

Estados Financieros Intermedios

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.

*Por los períodos terminados el 30 de septiembre 2019 (no auditado)
y 31 de diciembre de 2018 (auditado)*

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.

Hemos revisado los estados financieros intermedios que se acompañan de Gas Natural Atlántico, S. de R.L., en adelante "la Compañía", los cuales comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019 y el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los periodos terminados en esa fecha.

Responsabilidad de la Administración para los Estados Financieros Intermedios

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

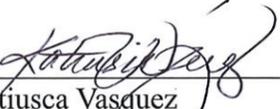
Responsabilidad del Contador Público

Nuestra responsabilidad es elaborar los estados financieros intermedios con base a los registros contables de la Compañía bajo las Normas Internacionales de Información Financiera. Durante la elaboración de los estados financieros intermedios hemos revisado la información contable con la finalidad de validar la razonabilidad de las estimaciones hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros en cuestión.

Consideramos que hemos obtenido información suficiente y apropiada acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros intermedios. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Gas Natural Atlántico, S. de R. L., al 30 de septiembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los periodos terminados en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Miguel Bolinaga
Gerente General



Katusca Vasquez
CPA No. 0298-2007

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.**Estado de Situación Financiera****Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 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	\$ 24,848	\$ 146
Efectivo restringido	302	7,124
Cuentas por cobrar:		
Clientes	45,118	45,907
Compañías afiliadas	9,304	95
Compañías relacionada	525	538
Otras cuentas por cobrar	6	420
Inventarios	19,799	2,323
Gastos pagados por anticipado	6,065	31,778
Activo instrumento financiero derivado	-	1,343
Total de activos a corto plazo	<u>105,967</u>	<u>89,674</u>
Activos a largo plazo		
Planta y equipo, neto	447,802	459,388
Activos intangibles, netos	188	80
Impuesto sobre la renta diferido activo, neto	2,100	3,188
Activo instrumento financiero derivado	3,919	11,596
Otros activos	35,460	245
Total de activos a largo plazo	<u>489,469</u>	<u>474,497</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>\$ 595,436</u>	<u>\$ 564,171</u>

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.

Estado de Situación Financiera (Continuación)

al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresados 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	\$ 9,705	\$ 13,817
Compañías afiliadas	39,398	25,045
Préstamos por pagar a afiliada	-	11,000
Intereses acumulados por pagar	376	7,794
Impuesto sobre la renta por pagar	2,075	1,019
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	3,086	2,119
Préstamo por pagar, neto	15,000	379,697
Total de pasivos a corto plazo	<u>69,640</u>	<u>440,491</u>
Pasivos a largo plazo		
Prima de antigüedad	-	90
Ingresos diferidos	40,990	6,827
Préstamo por pagar, neto	408,785	-
Total de pasivos a largo plazo	<u>449,775</u>	<u>6,917</u>
PATRIMONIO		
Capital autorizado	117,100	117,100
Capital adicional pagado	85	79
Déficit acumulado	(36,501)	(9,690)
Otros resultados integrales acumulados	(4,643)	9,274
Impuesto complementario	(20)	-
Total de Patrimonio	<u>76,021</u>	<u>116,763</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>\$ 595,436</u>	<u>\$ 564,171</u>

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.**Estado de Resultado Integral****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 y potencia	\$ 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 y potencia	19,135	6,152
Costo de transmisión	2,753	524
Depreciación y amortización	15,998	1,568
Gastos operativos, generales y administrativos	50,629	13,832
Total de costos y gastos de operación	<u>198,021</u>	<u>29,647</u>
Utilidad (pérdida) en operaciones	20,263	(8,771)
Otros (gastos) ingresos		
Ingresos por intereses	1,138	303
Gastos de intereses, neto	(38,337)	(3,044)
Otros ingresos	144	2
Otros gastos	(4,068)	(1)
Total otros gastos, neto	<u>(41,123)</u>	<u>(2,740)</u>
Pérdida antes de impuesto sobre la renta	(20,860)	(11,511)
Impuesto sobre la renta	(5,951)	(6,452)
Pérdida neta	<u>\$ (26,811)</u>	<u>\$ (5,059)</u>

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.
 Estados de Cambios en el Patrimonio del accionista
 Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

	<u>Capital Autorizado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Déficit Acumulado</u>	<u>Otros Resultados Integrales Acumulados</u>	<u>Impuesto complementario</u>	<u>Total de Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2018	\$ 117,100	\$ 62	\$ (10,472)	\$ 6,574	\$ -	\$ 113,264
Pérdida neta	-	-	782	-	-	782
Compensación basada en acciones	-	17	-	-	-	17
Cambio en el valor razonable del instrumento derivado	-	-	-	3,348	-	3,348
Impuesto diferido	-	-	-	(648)	-	(648)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>117,100</u>	<u>79</u>	<u>(9,690)</u>	<u>9,274</u>	<u>-</u>	<u>116,763</u>
Saldos al 1 de enero de 2019	117,100	79	(9,690)	9,274	-	116,763
Pérdida neta	-	-	(26,811)	-	-	(26,811)
Compensación basada en acciones	-	6	-	-	-	6
Cambio en el valor razonable del instrumento derivado	-	-	-	(9,020)	-	(9,020)
Otros resultados integrales, neto	-	-	-	(7,007)	-	(7,007)
Impuesto diferido	-	-	-	2,110	-	2,110
Impuesto complementario	-	-	-	-	(20)	(20)
Saldos al 30 de septiembre de 2019	<u>\$ 117,100</u>	<u>\$ 85</u>	<u>\$ (36,501)</u>	<u>\$ (4,643)</u>	<u>\$ (20)</u>	<u>\$ 76,021</u>

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.

Estado de Flujos de Efectivo

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>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Pérdida neta	\$ (26,811)	\$ (5,059)
Partidas para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:		
Depreciación	15,982	1,568
Amortización	4	-
Amortización de otras ganancias integrales	11	-
Pérdida en extinción de deuda	4,066	-
Ingresos por intereses	(1,138)	(303)
Gastos de intereses, neto	35,802	3,044
Amortización de arrendamientos	968	-
Impuesto sobre la renta	5,951	(6,452)
Compensación basada en acciones	6	13
Flujo de efectivo antes de los movimientos del capital de trabajo	34,842	(7,189)
Cuentas por cobrar clientes	789	-
Otras cuentas por cobrar	(3)	(24,042)
Inventarios	(17,476)	27
Gastos pagados por anticipado	25,677	(30,868)
Cuentas por cobrar - compañías afiliadas	(16,265)	(250)
Cuentas por cobrar - compañías relacionadas	13	(51)
Cuentas por pagar - compañías afiliadas	14,262	15,395
Cuentas por pagar	(178)	273
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	1,095	1,139
Prima de antigüedad por pagar, netos de pagos	(90)	(34)
Ingresos diferidos pasivos	(2,091)	3,648
Intereses recibidos	1,517	303
Impuesto sobre la renta pagado	(1,718)	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	40,374	(41,649)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Aportes al fondo de cesantía	-	(57)
Adquisición de activos intangibles, netos	(112)	(71)
Anticipos para la adquisición de activo fijo	(76)	(31)
Adquisición de activo fijo	(6,482)	(113)
Construcciones en proceso	3,338	(68,049)
Efectivo restringido	6,822	12,903
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	3,602	(55,418)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Intereses pagados	(27,173)	(1,401)
Fondos procedentes de préstamos	430,500	104,769
Pago de préstamos	(394,818)	-
Pago de préstamos a afiliada	(11,000)	-
Pago de costos de financiamiento	(7,550)	(10)
Pago por extinción anticipada de deuda	(4,066)	-
Pago de financiación por la compra de equipos	(5,167)	(6,349)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	(19,274)	97,009
Aumento (disminución) neto de efectivo	24,702	(58)
Efectivo al inicio del año	146	327
Efectivo al final del periodo	\$ 24,848	\$ 269