

Estados Financieros Intermedios

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.

*Por los periodos terminados el 30 de junio de 2020 (no auditado)
y 31 de diciembre de 2019 (auditado)*

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera.....	1
Estados del Resultado Integral.....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	4
Estados de Flujos de Efectivo.....	5

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.**Estados de Situación Financiera****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	\$ 37,830	\$ 18,118
Efectivo restringido	17,247	7,825
Cuentas por cobrar:		
Clientes	45,171	44,206
Compañías relacionada	77	3
Compañías afiliadas	6,654	9,066
Otras cuentas por cobrar	5	6
Préstamo por cobrar a parte relacionada	5,000	1,500
Inventarios	20,175	23,776
Gastos pagados por anticipado	6,005	6,836
Total de activos corrientes	<u>138,164</u>	<u>111,336</u>
Activos no-corrientes		
Propiedad, planta y equipo, neto	433,537	444,112
Efectivo restringido	266	211
Activos intangibles, netos	196	229
Impuesto sobre la renta diferido, neto	18,038	7,013
Instrumentos derivados	—	17,981
Activos por derecho de uso, neto	34,317	34,963
Otros activos	1,289	204
Total de activos no-corrientes	<u>487,643</u>	<u>504,713</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>\$ 625,807</u></u>	<u><u>\$ 616,049</u></u>

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.**Estados de Situación Financiera (continuación)****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 corriente		
Cuentas por pagar:		
Proveedores	\$ 6,248	\$ 7,954
Compañías afiliadas	35,466	33,148
Intereses acumulados por pagar	1,897	284
Impuesto sobre la renta por pagar, neto	3,801	2,322
Instrumentos derivados	30,876	—
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	1,901	3,128
Préstamos por pagar	15,000	15,000
Total de pasivos corrientes	<u>95,189</u>	<u>61,836</u>
Pasivos no-corrientes		
Prima de antigüedad	192	144
Arrendamiento financiero	40,990	40,990
Préstamos por pagar, neto	411,209	410,651
Total de pasivos no-corrientes	<u>452,391</u>	<u>451,785</u>
PATRIMONIO		
Capital autorizado	117,100	117,100
Capital adicional pagado	88	87
Déficit acumulado	(10,354)	(22,625)
Otras (pérdidas) utilidades integrales	(28,581)	7,886
Impuesto complementario	(26)	(20)
Total de patrimonio	<u>78,227</u>	<u>102,428</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>\$ 625,807</u></u>	<u><u>\$ 616,049</u></u>

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.**Estados del Resultado Integral****Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2020 y 2019***(Cifras expresadas en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingreso		
Venta de electricidad	\$ 125,083	\$ 146,786
Total de ingreso	<u>125,083</u>	<u>146,786</u>
Costos y gastos de operación		
Consumo de combustible	52,441	77,028
Compras de electricidad	5,837	13,828
Honorarios por servicio de la terminal	17,147	17,614
Otros costos de venta de electricidad	792	637
Costos de transmisión	2,157	1,935
Depreciación y amortización	10,736	10,655
Gastos operativos, generales y mantenimiento	8,895	18,912
Total de costos y gastos de operación	<u>98,005</u>	<u>140,609</u>
Utilidad en operaciones	27,078	6,177
Otros (gastos) ingresos		
Costos financieros, netos	(12,192)	(14,121)
Otros (gastos) ingresos, netos	(5)	1
Total otros gastos, netos	<u>(12,197)</u>	<u>(14,120)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	14,881	(7,943)
Impuesto sobre la renta	2,610	(3,825)
Utilidad (pérdida) neta	<u>\$ 12,271</u>	<u>\$ (11,768)</u>
Otras pérdidas integrales que serán reclasificadas a resultados en años subsecuentes:		
Cambios en el valor razonable de instrumentos derivados	(48,857)	(9,260)
Impuesto diferido	12,156	—
Instrumento derivado realizado, neto	234	—
Otras pérdidas integrales	<u>(36,467)</u>	<u>(9,260)</u>
Total pérdidas integrales	<u>\$ (24,196)</u>	<u>\$ (21,028)</u>

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.**Estados de Cambios en el Patrimonio****Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019***(Cifras expresadas en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

	Capital autorizado	Capital adicional pagado	Déficit acumulado	Otras utilidades (pérdidas) integrales	Impuesto complementario	Total de patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2019	117,100	87	(22,625)	7,886	(20)	102,428
Utilidad neta	—	—	12,271	—	—	12,271
Cambios en el valor razonable de instrumentos derivados	—	—	—	(48,857)	—	(48,857)
Impuesto diferido	—	—	—	12,156	—	12,156
Instrumento derivado realizado, neto	—	—	—	234	—	234
Total otras pérdidas integrales	—	—	12,271	(36,467)	—	(24,196)
Compensación basada en acciones	—	1	—	—	—	1
Impuesto complementario	—	—	—	—	(6)	(6)
Saldos al 30 de junio de 2020	\$ 117,100	\$ 88	\$ (10,354)	\$ (28,581)	\$ (26)	\$ 78,227

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.**Estados de Flujos de Efectivo****Por los seis meses terminados el 30 de junio de 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	\$ 12,271	\$ (11,768)
Partidas para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	10,698	10,653
Amortización de activos por derecho de uso	645	—
Amortización de activos intangibles	30	2
Amortización del instrumento derivado realizado	8	—
Ingreso por intereses	(222)	(142)
Gastos de intereses, netos	9,921	14,185
Amortización de costos financieros diferidos	917	—
Impuesto sobre la renta	2,610	3,825
Compensación basada en acciones	1	5
Flujo de efectivo antes de los movimientos del capital de trabajo	<u>36,879</u>	<u>16,760</u>
Disminución en cuentas por cobrar	1,446	381
Disminución (aumento) en inventarios	3,601	(871)
Disminución en gastos pagados por anticipado	831	6,395
(Disminución) en ingresos diferidos	—	(1,081)
Aumento en cuentas por pagar	1,602	1,758
(Disminución) aumento en gastos acumulados por pagar y otros pasivos	(1,226)	4,417
Aumento (disminución) en prima de antigüedad	48	(90)
Intereses recibidos	222	142
Impuesto sobre la renta pagado	—	(1,019)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>43,403</u>	<u>26,792</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos intangibles	—	(55)
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(684)	(6,157)
Anticipos para la adquisición de propiedad, planta y equipo	(1,134)	(33)
Desembolso de préstamo a compañías relacionadas	(3,500)	—
Efectivo restringido	(9,477)	5,765
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(14,795)</u>	<u>(480)</u>
Pasan...	28,608	26,312

Gas Natural Atlántico, S. de R. L.**Estados de Flujos de Efectivo (continuación)****Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2020 y 2019***(Cifras expresadas en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Vienen...	28,608	26,312
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Intereses pagados	(8,409)	—
Fondos procedentes de líneas de crédito	15,000	15,000
Pagos de líneas de crédito	(15,000)	—
Pagos de préstamos con compañías afiliadas	—	(11,000)
Pago de costos financiamiento	(164)	(1)
Pago de financiación por la compra de propiedad, planta y equipo	(323)	(3,296)
Efectivo neto (usado en) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(8,896)</u>	<u>703</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	19,712	27,015
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	18,118	146
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u><u>\$ 37,830</u></u>	<u><u>\$ 27,161</u></u>