

**FIDEICOMISO DE OFERTA PUBLICA DE VALORES**  
**LARIMAR I NO.04 FP**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2023**  
**(Cifras en US\$)**

<b>Activos</b>	<b>DICIEMBRE 2023</b>	<b>DICIEMBRE 2022</b>
<b>Activo circulante:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,823,060	2,990,567
<b>Cuentas por cobrar</b>		
Cuentas por cobrar clientes	3,920,224	4,965,600
Otras cuentas por cobrar	-	-
	<u>3,920,224</u>	<u>4,965,600</u>
Gastos pagados por anticipado y otros activos corrientes	286,744	300,605
<b>Total activo circulante</b>	<u>9,030,027</u>	<u>8,256,772</u>
Activos Intangibles	97,791,101	92,388,042
Propiedad, planta y equipo	85,946,356	85,946,356
Amortización intangible	(14,173,670)	(8,034,466)
Depreciación acumulada	(13,135,033)	(7,297,240)
<b>Total de Activos</b>	<u><u>165,458,781</u></u>	<u><u>171,259,464</u></u>
	-	-
<b><u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u></b>		
<b>Pasivo circulante:</b>		
Cuentas por pagar relacionada	520,329	400,672
Cuentas por pagar proveedores	320,261	172,725
Comision por pagar fiduciaria	29,734	30,641
Otros pasivos	43,812	508,957
Emision de bonos corporativos	6,912,100	4,714,290
Provisión Intereses bonos corporativos	1,347,684	909,175
<b>Total pasivo circulante</b>	<u>9,173,920</u>	<u>6,736,460</u>
<b>Pasivo no circulante:</b>		
Emisión de bonos corporativos no corriente	82,945,380	61,285,510
Depósitos recibidos de clientes	-	-
<b>Total pasivo no circulante</b>	<u>82,945,380</u>	<u>61,285,510</u>
<b>Total Pasivos</b>	<u>92,119,300</u>	<u>68,021,970</u>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>		
Aportaciones de los fideicomitentes	71,141,824	101,573,143
Ganancia Retenida	(3,626,200)	119,261
Resultados del Periodo	5,823,857	1,545,091
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<u>73,339,481</u>	<u>103,237,494</u>
<b>Total de pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	<u><u>165,458,781</u></u>	<u><u>171,259,464</u></u>
	-	-

Miguel A. Vásquez P.  
Gerente Depto. Contabilidad

Andrés Ignacio Rivas  
Gerente General

**FIDEICOMISO DE OFERTA PUBLICA DE VALORES**  
**LARIMAR I NO.04 FP**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2023**  
**(Cifras en USD\$)**

	<u>DICIEMBRE 2023</u>	<u>DICIEMBRE 2022</u>
<b>Ingresos</b>		
Venta de energía por contratos directos	21,210,107	24,630,492
Otros Ingresos		
Otros Ingresos Extraordinario	6,330,998	-
	<u>27,541,105</u>	<u>24,630,492</u>
<b>Gastos de operaciones</b>		
Gastos comisiones	438,520	424,901
Costo management fee	1,416,000	1,416,000
Gastos operacionales	1,873,482	1,962,143
Gasto por amortización del intangible	6,139,183	9,186,525
Gastos por honorarios	1,259,420	1,331,128
Gasto de depreciación	5,837,792	5,837,792
Total de gastos operacionales	<u>16,964,398</u>	<u>20,158,489</u>
<b>Ganancia operativa</b>	<b><u>10,576,708</u></b>	<b><u>4,472,003</u></b>
<b>Gastos financieros, neto</b>		
Intereses pagados	4,888,461	2,898,775
Gastos bancarios	60,615	63,955
Pérdida en cambio en moneda extranjera	6,433	14,429
	<u>4,955,510</u>	<u>2,977,159</u>
<b>Ingresos financieros, neto</b>		
Intereses ganados	169,511	7,166
Intereses emision bonos corporativos	8,298	26,530
Intereses por facturación	24,850	16,550
Ganancia en cambio en moneda extranjera	-	-
	<u>202,659</u>	<u>50,247</u>
<b>Ganancia antes del impuesto sobre la renta</b>	<b><u>5,823,857</u></b>	<b><u>1,545,091</u></b>
<b>Impuesto sobre la renta</b>		
Corriente	-	-
Crédito fiscal por pérdidas trasladables	-	-
Diferido	-	-
Años Anteriores	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Ganancia neta</b>	<b><u>5,823,857</u></b>	<b><u>1,545,091</u></b>
<b>Otras utilidades integrales:</b>		
Ganancia no realizada por inversiones	-	-
<b>Total de utilidades integrales del año</b>	<b><u>5,823,857</u></b>	<b><u>1,545,091</u></b>

Miguel A. Vásquez P.  
Gerente Depto. Contabilidad

Andrés Ignacio Rivas  
Gerente General

**FIDEICOMISO DE OFERTA PUBLICA DE VALORES  
LARIMAR I NO.04 FP  
Estado de Flujos de Efectivo  
Al 31 DE DICIEMBRE 2023  
Valores en US\$**

	<u>DICIEMBRE 2023</u>	<u>DICIEMBRE 2022</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Recibido de clientes y relacionadas	22,313,421	24,510,106
Pagos realizados a proveedores, relacionadas y otros	(5,275,244)	(6,488,002)
Efectivo generado por operaciones	<u>17,038,177</u>	<u>18,022,104</u>
Intereses ganados	137,497	12,700
Intereses pagados	(4,341,942)	(1,063,377)
Impuesto sobre la renta pagado	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>12,833,733</u>	<u>16,971,427</u>
<b>Flujos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		
Inversiones Adquiridas	(13,800,000)	-
Inversiones Canceladas	10,299,000	-
Devolución de Patrimonio Fideicomitido	(34,800,000)	-
Producto de la venta de propiedad, mobiliario y equipos de seguridad	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(38,301,000)</u>	<u>-</u>
<b>Flujos de efectivo provisto por las actividades de financiamiento</b>		
Colocación Valores Fiduciarios	30,000,000	50,018,174
Reintegro de aporte	-	(1,887,599)
Pago de dividendos	-	(4,478,271)
Pago de deuda	(6,255,107)	(4,482,186)
Aporte Patrimonio Fideicomitido	<u>-</u>	<u>(54,124,559)</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>	<u>23,744,894</u>	<u>(14,954,440)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(1,722,374)	2,016,987
Efecto de variación en tipos de cambio en efectivo	14,785	(795)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>2,990,567</u>	<u>974,375</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<u><u>1,282,978</u></u>	<u><u>2,990,567</u></u>
	<b>0</b>	<b>0</b>

Miguel Angel Vasquez  
Gte. Depto. Contabilidad

Andrés Ignacio Rivas  
Gerente General

**FIDEICOMISO DE OFERTA PUBLICA DE VALORES LARIMAR I NO.04 FP****Estado de Cambio en el Patrimonio Neto**

Valores en US\$

	<b>Capital Pagado</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Ganancia (Pérdida) No Realizada en Inversiones</b>	<b>Beneficios Acumulados</b>	<b>Patrimonio de los Accionistas</b>
Saldo al 31 de Diciembre 2021	162,619,701	-	-	-	162,619,701
Ganancia neta	-	-	-	623,221	623,221
Reintegración de aportes	-	-	-	-	(38,000,000.00)
Pago Derechos Fiduciarios a los Fideicomitentes	-	-	-	(22,927,297.00)	(22,927,297.00)
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre 2022	<b>162,619,701</b>	-	-	<b>(22,304,077)</b>	<b>102,315,624</b>
Ganancia Neta	-	-	-	5,823,857	5,823,857
Reintegración de aportes	-	-	-	-	-
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-
Pago Derechos Fiduciarios a los Fideicomitentes	-	-	-	(34,800,000.00)	(34,800,000.00)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<b>162,619,701</b>	-	-	<b>(51,280,220)</b>	<b>73,339,481</b>

(0)

---

Miguel Angel Vasquez  
Gerente Contabilidad

---

Andrés Ignacio Rivas  
Gerente General