

Estados Financieros

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

*Por los años terminados el 31 de marzo de 2019 (no auditado)
y el 31 de diciembre de 2018 (auditado)*

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO

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

Hemos revisado los estados financieros intermedios que se acompañan de Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L., en adelante "la Compañía", los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2019 y el estado de resultado integral, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los tres meses terminados en esa fecha.

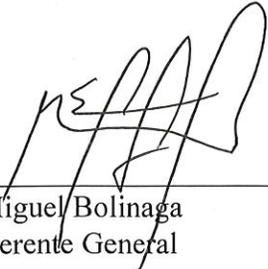
Responsabilidad de la Administración para los Estados Financieros Intermedios

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 Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L. al 31 de marzo de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los tres meses terminados en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Miguel Bolinaga
Gerente General



Katusca Vásquez
CPA No. 0298-2007

31 de mayo de 2019
Panamá, República de Panamá

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

Balances Generales

Por los periodos terminados al 31 de marzo 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		
4	Efectivo \$ 76	\$ 283
	Cuentas por cobrar:	
6	Compañías afiliadas 33,139	22,205
	Otras 27	123
6	Préstamos por cobrar a afiliada 3,000	11,000
	Inventarios 306	150
	Impuesto sobre la renta pagado por anticipado 33	33
	Activo instrumento financiero derivado 480	444
6	Gastos pagados por anticipado 628	839
	Total de activos a corto plazo	35,077
Activos a largo plazo		
9	Terminal y equipo, neto 439,334	427,326
5	Efectivo restringido 27,875	1,126
6	Alquileres diferidos 5,420	5,094
16	Impuesto sobre la renta diferido 500	522
12 y 13	Activo instrumento financiero derivado 2,362	4,297
	Derecho uso de activos, neto 125,340	-
	Otros activos 425	474
	Total de otros activos a largo plazo	438,839
	TOTAL DE ACTIVOS	\$ 473,916

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

Balances Generales

Por los periodos terminados al 31 de marzo 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

Notas

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	PASIVOS Y PATRIMONIO		
	Pasivos a corto plazo		
	Cuentas por pagar:		
9	Proveedores	\$ 18,928	\$ 54,332
6	Compañías afiliadas	138	128
	Intereses acumulados por pagar	554	2,514
16	Impuesto sobre la renta por pagar	308	327
12 y 13	Pasivo instrumento financiero derivado	147	59
	Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	2,069	965
11 y 13	Préstamo por pagar	-	120,461
	Total de pasivos a corto plazo	<u>22,144</u>	<u>178,786</u>
	Pasivos a largo plazo		
8	Prima de antigüedad	109	86
7 y 10	Ingresos diferidos	-	17,771
12 y 13	Pasivo instrumento financiero derivado	903	447
	Arrendamiento financiero	142,987	-
11 y 13	Préstamo por pagar	176,412	-
	Total de pasivos a largo plazo	<u>320,411</u>	<u>18,304</u>
	PATRIMONIO		
14	Capital autorizado	285,700	265,700
	Capital adicional pagado	79	79
	Utilidades retenidas (Déficit)	9,541	8,322
12	Otras utilidades integrales acumuladas	1,070	2,725
	Total de Patrimonio	<u>296,390</u>	<u>276,826</u>
	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>\$ 638,945</u>	<u>\$ 473,916</u>

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

Estados de Resultado Integral

Por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo 2019 y 2018

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

<i>Notas</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos		
6 Servicio de la terminal	5,785	-
Total de ingresos	<u>5,785</u>	<u>-</u>
Costos y gastos de operación		
15 Gastos generales y administrativos	2,343	1,761
7 Depreciación	2,380	7
Total de costos y gastos de operación	<u>4,723</u>	<u>1,768</u>
Utilidad (pérdida) en operaciones	1,062	(1,768)
Otros ingresos (gastos)		
Ingresos por intereses	125	82
11 Gasto por intereses	(2,899)	(177)
6 Otros ingresos	3,936	984
Total otros ingresos, neto	<u>1,162</u>	<u>889</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	2,224	(879)
16 Impuesto sobre la renta	1,005	97
Utilidad (pérdida) neta	<u>1,219</u>	<u>(976)</u>

Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.
 Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los periodos terminados al 31 de marzo 2019 y 31 de diciembre de 2018
 (Cifras expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Capital Autorizado	Capital Adicional Pagado	Deficit Acumulado	Otras Utilidades Acumuladas	Total de Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2018		\$ 196,600	\$ 57	\$ (6,567)	\$ 2,319	192,409
Pérdida neta		-	-	14,889	-	14,889
Contribución de capital	6	69,100	-	-	-	69,100
Compensación basada en acciones	3	-	22	-	-	22
Cambio en el valor razonable del instrumento derivado	12 y 13	-	-	-	571	571
Impuesto diferido	16	-	-	-	(165)	(165)
Saldos al 31 de diciembre de 2018		\$ 265,700	\$ 79	\$ 8,322	\$ 2,725	\$ 276,826
Saldos al 1 de enero de 2019		265,700	79	8,322	2,725	276,826
Utilidad neta		-	-	1,219	-	1,219
Contribución de capital	6	20,000	-	-	-	20,000
Cambio en el valor razonable del instrumento derivado	12 y 13	-	-	-	(2,357)	(2,357)
Impuesto diferido	16	-	-	-	702	702
Saldos al 31 de marzo de 2019		\$ 285,700	\$ 79	\$ 9,541	\$ 1,070	\$ 296,390

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

Estado de Flujos de Efectivo

Por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo 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:		
Utilidad (pérdida) neta	\$ 1,219	(976)
Partidas para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación:		
Depreciación	2,380	7
Ingresos por intereses	(125)	(82)
Gasto por intereses	2,899	177
Impuesto sobre la renta	1,005	97
Compensación basada en acciones	-	12
Flujo de efectivo antes de los movimientos del capital de trabajo	7,378	(765)
Otras cuentas por cobrar	96	5
Inventarios	(156)	-
Impuesto sobre la renta, neto	(298)	(2)
Gastos pagados por anticipado	211	(603)
Cuentas por cobrar - compañías afiliadas	(10,934)	-
Cuentas por pagar - compañías afiliadas	10	97
Cuentas por pagar	(4,782)	699
Otros activos	57	-
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	1,103	(233)
Prima de antigüedad por pagar	23	43
Alquileres diferidos activo	(326)	(345)
Ingresos diferidos pasivos	-	1,203
	(7,618)	99
Comisión por compromiso pagados	(237)	(1,325)
Intereses recibidos	125	82
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(7,730)	(1,144)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Aportes al fondo de cesantía	(10)	(9)
Anticipos para la adquisición de activo fijo	-	(524)
Adquisición de activo fijo	(27)	(8)
Construcciones en proceso	(12,260)	(53,192)
Efectivo restringido	(26,749)	4,456
Préstamos a afiliada	8,000	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(31,046)	(49,277)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos procedentes de préstamos	55,791	31,000
Pago de costos de financiamiento	-	(932)
Pago de financiación por la compra de equipos	(37,222)	-
Aporte a capital	20,000	20,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	38,569	50,068
Disminución neto de efectivo	(207)	(353)
Efectivo al inicio del año	283	484
Efectivo al final del año	\$ 76	\$ 131

