

Estados Financieros Intermedios

**Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.**

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



## CONTENIDO

Informe del Contador Público.....	1
Estados de Situación Financiera.....	2
Estados del Resultado Integral.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6

# INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO

## Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.

Hemos revisado los estados financieros que se acompañan de Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L., en adelante "la Compañía", los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de marzo de 2020 y los estados del resultado 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, 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 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 con base a los registros contables de la Compañía bajo las Normas Internacionales de Información Financiera. Durante la elaboración de los estados financieros 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. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L. al 31 de marzo de 2020, 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 T. Ortega V.  
CPA No. 0498-2017

29 de mayo de 2020  
Panamá, República de Panamá

Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.

Estados del Resultado Integral

Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 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 equivalente de efectivo	\$ 2,998	\$ 10,059
Efectivo restringido	5,000	3,814
Cuentas por cobrar:		
Compañías afiliadas	28,254	19,882
Otras	774	776
Cuentas por cobrar - subarrendamiento	2,744	2,644
Inventarios	490	544
Gastos pagados por anticipado	2,481	646
<b>Total de activos corrientes</b>	<u>42,741</u>	<u>38,365</u>
<b>Activos no-corrientes</b>		
Terminal y equipos, neto	469,996	469,891
Efectivo restringido	206	200
Impuesto sobre la renta diferido	7,618	2,044
Instrumento derivado	—	8,443
Cuentas por cobrar - subarrendamiento	38,791	38,783
Derecho de uso, neto	86,416	87,219
Otros activos	2,547	2,606
<b>Total activos no-corrientes</b>	<u>605,574</u>	<u>609,186</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>\$ 648,315</u>	<u>\$ 647,551</u>

Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.

Estados del Resultado Integral

Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 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 corrientes</b>		
Cuentas por pagar:		
Proveedores	\$ 11,261	\$ 9,069
Compañías afiliadas	6,904	6,917
Intereses por pagar	1,204	54
Impuesto sobre la renta por pagar, neto	557	235
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	<u>4,233</u>	<u>4,197</u>
<b>Total de pasivos corrientes</b>	<u>24,159</u>	<u>20,472</u>
<b>Pasivos no-corrientes</b>		
Prima de antigüedad	60	39
Otros pasivos	142,987	142,987
Instrumento derivado	13,190	—
Préstamo por pagar, neto	<u>191,818</u>	<u>191,941</u>
<b>Total pasivos no-corrientes</b>	<u>348,055</u>	<u>334,967</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital autorizado	285,700	285,700
Capital adicional pagado	85	84
Utilidades retenidas	4,324	4,177
Impuesto complementario	(30)	(30)
Otras (pérdidas) utilidades integrales	<u>(13,978)</u>	<u>2,181</u>
<b>Total de patrimonio</b>	<u>276,101</u>	<u>292,112</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>\$ 648,315</u>	<u>\$ 647,551</u>

Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.

Estados del Resultado Integral

Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Ingreso</b>		
Servicio de la terminal	\$ 10,878	\$ 8,736
<b>Costos y gastos de operación</b>		
Gastos operativos, generales y administrativos	1,901	2,020
Depreciación y amortización	<u>3,831</u>	<u>2,380</u>
<b>Total de costos y gastos de operación</b>	<u>5,732</u>	<u>4,400</u>
<b>Utilidad en operaciones</b>	5,146	4,336
<b>Otros (gastos) ingresos</b>		
Gasto de interés, neto	(4,872)	(1,997)
Otros ingresos	<u>8</u>	<u>1</u>
<b>Total otros gastos, neto</b>	<u>(4,864)</u>	<u>(1,996)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>	282	2,340
Impuesto sobre la renta	<u>135</u>	<u>660</u>
<b>Utilidad neta</b>	<u>\$ 147</u>	<u>\$ 1,680</u>
<b>Otras pérdidas integrales acumuladas que serán reclasificadas a resultados en años subsecuentes:</b>		
Instrumento realizado derivado	88	86
Cambio en el valor razonable del derivado	(21,633)	(2,443)
Impuesto diferido	<u>5,386</u>	<u>1,058</u>
<b>Otras pérdidas integrales</b>	<u>(16,159)</u>	<u>(1,299)</u>
<b>Total otras pérdidas integrales</b>	<u>\$ (16,012)</u>	<u>\$ 381</u>

Costa Norte LNG Terminal, S. de R.L.

Estados de Cambios en el Patrimonio

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>Capital autorizado</u>	<u>Capital adicional pagado</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Impuesto complementario</u>	<u>Otras utilidades integrales acumuladas</u>	<u>Total de patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2019	\$ 265,700	\$ 79	\$ 8,322	\$ —	\$ 2,725	\$ 276,826
Pérdida neta	—	—	(4,145)	—	—	(4,145)
Instrumento derivado realizado, neto	—	—	—	—	(5,085)	(5,085)
Cambio en el valor razonable de instrumentos derivados	—	—	—	—	4,208	4,208
Impuesto diferido	—	—	—	—	333	333
Total otras pérdidas integrales	—	—	(4,145)	—	(544)	(4,689)
Contribución de capital	20,000	—	—	—	—	20,000
Compensación basada en acciones	—	5	—	—	—	5
Impuesto complementario	—	—	—	(30)	—	(30)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>285,700</u>	<u>84</u>	<u>4,177</u>	<u>(30)</u>	<u>2,181</u>	<u>292,112</u>
Utilidad neta	—	—	147	—	—	147
Instrumento derivado realizado, neto	—	—	—	—	88	88
Cambio en el valor razonable de instrumentos derivados	—	—	—	—	(21,633)	(21,633)
Impuesto diferido	—	—	—	—	5,386	5,386
Total otras pérdidas integrales	—	—	147	—	(16,159)	(16,012)
Compensación basada en acciones	—	1	—	—	—	1
<b>Saldos al 31 de marzo de 2020</b>	<b>\$ 285,700</b>	<b>\$ 85</b>	<b>\$ 4,324</b>	<b>\$ (30)</b>	<b>\$ (13,978)</b>	<b>\$ 276,101</b>

Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 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>		
Utilidad neta	\$ 147	\$ 1,680
Partidas para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Depreciación	3,829	2,380
Amortización del instrumento derivado realizado	2	—
Amortización de derecho de uso	803	803
Ingresos por intereses	(33)	(125)
Gasto por intereses	2,515	179
Amortización de costos financieros diferidos	433	8
Impuesto sobre la renta	135	660
Compensación basada en acciones	1	—
<b>Flujo de efectivo antes de los movimientos del capital de trabajo</b>	<u>7,832</u>	<u>5,585</u>
Aumento en cuentas por cobrar	(8,478)	(10,633)
Disminución (aumento) en inventarios	54	(156)
Aumento en impuesto sobre la renta, neto	—	(298)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	(1,835)	211
(Aumento) disminución en otros activos a largo plazo	(2)	47
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	498	(2,057)
Aumento (disminución) en gastos acumulados por pagar y otros pasivos	36	(147)
Aumento en prima de antigüedad por pagar	21	23
Disminución en alquileres diferidos activo	—	(326)
Comisión por compromiso pagados	—	(237)
Intereses recibidos	33	125
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<u>(1,841)</u>	<u>(7,863)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de activo fijo	(1,924)	(12,164)
Efectivo restringido	(1,192)	(26,749)
Cobro de préstamos a afiliada	—	8,000
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(3,116)</u>	<u>(30,913)</u>
<b>Pasan...</b>	<b>(4,957)</b>	<b>(38,776)</b>

Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.

Estados de Flujos de Efectivo (continuación)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Vienen... \$	(4,957)	\$ (38,776)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Intereses pagados	(1,973)	—
Fondos procedentes de préstamos	—	55,791
Pago de costos de financiamiento	(131)	—
Pago de financiación por la compra de equipos	—	(37,222)
Aporte a capital	—	20,000
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>(2,104)</b>	<b>38,569</b>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(7,061)	(207)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	10,059	283
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>\$ 2,998</b>	<b>\$ 76</b>
<b>Información suplementaria:</b>		
<b>Compras de equipos de la terminal, no pagados al final de periodo</b>	<b>\$ 10,005</b>	<b>\$ 18,342</b>
<b>Intereses acumulados por pagar, capitalizados en equipos de la terminal</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 554</b>
<b>Intereses pagados, capitalizados en equipos de la terminal</b>	<b>\$ 110</b>	<b>\$ 4,654</b>