

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

**Estados Financieros Consolidados no Auditados
30 de septiembre 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 septiembre de	
	2017	2016
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	162,346,137	199,596,124
Inversiones mantenidas al vencimiento	-	41,422,015
Documentos, cuentas por cobrar comerciales y otras	88,868,434	74,675,278
Inventarios	35,416,021	33,333,036
Saldo a favor de impuesto sobre la renta	2,333,637	4,349,889
Gastos pagados por anticipado	6,876,323	4,629,947
	<u>295,840,552</u>	<u>358,006,289</u>
Saldo a favor de impuesto sobre la renta	1,166,819	-
Propiedad, planta y equipo, neto	612,074,219	609,069,914
Otros activos no corrientes	1,024,195	913,212
Total activos	<u>910,105,785</u>	<u>967,989,415</u>
Pasivos y Patrimonio		
Pasivos corrientes		
Deuda y préstamos por pagar a corto plazo	33,333,327	10,000,000
Cuentas por pagar comerciales y otras	61,372,073	58,976,726
Otros pasivos corrientes	2,029,701	1,955,526
	<u>96,735,101</u>	<u>70,932,252</u>
Deuda y préstamos por pagar a largo plazo	329,466,825	297,106,601
Impuesto diferido pasivo, neto	61,003,860	54,198,112
Otros pasivos no corrientes	3,000	3,000
Total pasivos	<u>487,208,786</u>	<u>422,239,965</u>
Patrimonio		
Capital pagado	289,000,000	289,000,000
Reserva legal	28,900,000	28,900,000
Ganancias retenidas	104,996,999	227,849,450
Total patrimonio	<u>422,896,999</u>	<u>545,749,450</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>910,105,785</u>	<u>967,989,415</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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2017	2016
Ingresos	255,617,080	257,206,966
Costo de combustible y compra de energía	(130,470,917)	(123,273,204)
Gastos de operación y mantenimiento	(26,573,673)	(27,733,124)
Gastos administrativos y generales	(10,597,919)	(15,232,940)
Beneficios a empleados	(14,545,982)	(14,338,832)
Depreciación y amortización	(29,519,186)	(27,594,412)
Ganancia en cambio de moneda extranjera, neta	759,094	286,596
Otros ingresos (gastos), neto	747,896	(178,361)
Utilidad en operaciones	45,416,393	49,142,688
Ingreso financiero	13,747,065	7,155,276
Gasto financiero	(18,329,664)	(11,429,118)
Gastos financieros, neto	(4,582,599)	(4,273,842)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	40,833,794	44,868,846
Impuesto sobre la renta	(10,811,620)	(13,084,429)
Utilidad neta	30,022,174	31,784,417

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>30,022,174</u>	<u>30,022,174</u>
Resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>149,996,999</u>	<u>467,896,999</u>
Distribuciones a los propietarios				
Dividendos declarados	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(45,000,000)</u>	<u>(45,000,000)</u>
Balance al 30 de septiembre de 2017	<u>289,000,000</u>	<u>28,900,000</u>	<u>104,996,999</u>	<u>422,896,999</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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2017	2016
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	40,833,794	44,868,846
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	(612,818)	(2,780)
Depreciación	29,374,800	26,973,580
Amortización de otros activos no corrientes	144,386	620,832
Amortización de costos de emisión de deuda	183,005	210,433
Cambios en el valor razonable de documentos por cobrar	(104,841)	(143,188)
Ganancia cambiaria, neta	(2,429,863)	-
Gastos financieros, neto	4,399,594	4,063,409
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos, cuentas por cobrar comerciales y otras	(19,895,758)	(5,088,112)
Inventarios	(301,571)	2,261,471
Gastos pagados por anticipado	(3,530,040)	(1,370,255)
Otros activos no corrientes	4,387	8,010
Cuentas por pagar comerciales y otras	3,926,276	12,488,432
Otros pasivos corrientes	(414,889)	(796,387)
Intereses cobrados	11,474,734	6,759,196
Intereses pagados	(18,202,306)	(10,475,365)
Impuestos pagados	(4,127,798)	(8,671,845)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>40,778,022</u>	<u>71,823,051</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Efectivo recibido por la venta de propiedad, planta y equipo	987,879	2,780
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(39,294,494)	(21,174,931)
Adiciones de activos intangibles	(122,592)	(142,624)
Inversiones mantenidas al vencimiento	41,781,870	97,859,050
Cobro de documentos por cobrar	-	533,333
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>3,352,663</u>	<u>77,077,608</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Fondos obtenidos de financiamientos	68,654,197	98,845,979
Pagos de financiamientos	-	(95,000,000)
Dividendos pagados	(44,998,637)	(31,550,595)
Costos de emisión de deuda	(101,988)	(135,327)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>23,553,572</u>	<u>(27,839,943)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	67,684,257	121,060,716
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>162,346,137</u>	<u>199,596,124</u>