

Estados Financieros Combinados
Gas Natural Atlántico, S. de R. L. y Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.
Por el año terminado el 31 de marzo de 20189

(No auditados)



Miguel Bolinaga
Gerente General

Gas Natural Atlántico, S. de R. L. y Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.
Balances Generales Combinados
Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018
(Cifras expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS		
Activos a corto plazo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 9,789	\$ 811
Efectivo restringido	9,764	1
Cuentas por cobrar:		
Clientes	45,956	-
Compañías afiliadas	6,638	-
Compañías relacionada	538	500
Otras cuentas por cobrar	110	11
Préstamos por cobrar a afiliada	-	
Inventarios	3,106	-
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado	33	31
Activo instrumento financiero derivado	1,885	-
Gastos pagados por anticipado	17,017	1,952
Total de activos a corto plazo	<u>94,836</u>	<u>3,306</u>
Activos a largo plazo		
Equipos de generación, facilidad GNL, muelle y tubería	895,431	683,091
Efectivo restringido	27,875	44,775
Activos diferidos	1	-
Activos intangibles, netos	80	5
Costos de financiamiento diferido, neto	-	-
Impuesto sobre la renta diferido	5,015	-
Activo instrumento financiero derivado	8,681	13,628
Derecho uso de activos, neto	125,340	1,437
Otros activos	5,661	
Total de activos a largo plazo	<u>1,068,084</u>	<u>742,936</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>\$ 1,162,920</u>	<u>\$ 746,242</u>

	<u>2019</u>	<u>2017</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos a corto plazo		
Cuentas por pagar:		
Proveedores	\$ 26,734	\$ 78,288
Compañías afiliadas	3,036	489
Intereses acumulados por pagar	1,871	6,051
Impuesto sobre la renta por pagar	1,193	29
Pasivo instrumento financiero derivado	147	287
Impuesto sobre la renta diferido	-	-
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	11,592	1,975
Préstamo por pagar	-	336,060
Total de pasivos a corto plazo	<u>44,573</u>	<u>423,179</u>
Pasivos a largo plazo		
Prima de antigüedad	221	121
Cuentas por pagar	-	-
Ingresos diferidos	-	13,002
Pasivo instrumento financiero derivado	-	-
Impuesto sobre la renta diferido	903	4,267
Arrendamiento Financiero	142,987	
Préstamo por pagar	571,498	-
Total de pasivos a largo plazo	<u>715,609</u>	<u>17,390</u>
PATRIMONIO		
Capital autorizado	402,800	313,700
Capital adicional pagado	161	119
Déficit acumulado	(6,655)	(17,039)
Otras utilidades integrales acumuladas	6,432	8,893
Total de Patrimonio	<u>402,738</u>	<u>305,673</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>\$ 1,162,920</u>	<u>\$ 746,242</u>

Gas Natural Atlántico, S. de R. L. y Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.

Estados de Resultados Combinados

Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2019

(Cifras expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos		
Venta de energía	\$ 66,767	\$ -
Ventas a afiliadas	8,472	-
Total de ingresos	<u>75,239</u>	<u>-</u>
Costos y gastos de operación		
Consumo de combustible	42,424	-
Compras de energía	7,032	-
Costo de transmisión	1,039	-
Depreciación y amortización	7,715	25
Gastos operativos, generales y administrativos	10,669	1,660
Total de costos y gastos de operación	<u>68,879</u>	<u>1,685</u>
Utilidad (pérdida) en operaciones	6,360	(1,685)
Otros ingresos (gastos)		
Ingresos por intereses	200	121
Gastos de intereses	(9,983)	(480)
Total gastos, neto	<u>(9,783)</u>	<u>(359)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	(3,423)	(2,044)
Impuesto sobre la renta gasto	1,864	97
Utilidad (pérdida) neta	<u>\$ (5,287)</u>	<u>\$ (2,141)</u>

**Gas Natural Atlántico, S. de R. L. y Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.
Estados de Cambios en el Patrimonio Combinados
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018**

(Cifras expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Autorizado	Capital Adicional Pagado	Déficit acumulado	Otras utilidades integrales acumuladas	Total de patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2018	\$ 313,700	\$ 119	\$ (17,039)	\$ 8,893	\$ 305,673
Pérdida neta	-	-	15,671	-	15,671
Contribución de capital	69,100	-	-	-	69,100
Compensación basada en acciones	-	39	-	-	39
Cambio en el valor razonable del instrumento derivado	-	-	-	3,919	3,919
Impuesto diferido	-	-	-	(813)	(813)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 382,800	\$ 158	\$ (1,368)	\$ 11,999	\$ 393,589
Saldos al 1 de enero de 2019	\$ 382,800	\$ 158	\$ (1,368)	\$ 11,999	\$ 393,589
Utilidad neta	-	-	(5,287)	-	(5,287)
Contribución de capital	20,000	-	-	-	20,000
Compensación basada en acciones	-	3	-	-	3
Cambio en el valor razonable del instrumento derivado	-	-	-	(6,269)	(6,269)
Impuesto diferido	-	-	-	702	702
Saldos al 31 de marzo de 2019	\$ 402,800	\$ 161	\$ (6,655)	\$ 6,432	\$ 402,738

Gas Natural Atlántico, S. de R. L. y Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.
Estado de Flujos de Efectivo Combinados
Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2019
(Cifras expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	\$ (5,287)	(2,141)
Partidas para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:		
Depreciación	7,716	25
Amortización	-	303
Amortización de otras ganancias integrales	-	-
Ingresos por intereses	(200)	(121)
Gastos de intereses	9,817	177
Impuesto sobre la renta	1,864	97
Compensación basada en acciones	3	18
Flujo de efectivo antes de los movimientos del capital de trabajo	<u>13,913</u>	<u>(1,642)</u>
Cuentas por cobrar clientes	(49)	-
Otras cuentas por cobrar	802	5
Inventarios	(633)	-
Impuesto sobre la renta, neto	(1,317)	(2)
Gastos pagados por anticipado	10,641	(256)
Cuentas por cobrar -compañías afiliadas	15,662	-
Cuentas por cobrar -compañías relacionadas	-	(3)
Cuentas por pagar -compañías afiliadas	(22,219)	75
Cuentas por pagar	(21,929)	(1,046)
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	8,001	(314)
Prima de antigüedad por pagar, netos de pagos	45	63
Otros activos	57	-
Ingresos diferidos activos	-	(345)
Ingresos diferidos pasivos	(1,733)	1,548
Intereses recibidos	200	121
Comisión por compromiso pagada	(237)	(1,980)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>1,204</u>	<u>(3,776)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Aportes al fondo de cesantía	(29)	(19)
Adquisición de activos intangibles, netos	-	-
Anticipos para la adquisición de activo fijo	(36)	(1,028)
Adquisición de activo fijo	(3,739)	(48)
Construcciones en proceso	(9,305)	(83,379)
Efectivo restringido	(29,389)	(26,247)
Préstamos a afiliada	8,000	-
Fondos procedentes de préstamos a afiliada	-	-
Otros pasivos a largo plazo	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(34,498)</u>	<u>(110,721)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Intereses pagados	-	-
Fondos procedentes de préstamos	62,791	95,000
Fondos procedentes de préstamos de afiliada	-	-
Pago de préstamos a afiliada	-	-
Pago de costos de financiamiento	-	(942)
Pago de financiación por la compra de equipos	(40,518)	-
Aporte a capital	20,000	20,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>42,273</u>	<u>114,058</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	8,979	(439)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	811	811
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 9,790</u>	<u>\$ 372</u>