

Estados Financieros Combinados
Gas Natural Atlántico, S. de R. L. y Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.
Por el año terminado el 30 de Septiembre de 2019

(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
al 30 de septiembre 2019 y 31 de diciembre 2018

(Cifras expresadas 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	\$ 36,257	\$ 429
Efectivo restringido	430	7,124
Cuentas por cobrar:		
Clientes	45,118	45,907
Compañías afiliadas	68,358	22,300
Compañías relacionada	525	538
Otras cuentas por cobrar	977	543
Inventarios	20,325	2,473
Impuesto sobre la renta pagado anticipado	284	33
Activo instrumento financiero derivado	-	1,787
Gastos pagados por anticipado	6,645	32,617
Total de activos a corto plazo	<u>178,919</u>	<u>113,751</u>
Activos a largo plazo		
Equipos de generación, facilidad GNL y muelle	914,864	886,714
Efectivo restringido	129	1,126
Activos diferidos	-	5,094
Activos intangibles, netos	188	80
Impuesto sobre la renta diferido	2,131	3,710
Activo instrumento financiero derivado	5,754	15,893
Derecho uso de activos, neto	123,089	-
Otros activos	3,659	719
Total de activos a largo plazo	<u>1,049,814</u>	<u>913,336</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>\$ 1,228,733</u>	<u>\$ 1,027,087</u>

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

Balances Generales Combinados

al 30 de septiembre 2019 y 31 de diciembre 2018

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos a corto plazo		
Cuentas por pagar:		
Proveedores	\$ 22,680	\$ 68,150
Compañías afiliadas	77,740	25,173
Intereses acumulados por pagar	488	10,308
Impuesto sobre la renta por pagar	2,646	1,346
Pasivo instrumento financiero derivado	-	59
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	6,634	3,084
Préstamo por pagar	15,000	500,158
Total de pasivos a corto plazo	<u>125,188</u>	<u>608,278</u>
Pasivos a largo plazo		
Prima de antigüedad	\$ 104	175
Ingresos diferidos	-	24,598
Impuesto sobre la renta diferido	-	447
Arrendamiento Financiero	142,987	-
Préstamo por pagar	599,838	-
Total de pasivos a largo plazo	<u>742,929</u>	<u>25,220</u>
PATRIMONIO		
Capital autorizado	\$ 402,800	382,800
Capital adicional pagado	171	158
Déficit acumulado	(33,445)	(1,368)
Otros resultados integrales acumulados	(8,890)	11,999
Impuesto complementario	(20)	-
Total de Patrimonio	<u>360,616</u>	<u>393,589</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>\$ 1,228,733</u>	<u>\$ 1,027,087</u>

Gas Natural Atlántico, S. de R. L. y Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.
Estados de Resultados Combinados
Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos		
Venta de energía	\$ 199,736	\$ 18,030
Ventas a afiliadas	18,548	2,846
Total de ingresos	<u>218,284</u>	<u>20,876</u>
Costos y gastos de operación		
Consumo de combustible	109,506	7,571
Compras de energía	19,135	6,152
Costo de transmisión	2,753	524
Depreciación y amortización	22,790	2,460
Gastos operativos, generales y administrativos	29,125	3,146
Total de costos y gastos de operación	<u>183,309</u>	<u>19,853</u>
Utilidad en operaciones	34,975	1,023
Otros ingresos (gastos)		
Ingresos por intereses	1,443	595
Gastos de intereses	(51,813)	(3,500)
Otros ingresos	144	-
Otros gastos	(6,275)	(1)
Total gastos, neto	<u>(56,501)</u>	<u>(2,906)</u>
Perdida antes de impuesto sobre la renta	(24,468)	(1,883)
Impuesto sobre la renta gasto	(7,609)	(11,165)
(Pérdida) utilidad neta	<u>\$ (32,077)</u>	<u>\$ 9,282</u>

Gas Natural Atlántico, S. de R. L. y Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.
 Estados de Cambios en el Patrimonio Combinados
 Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018
 (Cifras expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Autorizado	Capital Adicional Pagado	Déficit Acumulado	Otras Resultados Integrales Acumulados	Impuesto Complementario	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	-	-	(32,077)	-	-	(32,077)
Contribución de capital	20,000	-	-	-	-	20,000
Compensación basada en acciones	-	13	-	-	-	13
Cambio en el valor razonable del instrumento derivado	-	-	-	(11,421)	-	(11,421)
Otros resultados integrales, neto	-	-	-	(12,179)	-	(12,179)
Impuesto diferido	-	-	-	2,711	-	2,711
Impuesto Complementario	-	-	-	-	(20)	(20)
Saldos al 30 de septiembre de 2019	\$ 402,800	\$ 171	\$ (33,445)	\$ (8,890)	\$ (20)	\$ 360,616

Gas Natural Atlántico, S. de R. L. y Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.
Estado de Flujos de Efectivo Combinados
Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
(Pérdida) Utilidad neta	\$ (32,077)	\$ 9,282
Partidas para conciliar la (Pérdida) utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:		
Depreciación	22,790	2,460
Amortización	4,349	-
Ingresos por intereses	1,499	(595)
Gastos de intereses	51,813	3,500
Amortización de costos financieros diferidos	191	-
Impuesto sobre la renta	(7,609)	(11,165)
Pérdida en extinción de deuda	6,275	-
Compensación basada en acciones	13	53
Flujo de efectivo antes de los movimientos del capital de trabajo	<u>47,244</u>	<u>3,535</u>
Cuentas por cobrar clientes	789	-
Otras cuentas por cobrar	(851)	(24,059)
Inventarios	(17,852)	16
Impuesto sobre la renta, neto	(572)	(22)
Gastos pagados por anticipado	25,936	(32,567)
Cuentas por cobrar -compañías afiliadas	11,800	(13,722)
Cuentas por cobrar -compañías relacionadas	13	(51)
Cuentas por pagar -compañías afiliadas	(12,438)	15,313
Cuentas por pagar	(7,526)	780
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	3,677	948
Prima de antigüedad por pagar, netos de pagos	(72)	(36)
Otros activos	(8,982)	-
Ingresos diferidos pasivos	3,003	6,223
Intereses recibidos	1,822	595
Comisión por compromiso pagada	(237)	(1,612)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,718)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u>44,036</u>	<u>(44,659)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Aportes al fondo de cesantía	-	(120)
Adquisición de activos intangibles, netos	(112)	(71)
Anticipos para la adquisición de activo fijo	(76)	(38)
Adquisición de activo fijo	(6,482)	(113)
Construcciones en proceso	(32,492)	(110,430)
Efectivo restringido	7,691	2,124
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(31,471)</u>	<u>(108,648)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Intereses pagados	(27,173)	(1,401)
Fondos procedentes de préstamos	680,792	162,140
Pago de préstamos	(578,501)	-
Pago de costos de financiamiento	(11,409)	(942)
Pago de financiación por la compra de equipos	(55,141)	(76,072)
Aporte a capital	20,000	69,100
Pago por extinción anticipada de deuda	(6,273)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>22,295</u>	<u>152,825</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	35,828	(482)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	429	811
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 36,257</u>	<u>\$ 329</u>