

# **Empresa Generadora de Electricidad Haina, S.A. y Subsidiaria**

**Estados Financieros Consolidados no Auditados  
Al 31 de Marzo de 2010 y 31 de Diciembre de 2009  
y por los Períodos de Tres Meses Terminados  
el 31 de Marzo de 2010 y 2009**

**Valores en Dólares Americanos**

**De conformidad con Principios de Contabilidad  
Generalmente Aceptados en los Estados Unidos  
de América (USGAAP)**

**EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S.A. Y SUBSIDIARIA**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO NO AUDITADO**  
**AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2009**  
**Valores en Dólares Americanos**

	<b>Marzo'10</b>	<b>Diciembre'09</b>
<b>Activos</b>		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	105,352,977	39,547,781
Inversiones a corto plazo	12,399,812	12,328,168
Cuentas por cobrar	96,187,698	163,498,250
Inventarios	32,858,006	30,450,551
Gastos pagados por adelantado y otros	18,606,570	19,432,079
Impuestos sobre la renta diferido	2,251,355	3,032,592
Total activos corrientes	<u>267,656,418</u>	<u>268,289,421</u>
Depósitos en bancos, restringido	7,831,183	7,831,183
Inversiones a largo plazo	2,462,196	-
Inversiones a largo plazo, restringidas	8,197,200	10,480,335
Propiedad, planta y equipo, neto	249,514,215	251,702,540
Activos intangibles, neto	8,865,121	9,130,288
Otros activos	6,889,721	6,873,922
Total activos	<u><b>551,416,053</b></u>	<u><b>554,307,689</b></u>
<b>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b>		
Pasivos corrientes:		
Deuda a corto plazo y porción corriente de deuda de largo plazo	6,000,000	6,000,000
Cuentas por pagar	10,031,229	32,069,465
Cuentas por pagar a relacionadas	1,019,577	1,008,966
Derivado financiero	-	358,862
Otros pasivos corrientes	19,562,856	10,563,248
Total pasivos corrientes	<u>36,613,662</u>	<u>50,000,540</u>
Deuda a largo plazo	196,367,000	196,367,000
Impuesto sobre la renta diferido	15,959,801	16,123,285
Otros pasivos no corrientes	13,000	13,000
	<u>248,953,463</u>	<u>262,503,825</u>
Patrimonio de los Accionistas		
Acciones Comunes, RD\$100 valor par (US\$6.29)		
Clase A - 22,975,500 acciones autorizadas, emitidas y en circulación	144,500,000	144,500,000
Clase B - 22,975,500 acciones autorizadas, emitidas y en circulación	144,500,000	144,500,000
Reserva Legal	11,364,940	11,364,940
Ganancias retenidas	32,808,809	22,383,792
Reserva para revaluación de inversiones	320,835	87,126
Otras pérdidas acumuladas	(31,031,995)	(31,031,995)
Total patrimonio de los accionistas	<u>302,462,590</u>	<u>291,803,864</u>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	<u><b>551,416,053</b></u>	<u><b>554,307,689</b></u>

**EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S.A. Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS**  
**POR EL PERÍODO DE TRES MESES TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009**  
**Valores en Dólares Americanos**

	Período de Tres Meses Terminado el 31 de Marzo de	
	2010	2009
<b><u>Ingresos</u></b>		
Energía	82,930,629	44,137,793
Potencia	11,080,168	10,745,729
Otros	89,751	474,063
	<u>94,100,548</u>	<u>55,357,585</u>
<b><u>Costos Operacionales</u></b>		
Combustible	45,426,189	23,172,802
Transmisión	2,128,747	2,789,094
Energía comprada para reventa	9,563,411	10,423,346
Regulación de frecuencia	1,216,189	82,716
Operación y mantenimiento	8,177,078	6,378,565
Gastos generales y administrativos	8,098,819	5,669,618
Depreciación y amortización	3,976,151	3,866,311
	<u>78,586,584</u>	<u>52,382,452</u>
Ganancia operacional	15,513,964	2,975,133
Gastos financieros, netos	(3,549,579)	(2,752,115)
(Pérdida) Ganancia por fluctuación cambiaria	(39,955)	369,503
Otros (gastos) ingresos, netos	(746,791)	48,252
Ganancia antes de impuestos	<u>11,177,638</u>	<u>640,773</u>
Impuesto sobre la renta:	(752,623)	(3,945,387)
<b>Ganancia (Pérdida) Neta</b>	<b><u>10,425,015</u></b>	<b><u>(3,304,614)</u></b>

**EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S.A. Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO NO AUDITADOS**  
**POR EL PERÍODO DE TRES MESES TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009**  
**Valores en Dólares Americanos**

	<b>Período de Tres Meses</b>	
	<b>Terminado el 31 de Marzo de</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Flujo de Caja de Actividades de Operación:</b>		
Ganancia (Pérdida) neta	10,425,015	(3,304,614)
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) neta con el flujo de efectivo provisto por (usado en) actividades de operación		
Ganancia en venta de activos fijos	-	(3,904)
Impuesto sobre la renta	752,623	-
Depreciación y amortización	3,976,151	3,866,311
Contrato de futuro	507,461	-
Intereses financieros	3,860,189	7,495,724
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	48,908,670	(3,130,588)
Inventarios	(3,027,664)	384,188
Gastos pagados por adelantado	688,659	(5,070,100)
Otros activos	(15,799.15)	(382,191)
Cuentas por pagar	(4,447,897)	5,765,773
Cuentas por pagar relacionadas	10,611	(845,322)
Otros pasivos	5,147,997	(6,118,522)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación	<u>66,786,016</u>	<u>(1,343,244)</u>
<b>Flujo de Caja de Actividades de Inversión</b>		
Efectivo restringido	-	3,014,000
Venta de propiedad, planta y equipo	-	3,904
Adiciones de propiedad, planta y equipos	(947,114)	(434,878)
Inversiones a corto plazo	(3,706)	-
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión	<u>(950,820)</u>	<u>2,583,026</u>
<b>Flujo de Caja de Actividades de Financiamiento</b>		
Emisión de deuda	-	9,500,179
Pago de deuda a corto plazo	-	(411,813)
Pago de dividendos	-	(20,002,600)
Pago de costos de emisión de deuda	(30,000)	(170,012)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(30,000)</u>	<u>(11,084,246)</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo	65,805,196	(9,844,464)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	39,547,781	22,339,774
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b><u>105,352,977</u></b>	<b><u>12,495,310</u></b>
<b>Información suplementaria de actividades que no generaron flujo de efectivo:</b>		
Disminución de cuentas por cobrar a través de compensaciones de cuentas por pagar	18,648,317	18,760,712
Reclasificación de cuentas por cobrar de no corriente a corriente	-	2,095,052
Adiciones de propiedad, planta y equipo no pagadas	244,599	58,137