

---

Estados Financieros Intermedios

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

*Por los períodos terminados el 30 de junio de 2019 (no auditado)  
y 31 de diciembre de 2018 (auditado)*

## CONTENIDO

Informe del Contador Público .....	1
Estado de Situación Financiera.....	2
Estado de Resultados Integral.....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	4
Estado de Flujos de Efectivo .....	5

# 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 30 de junio de 2019 y el estado de resultados 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

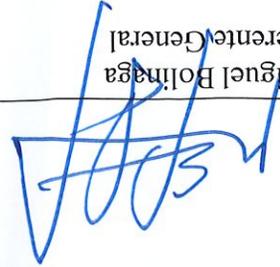
La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y por el control interno que 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 30 de junio de 2019, y 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 Ortega V.  
CPA No. 0498-2017



Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.  
 Estado de Situación Financiera  
 al 30 de junio 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>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos a corto plazo</b>		
Efectivo	\$ 425	\$ 283
Cuentas por cobrar:		
Compañías afiliadas	39,109	22,205
Otras	130	123
Préstamos por cobrar a afiliada	-	11,000
Inventarios	389	150
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado	143	33
Activo instrumento financiero derivado	147	444
Gastos pagados por anticipado	1,399	839
<b>Total de activos a corto plazo</b>	<u>41,742</u>	<u>35,077</u>
<b>Activos a largo plazo</b>		
Terminal y equipo, neto	457,218	427,326
Efectivo restringido	11,350	1,126
Cuentas por cobrar a compañías afiliadas	5,746	5,094
Impuesto sobre la renta diferido	1,085	522
Activo instrumento financiero derivado	83	4,297
Derecho uso de activos, neto	124,214	-
Otros activos	404	474
<b>Total de otros activos a largo plazo</b>	<u>600,100</u>	<u>438,839</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>641,842</u>	<u>\$ 473,916</u>

Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.  
**Estado de Situación Financiera (Continuación)**  
**al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre de 2018**

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

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>Pasivos a corto plazo</b>		
Cuentas por pagar:		
Proveedores	\$ 17,654	\$ 54,332
Compañías afiliadas	27	128
Intereses acumulados por pagar	3,790	2,514
Impuesto sobre la renta por pagar	1,082	327
Pasivo instrumento financiero derivado	206	59
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	2,336	965
Préstamo por pagar	<u>11,118</u>	<u>120,461</u>
<b>Total de pasivos a corto plazo</b>	<b><u>36,213</u></b>	<b><u>178,786</u></b>
<b>Pasivos a largo plazo</b>		
Prima de antigüedad	120	86
Ingresos diferidos	-	17,771
Pasivo instrumento financiero derivado	1,678	447
Arrendamiento financiero	142,987	-
Préstamo por pagar	<u>165,430</u>	<u>-</u>
<b>Total de pasivos a largo plazo</b>	<b><u>310,215</u></b>	<b><u>18,304</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital autorizado	285,700	265,700
Capital adicional pagado	83	79
Utilidades retenidas	10,386	8,322
Otras utilidades integrales acumuladas	<u>(755)</u>	<u>2,725</u>
<b>Total de Patrimonio</b>	<b><u>295,414</u></b>	<b><u>276,826</u></b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u>\$ 641,842</u></b>	<b><u>\$ 473,916</u></b>

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

Estados de Resultado Integral

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio 2019 y 2018

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ingresos</b>		
Servicio de la terminal	\$ 15,446	\$ 5,390
<b>Total de ingresos</b>	<u>15,446</u>	<u>5,390</u>
<b>Costos y gastos de operación</b>		
Gastos generales y administrativos	2,032	3,501
Depreciación	7,001	14
<b>Total de costos y gastos de operación</b>	<u>9,034</u>	<u>3,515</u>
<b>Utilidad en operaciones</b>	6,412	1,875
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Ingresos por intereses	241	178
Gasto por intereses	(5,764)	(314)
Otros ingresos	3,934	1,967
<b>Total otros (gastos) ingresos, neto</b>	<u>(1,589)</u>	<u>1,831</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	4,824	3,706
Impuesto sobre la renta	2,760	257
<b>Utilidad neta</b>	<u>\$ 2,064</u>	<u>\$ 3,449</u>

Costa Norte LNG Terminal, S. de R. L.  
 Estados de Cambios en el Patrimonio  
 Por los periodos terminados al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre de 2018  
 (Cifras expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	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	69,100	-	-	-	69,100
Compensación basada en acciones	-	22	-	-	22
Cambio en el valor razonable del instrumento derivado	-	-	-	571	571
Impuesto diferido	-	-	-	(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	-	-	2,064	-	2,064
Contribución de capital	20,000	-	-	-	20,000
Compensación basada en acciones	-	4	-	-	4
Cambio en el valor razonable del instrumento derivado	-	-	-	(5,728)	(5,728)
Impuesto diferido	-	-	-	2,248	2,248
Saldos al 30 de junio de 2019	\$ 285,700	\$ 83	\$ 10,386	\$ (755)	\$ 295,414

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

Estado de Flujos de Efectivo

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio 2019 y 2018

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	\$ 2,064	\$ 3,449
Partidas para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Depreciación	7,001	14
Ingresos por intereses	(241)	(178)
Gasto por intereses	5,764	314
Impuesto sobre la renta	2,760	257
Compensación basada en acciones	4	26
<b>Flujo de efectivo antes de los movimientos del capital de trabajo</b>	<u>17,352</u>	<u>3,882</u>
Otras cuentas por cobrar	(7)	(90)
Inventarios	(239)	-
Impuesto sobre la renta, neto	(431)	(12)
Gastos pagados por anticipado	(560)	(336)
Cuentas por cobrar - compañías afiliadas	(16,904)	(5,389)
Cuentas por pagar - compañías afiliadas	(101)	(66)
Cuentas por pagar	(11,284)	1,125
Otros activos	109	-
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	1,370	(271)
Prima de antigüedad por pagar	34	27
Alquileres diferidos activo	(652)	(690)
Ingresos diferidos pasivos	-	2,407
	<u>(11,313)</u>	<u>587</u>
Comisión por compromiso pagados	(237)	(1,325)
Intereses recibidos	241	178
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<u>(11,309)</u>	<u>(560)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Aportes al fondo de cesantía	(42)	(53)
Anticipos para la adquisición de activo fijo	-	(8)
Adquisición de activo fijo	(35)	(8)
Construcciones en proceso	(17,512)	(34,226)
Efectivo restringido	(10,224)	6,631
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>(27,813)</u>	<u>(27,664)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Fondos procedentes de préstamos	55,792	31,000
Pago de costos de financiamiento	(28)	(932)
Pago de financiación por la compra de equipos	(47,500)	(49,354)
Préstamos a afiliada	11,000	-
Aporte a capital	20,000	47,500
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>39,264</u>	<u>28,214</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo	142	(10)
Efectivo al inicio del año	283	484
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u>\$ 425</u>	<u>\$ 474</u>