

Estados Financieros Intermedios

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.

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

CONTENIDO

Informe del Contador Público	1
Estado de Situación Financiera.....	2
Estado de Resultados Integral.....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	4
Estado de Flujos de Efectivo	5

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 junio 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.

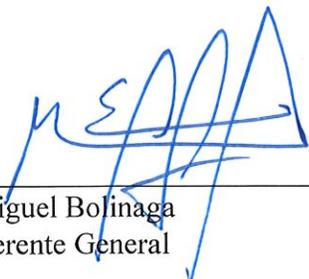
Responsabilidad de la Administración para los Estados Financieros Intermedios

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.

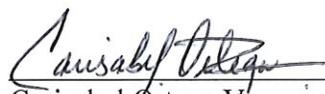
Responsabilidad del Contador Público

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 junio 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



Carisabel Ortega V.
CPA No. 0498-2017

29 de agosto de 2019
Panamá, República de Panamá

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.
Estado de Situación Financiera
al 30 de junio 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	\$ 27,161	\$ 146
Efectivo restringido	1,359	7,124
Cuentas por cobrar:		
Clientes	44,103	45,907
Compañías afiliadas	2,271	95
Compañías relacionada	538	538
Otras cuentas por cobrar	609	420
Inventarios	3,194	2,323
Gastos pagados por anticipado	25,481	31,778
Activo instrumento financiero derivado	450	1,343
Total de activos a corto plazo	<u>105,166</u>	<u>89,674</u>
Activos a largo plazo		
Planta y equipo, neto	452,801	459,388
Activos intangibles, netos	96	80
Impuesto sobre la renta diferido activo, neto	4,310	3,188
Activo instrumento financiero derivado	145	11,596
Otros activos	215	245
Total de activos a largo plazo	<u>457,567</u>	<u>474,497</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>\$ 562,733</u>	<u>\$ 564,171</u>

Estado de Situación Financiera (Continuación)
al 30 de junio 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	\$ 9,747	\$ 13,817
Compañías afiliadas	39,418	25,045
Préstamos por pagar a afiliada	-	11,000
Intereses acumulados por pagar	8,185	7,794
Impuesto sobre la renta por pagar	1,863	1,019
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	6,536	2,119
Préstamo por pagar, neto	39,008	379,697
Total de pasivos a corto plazo	<u>104,757</u>	<u>440,491</u>
Pasivos a largo plazo		
Prima de antigüedad	-	90
Ingresos diferidos	5,746	6,827
Préstamo por pagar, neto	356,490	-
Total de pasivos a largo plazo	<u>362,236</u>	<u>6,917</u>
PATRIMONIO		
Capital autorizado	117,100	117,100
Capital adicional pagado	84	79
Déficit acumulado	(21,458)	(9,690)
Otras utilidades integrales acumuladas	14	9,274
Total de Patrimonio	<u>95,740</u>	<u>116,763</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>\$ 562,733</u>	<u>\$ 564,171</u>

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.

Estado de Resultado Integral

Por los periodos terminados al 30 de junio 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	\$ 133,409	\$ -
Ventas a afiliadas	<u>13,377</u>	<u>-</u>
Total de ingresos	<u>146,786</u>	<u>-</u>
Costos y gastos de operación		
Consumo de combustible	77,028	-
Compras de energía	14,415	-
Costo de transmisión	2,015	-
Depreciación y amortización	10,655	37
Gastos operativos, generales y administrativos	<u>36,496</u>	<u>4,926</u>
Total de costos y gastos de operación	<u>140,609</u>	<u>4,963</u>
Utilidad (pérdida) en operaciones	6,177	(4,963)
Otros (gastos) ingresos		
Ingresos por intereses	142	168
Gastos de intereses, neto	<u>(14,263)</u>	<u>(467)</u>
Total otros gastos, neto	<u>(14,120)</u>	<u>(299)</u>
Pérdida antes de impuesto sobre la renta	(7,943)	(5,262)
Impuesto sobre la renta	<u>(3,825)</u>	<u>3</u>
Pérdida neta	<u>\$ (11,768)</u>	<u>\$ (5,265)</u>

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.
 Estados de Cambios en el Patrimonio del accionista
 al 30 de junio 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 Utilidades Integrales Acumuladas	Total de Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2018	\$ 117,100	\$ 62	\$ (10,472)	\$ 6,574	\$ 113,264
Pérdida neta	-	-	782	-	782
Contribución de capital	-	-	-	-	-
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	117,100	79	(9,690)	9,274	116,763
Saldos al 1 de enero de 2019	117,100	79	(9,690)	9,274	116,763
Pérdida neta	-	-	(11,768)	-	(11,768)
Compensación basada en acciones	-	5	-	-	5
Cambio en el valor razonable del instrumento derivado	-	-	-	(9,260)	(9,260)
Saldos al 30 de junio de 2019	\$ 117,100	\$ 84	\$ (21,458)	\$ 14	\$ 95,740

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los periodos terminados al 30 de junio 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	(11,768)	(5,265)
Partidas para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto (utilizado) por las actividades de operación:		
Depreciación	10,653	37
Amortización	2	-
Ingresos por intereses	-	(167)
Gastos de intereses, neto	14,043	-
Comisión por compromiso	-	(188)
Impuesto sobre la renta	3,825	3
Compensación basada en acciones	5	10
Flujo de efectivo antes de los movimientos del capital de trabajo	16,760	(5,570)
Cuentas por cobrar clientes	1,805	-
Otras cuentas por cobrar	752	(387)
Inventarios	(871)	-
Impuesto sobre la renta, neto	(1,019)	3
Gastos pagados por anticipado	6,395	(14,182)
Cuentas por cobrar - compañías afiliadas	(2,176)	(2)
Cuentas por cobrar - compañías relacionadas	-	(29)
Cuentas por pagar - compañías afiliadas	14,282	5,289
Cuentas por pagar	(12,524)	(4,604)
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	4,417	83
Prima de antigüedad por pagar, netos de pagos	(90)	(18)
Ingresos diferidos pasivos	(1,081)	2,460
Intereses recibidos	142	167
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	26,792	(16,790)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Aportes al fondo de cesantía	(55)	(43)
Anticipos para la adquisición de activo fijo	(33)	(5,346)
Adquisición de activo fijo	(4,163)	(90)
Construcciones en proceso	(1,993)	(45,763)
Efectivo restringido	5,765	(17,278)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(480)	(68,520)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos procedentes de préstamos	15,000	88,000
Fondos procedentes de préstamos de afiliada	(11,000)	-
Pago de costos de financiamiento	(1)	(10)
Pago de financiación por la compra de equipos	(3,296)	(2,710)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	703	85,280
Aumento (disminución) neto de efectivo	27,015	(30)
Efectivo al inicio del año	146	327
Efectivo al final del periodo	27,161	297