

Estados Financieros Combinados
Gas Natural Atlántico, S. de R. L. y Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.
Por el periodo terminado el 30 de junio de 2020

(No auditados)

Gas Natural Atlántico, S. de R. L. y Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.
Estados de Situación Financiera Combinados
Al 30 de junio 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>
ACTIVOS		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 44,060	\$ 28,177
Efectivo restringido	19,522	11,639
Cuentas por cobrar:		
Clientes	45,928	44,206
Compañías relacionada	77	3
Compañías afiliadas	1,084	3,260
Otras cuentas por cobrar	21	782
Préstamo por cobrar a parte relacionada	5,000	1,500
Inventarios	20,743	24,320
Gastos pagados por anticipado	8,168	7,482
Total de activos corrientes	<u>144,603</u>	<u>121,369</u>
Activos no-corrientes		
Equipos de generación, facilidad GNL y muelle	892,498	907,064
Efectivo restringido	493	411
Activos intangibles, netos	196	229
Impuesto sobre la renta diferido	26,326	9,057
Instrumentos derivados	-	26,424
Activo por derecho de uso, neto	119,930	122,182
Otros activos	5,012	4,061
Total de activos no-corrientes	<u>1,044,455</u>	<u>1,069,428</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>\$ 1,189,058</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 30 de junio 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>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos a corto plazo		
Cuentas por pagar:		
Proveedores	\$ 7,861	\$ 17,023
Compañías afiliadas	12,642	14,377
Intereses acumulados por pagar	3,051	338
Impuesto sobre la renta por pagar	5,126	2,557
Pasivo instrumento financiero derivado	45,388	-
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	5,373	6,626
Préstamo por pagar	15,000	15,000
Total de pasivos a corto plazo	<u>94,441</u>	<u>55,921</u>
Pasivos a largo plazo		
Prima de antigüedad	265	183
Arrendamiento Financiero	142,987	142,987
Préstamo por pagar	603,508	602,592
Total de pasivos a largo plazo	<u>746,760</u>	<u>745,762</u>
PATRIMONIO		
Capital autorizado	402,800	402,800
Capital adicional pagado	173	171
Déficit acumulado	(11,572)	
Otros resultados integrales acumulados	(43,488)	10,067
Impuesto complementario	(56)	(50)
Total de Patrimonio	<u>347,857</u>	<u>389,114</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>\$ 1,189,058</u>	<u>\$ 1,190,797</u>

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

Estados de Resultados Combinados

Por los seis meses terminados al 30 de junio 2020 y 2019

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos		
Venta de electricidad	\$ 125,083	\$ 146,786
Servicio de la terminal	6,115	-
Total de ingresos	<u>131,198</u>	<u>146,786</u>
Costos y gastos de operación		
Consumo de combustible	52,441	77,028
Compras de electricidad	5,837	13,828
Otros costos de venta de electricidad	792	637
Costo de transmisión	2,157	1,935
Depreciación y amortización	18,398	17,656
Gastos operativos, generales y mantenimiento	13,181	22,467
Total de costos y gastos de operación	<u>92,806</u>	<u>133,551</u>
Utilidad en operaciones	38,392	13,235
Otros (gastos) ingresos		
Costos financieros, netos	(22,940)	(20,468)
Otros ingresos, netos	3	3,935
Total otros gastos, netos	<u>(22,937)</u>	<u>(16,533)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	15,455	
Impuesto sobre la renta	3,153	5,581
Utilidad (pérdida), neta	<u>\$ 12,302</u>	<u>\$ (5,581)</u>
Otras pérdidas integrales que serán reclasificadas a resultados en años subsecuentes:		
Cambios en el valor razonable de instrumentos derivados	(71,817)	(15,149)
Impuesto diferido	17,852	1,058
Instrumento derivado realizado, neto	410	161
Otras pérdidas integrales	<u>(53,555)</u>	<u>(13,930)</u>
Total pérdidas integrales del periodo	<u>\$ (41,253)</u>	<u>\$ (19,511)</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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(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 2020	402,800	171	(23,874)	10,067	(50)	389,114
Utilidad neta	-	-	12,302	-	-	12,302
Cambios en el valor razonable de instrumentos derivados	-	-	-	(71,817)	-	(71,817)
Impuesto diferido	-	-	-	17,852	-	17,852
Instrumento derivado realizado, neto	-	-	-	410	-	410
Total otras pérdidas integrales	-	-	12,302	(53,555)	-	(41,253)
Compensación basada en acciones	-	2	-	-	-	2
Saldos al 30 de junio de 2020	\$ 402,800	\$ 173	\$ (11,572)	\$ (43,488)	\$ (56)	\$ 347,857

Gas Natural Atlántico, S. de R. L. y Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.
Estado de Flujos de Efectivo Combinados
Por los seis meses terminados al 30 de junio 2020 y 2019

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	\$ 12,302	\$ (8,879)
Partidas para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	18,357	17,653
Amortización de activos por derecho de uso	2,251	480
Amortización de activos intangibles	30	2
Amortización del instrumento derivado realizado	11	-
Ingreso por intereses	(263)	(383)
Gastos de intereses, netos	14,910	20,361
Amortización de costos financieros diferidos	1,223	8
Impuesto sobre la renta	3,153	5,581
Compensación basada en acciones	2	5
Flujo de efectivo antes de los movimientos del capital de trabajo	<u>51,976</u>	<u>34,829</u>
Disminución en cuentas por cobrar	1,752	13,654
Disminución (aumento) en inventarios	3,577	(1,110)
Aumento en impuesto sobre la renta, neto	-	(431)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	(686)	5,835
Disminución en otros activos a largo plazo	212	109
Disminución en ingresos diferidos	-	(1,733)
Disminución en cuentas por pagar	(3,860)	(40,528)
(Disminución) aumento en gastos acumulados por pagar y otros pasivos	(1,034)	5,787
Aumento (disminución) en prima de antigüedad	82	(56)
Intereses recibidos	263	383
Impuesto sobre la renta pagado	-	(1,019)
Comisión por compromiso pagada	-	(237)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>52,282</u>	<u>15,482</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Aportes al fondo de cesantía	-	(97)
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(12,993)	(23,704)
Anticipos para la adquisición de propiedad, planta y equipo	(1,134)	(33)
Construcciones en proceso	(3,500)	-
Efectivo restringido	(7,965)	(4,459)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(25,592)</u>	<u>(28,293)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Intereses pagados	(10,189)	-
Fondos procedentes de préstamos	15,000	70,792
Pagos de préstamos	(15,000)	-
Pago de costos financiamiento	(295)	(29)
Pago de financiación por la compra de propiedad, planta y equipo	(323)	(50,796)
Contribución de capital	-	20,000
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(10,807)</u>	<u>39,967</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	15,883	27,157
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	28,177	429
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>\$ 44,060</u>	<u>\$ 27,586</u>