

Estados Financieros Combinados  
**Gas Natural Atlántico, S. de R. L. y Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.**  
Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020

(No auditados)

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'M' followed by several loops and a long horizontal stroke.

---

Miguel Bolinaga  
Gerente General

**Gas Natural Atlántico, S. de R. L. y Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.**  
**Estados de Situación Financiera Combinados**  
**Al 31 de Marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019**

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 26,979	\$ 28,177
Efectivo restringido	32,758	11,639
Cuentas por cobrar:		
Clientes	42,281	44,206
Compañías relacionada	30	3
Compañías afiliadas	3,098	3,260
Otras cuentas por cobrar	784	782
Préstamo por cobrar a parte relacionada	3,000	1,500
Inventarios	17,872	24,320
Gastos pagados por anticipado	13,163	7,482
<b>Total de activos corrientes</b>	<u>139,965</u>	<u>121,369</u>
		-
<b>Activos no-corrientes</b>		
Equipos de generación, facilidad GNL y muelle	901,852	907,064
Efectivo restringido	436	411
Activos intangibles, netos	217	229
Impuesto sobre la renta diferido	24,164	9,057
Instrumentos derivados	-	26,424
Activo por derecho de uso, neto	121,056	122,182
Otros activos	3,812	4,061
<b>Total de activos no-corrientes</b>	<u>1,051,537</u>	<u>1,069,428</u>
		-
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>\$ 1,191,502</u>	<u>\$ 1,190,797</u>

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

**Estados de Situación Financiera Combinados**

**Al 31 de Marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019**

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos a corto plazo</b>		
Cuentas por pagar:		
Proveedores	\$ 17,205	\$ 17,023
Compañías afiliadas	15,287	14,377
Intereses acumulados por pagar	3,648	338
Impuesto sobre la renta por pagar	3,681	2,557
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	5,455	6,626
Préstamo por pagar	15,000	15,000
Ingresos diferidos	-	-
<b>Total de pasivos a corto plazo</b>	<u>60,276</u>	<u>55,921</u>
<b>Pasivos a largo plazo</b>		
Prima de antigüedad	239	183
Pasivo instrumento financiero derivado	41,242	-
Arrendamiento Financiero	142,987	142,987
Préstamo por pagar	602,099	602,592
<b>Total de pasivos a largo plazo</b>	<u>786,567</u>	<u>745,762</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital autorizado	402,800	402,800
Capital adicional pagado	173	171
Déficit acumulado	(17,735)	(23,874)
Otros resultados integrales acumulados	(40,529)	10,067
Impuesto complementario	(50)	(50)
<b>Total de Patrimonio</b>	<u>344,659</u>	<u>389,114</u>
		-
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>\$ 1,191,502</u>	<u>\$ 1,190,797</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 tres meses terminados al 31 de marzo 2020 y 2019  
 (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>Otras Resultados Integrales Acumulados</u>	<u>Impuesto Complementario</u>	<u>Total de Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2019	382,800	158	(8,307)	11,999	-	386,650
Utilidad neta	-	-	(15,567)	-	-	(15,567)
Cambios en el valor razonable de instrumentos derivados	-	-	-	9,250	-	9,250
Impuesto diferido	-	-	-	793	-	793
Instrumento derivado realizado, neto	-	-	-	(11,975)	-	(11,975)
Total otras utilidades integrales	-	-	(15,567)	(1,932)	-	(17,499)
Contribución de capital	20,000	-	-	-	-	20,000
Compensación basada en acciones	-	13	-	-	-	13
Impuesto complementario	-	-	-	-	(50)	(50)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>402,800</b>	<b>171</b>	<b>(23,874)</b>	<b>10,067</b>	<b>(50)</b>	<b>389,114</b>
Saldos al 1 de enero de 2020	402,800	171	(23,874)	10,067	(50)	389,114
Pérdida neta	-	-	6,139	-	-	6,139
Cambios en el valor razonable de instrumentos derivados	-	-	-	(67,666)	-	(67,666)
Impuesto diferido	-	-	-	16,865	-	16,865
Instrumento derivado realizado, neto	-	-	-	205	-	205
Total otras pérdidas integrales	-	-	6,139	(50,596)	-	(44,457)
Compensación basada en acciones	-	2	-	-	-	2
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>402,800</b>	<b>173</b>	<b>(17,735)</b>	<b>(40,529)</b>	<b>(50)</b>	<b>344,659</b>

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

**Estados de Resultados Combinados**

**Por los tres meses terminados al 31 de marzo 2020 y 2019**

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Ingresos</b>		
Venta de electricidad	\$ 67,224	\$ 75,239
Servicio de la terminal	2,271	-
<b>Total de ingresos</b>	<u>69,495</u>	<u>75,239</u>
<b>Costos y gastos de operación</b>		
Consumo de combustible	30,914	42,424
Compras de electricidad	1,060	6,836
Otros costos de venta de electricidad	227	295
Costo de transmisión	1,152	925
Depreciación y amortización	9,191	7,715
Gastos operativos, generales y mantenimiento	5,892	10,711
<b>Total de costos y gastos de operación</b>	<u>48,436</u>	<u>68,906</u>
<b>Utilidad en operaciones</b>	21,059	6,333
<b>Otros (gastos) ingresos</b>		
Costos financieros, netos	(12,055)	(9,964)
Otros ingresos, netos	19	140
<b>Total otros gastos, netos</b>	<u>(12,036)</u>	<u>(9,824)</u>
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta</b>	9,023	(3,491)
Impuesto sobre la renta	2,884	4,186
<b>Utilidad (pérdida), neta</b>	<u>\$ 6,139</u>	<u>\$ (7,677)</u>
<b>Otras pérdidas integrales que serán reclasificadas a resultados en años subsecuentes:</b>		
Cambios en el valor razonable de instrumentos derivados	(67,666)	(7,657)
Impuesto diferido	16,865	2,361
Instrumento derivado realizado, neto	205	86
<b>Otras pérdidas integrales</b>	<u>(50,596)</u>	<u>(5,210)</u>
<b>Total pérdidas integrales del periodo</b>	<u>(44,457)</u>	<u>(12,887)</u>

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

**Estado de Flujos de Efectivo Combinados**

**Por los tres meses terminados al 31 de marzo 2020 y 2019**

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
(Pérdida) utilidad neta	\$ 6,139	\$ (7,677)
Partidas para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo utilizado por las actividades de operación:		
Depreciación	9,176	7,715
Amortización de activos por derecho de uso	1,126	6,085
Amortización de activos intangibles	9	-
Amortización del instrumento derivado realizado	6	-
Ingreso por intereses	(157)	(570)
Gastos de intereses, netos	8,118	7,285
Amortización de costos financieros diferidos	1,350	398
Impuesto sobre la renta	2,884	4,186
Compensación basada en acciones	2	3
Flujo de efectivo antes de los movimientos del capital de trabajo	<u>28,653</u>	<u>17,425</u>
Disminución en cuentas por cobrar	1,976	16,619
Disminución (aumento) en inventarios	6,448	(633)
Aumento en impuesto sobre la renta, neto	-	(298)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	(5,681)	15,600
(Aumento) disminución en otros activos a largo plazo	(2)	47
(Disminución) en ingresos diferidos	-	(465)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	383	(41,433)
(Disminución) en gastos acumulados por pagar y otros pasivos	(1,062)	(4,275)
Aumento en prima de antigüedad	56	45
Intereses recibidos	130	200
Impuesto sobre la renta pagado	-	(1,019)
Comisión por compromiso pagada	-	(237)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>30,901</u>	<u>1,576</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(2,513)	(13,048)
Anticipos para la adquisición de propiedad, planta y equipo	(92)	(33)
Construcciones en proceso	(1,500)	-
Préstamos a afiliada	-	-
Efectivo restringido	(21,144)	(29,408)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(25,249)</u>	<u>(42,489)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Intereses pagados	(6,359)	-
Fondos procedentes de préstamos	15,000	70,791
Pagos de préstamos	(15,000)	-
Pagos de préstamos con compañías afiliadas	-	-
Pago de costos financiamiento	(295)	-
Pago de financiación por la compra de propiedad, planta y equipo	(196)	(40,518)
Contribución de capital	-	20,000
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>(6,850)</u>	<u>50,273</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(1,198)	9,360
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	28,177	429
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<u>\$ 26,979</u>	<u>\$ 9,789</u>