<u>413,291,683</u>	<u>531,447,416</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>848,600,901</u>	<u>910,284,983</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 seis meses terminado el 30 de junio de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos	173,182,953	158,080,322
Costo de combustible y compra de energía	(88,162,613)	(77,170,846)
Gastos de operación y mantenimiento	(18,344,282)	(18,660,925)
Gastos administrativos y generales	(6,879,205)	(9,400,759)
Beneficios a empleados	(9,750,032)	(9,487,677)
Depreciación y amortización	(19,781,499)	(17,748,715)
Ganancia en cambio de moneda extranjera, neta	733,334	1,624
Otros ingresos (gastos), neto	<u>796,929</u>	<u>(87,265)</u>
Utilidad en operaciones	<u>31,795,585</u>	<u>25,525,759</u>
Ingreso financiero	7,469,304	4,510,112
Gasto financiero	<u>(11,732,912)</u>	<u>(5,869,725)</u>
Gastos financieros, neto	<u>(4,263,608)</u>	<u>(1,359,613)</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	27,531,977	24,166,146
Impuesto sobre la renta	<u>(7,115,119)</u>	<u>(6,683,763)</u>
Utilidad neta	<u><u>20,416,858</u></u>	<u><u>17,482,383</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>20,416,858</u>	<u>20,416,858</u>
Resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>140,391,683</u>	<u>458,291,683</u>
Distribuciones a los propietarios				
Dividendos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(45,000,000)</u>	<u>(45,000,000)</u>
Balance al 30 de junio de 2017	<u>289,000,000</u>	<u>28,900,000</u>	<u>95,391,683</u>	<u>413,291,683</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 seis meses terminado el 30 de junio de	
	2017	2016
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	27,531,977	24,166,146
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	56,930	116,774
Ganancia por venta de propiedad, planta y equipo	(770,420)	(2,780)
Depreciación	19,686,312	17,250,132
Amortización de otros activos no corrientes	95,187	498,583
Amortización de costos de emisión de deuda	119,066	148,746
Cambios en el valor razonable de documentos por cobrar	(104,841)	(79,827)
Ganancia cambiaria, neta	(1,681,599)	-
Gastos financieros, neto	4,144,542	1,210,867
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos, cuentas por cobrar comerciales y otras	(9,410,858)	(13,458,427)
Inventarios	1,807,930	2,934,686
Gastos pagados por anticipado	(2,892,052)	(2,579,351)
Otros activos no corrientes	1,222	(184,707)
Cuentas por pagar comerciales y otras	(362,059)	5,284,463
Otros pasivos corrientes	(1,049,192)	(1,430,808)
Intereses cobrados	7,487,921	4,240,738
Intereses pagados	(11,646,008)	(5,533,257)
Impuestos pagados	(2,746,925)	(7,288,142)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>30,267,133</u>	<u>25,293,836</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Efectivo recibido por la venta de propiedad, planta y equipo	920,186	2,780
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(31,837,784)	(20,009,941)
Adiciones de activos intangibles	(117,171)	(101,737)
Inversiones mantenidas al vencimiento	41,781,870	77,683,177
Cobro de documentos por cobrar	-	355,556
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>10,747,101</u>	<u>57,929,835</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Fondos obtenidos de financiamientos	19,642,012	14,856,938
Pagos de financiamientos	-	(45,000,000)
Dividendos pagados	(44,998,637)	(31,550,595)
Costos de emisión de deuda	(12,168)	(41,466)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(25,368,793)</u>	<u>(61,735,123)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	15,645,441	21,488,548
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>110,307,321</u>	<u>100,023,956</u>