

**BANCO ATLANTIDA, S.A
VICEPRESIDENCIA DE FIDEICOMISOS**

RENDICIÓN DE CUENTAS – MAYO / 2021:

**FIDEICOMISO PARA LA
ESTRUCTURACION, DESARROLLO Y
FINANCIAMIENTO DE LA OPERACIÓN
DE LA TERMINAL DE GRANELES DE
PUERTO CORTES**

Tegucigalpa, M.D.C.; 14 DE JUNIO DE 2021

TABLA DE CONTENIDO

I. ASPECTOS CONTRACTUALES	3
II. RESUMEN EJECUTIVO	5
• ENTRADA DE RECURSOS	5
○ RECEPCIÓN DE RECAUDOS	5
○ RENDIMIENTOS.....	6
○ INVERSIÓN DE LOS RECURSOS	6
• SALIDAS DE RECURSOS.....	7
○ PAGOS EFECTUADOS.....	7
• ENTREGA CANON ACUMULADO EN EL FIDEICOMISO	7
○ ENTREGAS A COALIANZA.....	7
○ ENTREGAS AL FONDO SOCIAL PARA LOS EMPLEADOS DE LA EMPRESA NACIONAL PORTUARIA (FOSEENP)	7
○ ENTREGAS A LA ALCALDÍA MUNICIPAL PUERTO CORTÉS	8
• GASTOS BANCARIOS	8
• FLUJO DE RECURSOS ACUMULADO	8
• COMISIÓN FIDUCIARIA	8
• RETENCIONES DEL FIDEICOMISO.....	9
○ RETENCION SERVICIO DE ESTADIA.....	9
• BIENES MUEBLES E INMUEBLES	9
• CUENTAS POR PAGAR.....	10
• FACTURACION PENDIENTE DE TRASLADAR	10
DESARROLLO Y EJECUCION DEL NEGOCIO.....	11
• CONTRATACION DERIVADA	11
○ CONTRATOS SUSCRITOS POR EL FIDUCIARIO.....	11
○ CONTRATOS SUSCRITOS POR PUERTOS MARITIMOS DE HONDURAS.....	13
• PRINCIPALES ASPECTOS TRATADOS EN EL COMITÉ TÉCNICO	15
III. ANEXOS	15

RENDICION DE CUENTAS DEL PERIODO CORRESPONDIENTE ENTRE EL 1º Y EL 31 DE MAYO DE 2021

I. ASPECTOS CONTRACTUALES

NOMBRE DEL FIDEICOMISO: Fideicomiso para la Estructuración, Desarrollo y Financiamiento de la Operación de la Terminal De Graneles de Puerto Cortés.
NUMERO DEL CONTRATO: F01-113
FECHA FIRMA CONTRATO: 15 de Mayo de 2012 y Publicado en el Diario Oficial la Gaceta el 31 de Agosto de 2012
DURACION: 31 de Agosto de 2042
PRORROGA: N/A
ADENDUM: Addendum número uno al contrato de Fideicomiso, publicado en el diario oficial la Gaceta el 22 de marzo de 2014, para la incorporación del Polígono II al convenio de Fideicomiso, cuya finalidad es la Construcción, instalación y operación de una Terminal de Agregados Pétreos, Minerales y Carbón.
FIDEICOMITENTES, RTN Y PARTICIPACIONES: 1.- Empresa Nacional Portuaria, RTN 05069001047110; 2. Comisión para la Promoción de la Alianza Público-Privada (COALIANZA), RTN 08019011375937.
FIDUCIARIO: Banco Atlántida-Vicepresidencia de Fideicomisos
FIDEICOMISARIOS, RTN Y PARTICIPACIONES: Empresa Nacional Portuaria, RTN 05069001047110, con el 100% de Participación.
CESIONES DE LOS DERECHOS FIDUCIARIOS: Cesión de derechos a Puertos Marítimos de Honduras para cobro de tarifas de muellaje, pesaje y estadía
GARANTIAS Y/O POLIZAS DE SEGUROS: N/A
OBJETO/FINALIDAD: Estructurar, desarrollar y operar el proyecto de la Terminal de Graneles y la construcción, instalación y operación de la Terminal de Agregados Pétreos, Minerales y Carbón de Puerto Cortés, Honduras, estructurando y coordinando a través del comité técnico del fideicomiso, el concurso público internacional que concluya con la adjudicación pertinente a un Inversionista Operador Privado con el objeto de desarrollar en los bienes fideicomitados las obras relacionadas a dicho proyecto. Será responsabilidad de la Comisión de Selección de conformidad con lo establecido en la cláusula 18 del presente contrato, la adjudicación del o los contratos de construcción, equipamiento, operación y mantenimiento, en adelante “Contratos Derivados” que deberán suscribirse con el o los inversionistas-operadores privados que asumirán la administración de las instalaciones portuarias ya construidas y por

construirse; a cuyo efecto por virtud de la citada disposición de la ley para la Promoción y Protección de Inversiones, queda debidamente facultado el Fiduciario para poder emitir bonos y/o colocarlos privadamente o en bolsa, así como para utilizar cualquier otro medio lícito que garantice el financiamiento del proyecto y la continuidad de su operación. Las partes acuerdan que todos los recursos que generen la ejecución y puesta en operación del Proyecto serán administrados directamente por el Fiduciario, quien se encargará de efectuar los pagos que correspondan. Todos los derechos y obligaciones de las partes que constituyen este Fideicomiso entrarán en vigor a partir de la toma de posesión efectiva de las instalaciones, bienes muebles e inmuebles fideicomitados afectos a los fines del Fideicomiso toda vez que el presente Contrato haya sido aprobado por el Congreso Nacional de la República y publicado en el Diario Oficial La Gaceta. El presente Fideicomiso podrá modificarse de acuerdo con los requerimientos derivados de la estructuración del Proyecto y del mecanismo de selección competitiva que al efecto se ejecute. Se instruye al Fiduciario para que constituya una sociedad de propósito especial de carácter abierto, cuya capitalización pueda ser conformada por los aportantes de los usuarios y demás actores relacionados con la Terminal de Graneles de Puerto Cortes, así como otros inversionistas interesados de los sectores público o privado. Dicha sociedad de propósito especial tendrá como fin coadyuvar con la administración y supervisión en la construcción y operación de dicha Terminal.

BIENES FIDEICOMITIDOS: El patrimonio del Fideicomiso se constituye con los bienes cuyos derechos de uso, goce, administración, posesión, operación y demás inherentes a los fines previstos en el Fideicomiso, son cedidos en propiedad dominical a favor del FIDUCIARIO por parte del FIDEICOMITENTE EMPRESA NACIONAL PORTUARIA, de conformidad con lo previsto en el Artículo 1035 del Código de Comercio; quedando por lo tanto dichos bienes afectos al objeto del Fideicomiso, bajo la administración del FIDUCIARIO, mismos que se describen en el plano poligonal que al efecto se adjunta al presente Contrato. Es entendido por las partes que al momento de llevarse a cabo la toma de posesión efectiva de las instalaciones y bienes inmuebles que conforman la Terminal de Graneles de Puerto Cortes, dicho plano poligonal deberá ser actualizado; formando parte integral del presente Contrato el plano y los documentos soporte que al efecto se emitan en tal momento. El FIDUCIARIO se obliga a traspasar a la sola notificación del Fideicomitente COALIANZA, una vez se produzca la necesidad de ampliar la Terminal Especializada de Contenedores, a favor del fiduciario titular del Fideicomiso de Administración de la Terminal Especializada de Contenedores y Carga General de Puerto Cortes o en su defecto a la Empresa Nacional Portuaria o a la entidad que designe el Estado de Honduras, la porción del o los inmuebles comprendidos en el plano georeferenciado que al efecto deberá levantarse a más tardar treinta (30) días después de la publicación del Decreto Legislativo contentivo de la aprobación del presente contrato y que formaran parte de las ampliaciones a desarrollarse para la Terminal de Contenedores de dicha instalación portuaria; debiendo hacerse el registro correspondiente. Para tal fin, COALIANZA girará al fiduciario las comunicaciones necesarias debiendo el FIDUCIARIO dar cumplimiento a las mismas sin necesidad de instrucciones adicionales en un plazo de sesenta (60) días

calendario posteriores a su recepción, previa liquidación y finiquito proporcional a la fracción del inmueble correspondiente. Al momento de hacerse el traspaso de la fracción de terreno relacionada en el párrafo inmediato anterior, la Empresa Nacional Portuaria deberá sin más trámite y a simple requerimiento de COALIANZA, traspasar en sustitución a favor del FIDUCIARIO, una fracción de terreno suficiente para garantizar la operación eficiente de la Terminal de Graneles en condiciones iguales a las previamente existentes al momento de realizar el traslado de dominio señalado en el párrafo anterior a favor del fideicomiso de la Terminal de Contenedores.

COMISION FIDUCIARIA: De conformidad con lo establecido en el Contrato de Fideicomiso, corresponde al FIDUCIARIO en concepto de honorarios una comisión fiduciaria anual equivalente al cero punto setenta y cinco por ciento (0.75%) del total de los ingresos brutos anuales obtenidos de la operación de la Terminal de Graneles bajo la administración del fideicomiso por el periodo en cuestión; no obstante, si los ingresos brutos anuales excedieran los VEINTE MILLONES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD20,000,000.00), la comisión a cobrar sobre los ingresos que excedan el monto antes referido, será del cero punto treinta y cinco por ciento (0.35%). El pago de la comisión será realizado mensualmente dentro de los cinco (5) días hábiles siguientes a la finalización de cada mes, a cuyo efecto se faculta al FIDUCIARIO para que efectúe los débitos correspondientes de las cuentas en las que maneja los recursos fideicometidos.

II. RESUMEN EJECUTIVO

- **ENTRADA DE RECURSOS**

- **RECEPCIÓN DE RECAUDOS**

Durante el periodo de análisis, el Fideicomiso recibió la cantidad de TREINTA Y CINCO MILLONES SEISCIENTOS VEINTINUEVE MIL SETECIENTOS NUEVE LEMPIRAS CON 20/100 (L.35,629,709.20) y la cantidad de UN MILLÓN CUATROCIENTOS SESENTA Y SIETE MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y TRES DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA CON 90/100 (US\$1,467,393.90) en concepto de facturación, de acuerdo con el siguiente detalle:

OPERADOR	VALOR EN LEMPIRAS	VALOR EN DOLARES
Terminal Especializada de Honduras (TEH)	L. 22,891,135.02	\$ 187,166.78
Puertos Marítimos de Honduras (PMH)	11,227,397.18	994,475.75
Empresa Nacional Portuaria (ENP)	1,511,177.00	129,499.00
Avanza	0.00	156,252.37
TOTAL	L. 35,629,709.20	\$1,467,393.90

○ **RENDIMIENTOS**

a) Las cuentas en Moneda Extranjera generaron los siguientes rendimientos:

NO. CUENTA	ORIGEN	TIPO DE MONEDA	VALOR BRUTO	RETENCION	VALOR NETO
1999001686	Cuenta de Cheques con Intereses	USD	\$208.93	\$20.89	\$188.04
1999001785	Cuenta de Cheques con Intereses	USD	1,035.97	103.60	932.37
TOTAL DOLARES			\$1,244.90	\$124.49	\$1,120.41

b) Las cuentas en Moneda Nacional generaron los siguientes rendimientos:

NO. CUENTA	ORIGEN	TIPO DE MONEDA	VALOR BRUTO	RETENCION	VALOR NETO
1999001678	Cuenta de Cheques con Intereses	LPS	L. 15,926.11	L. 1,592.61	L. 14,333.50
1999001777	Cuenta de Cheques con Intereses	LPS	27,013.29	2,701.33	24,311.96
TOTAL LEMPIRAS			L. 42,939.40	L. 4,293.94	L. 38,645.46

c) Los Certificados de Depósitos en Moneda Extranjera generaron los siguientes rendimientos:

NO. CERTIFICADO	TIPO DE MONEDA	VALOR BRUTO	RETENCION	VALOR NETO
10150062015	USD	\$450.17	\$45.04	\$405.13
TOTAL, DOLARES		\$450.17	\$45.04	\$405.13

○ **INVERSIÓN DE LOS RECURSOS**

Durante el periodo de análisis del presente informe el fideicomiso mantiene fondos invertidos en certificados de depósitos en moneda extranjera, de acuerdo con el siguiente detalle:

a) Inversión de recursos en Moneda Extranjera:

FECHA APERTURA	FECHA VENCIMIENTO	DATOS GENERALES DE INVERSIÓN				VALOR DEL CERTIFICADO
		NO. CERTIFICADO	CLASE	TASA%	PLAZO	
19/08/2019	19/08/2021	10150062015	Certificado de deposito	1.50%	6 MESES	360,132.95
TOTAL						\$ 360,132.95

- **SALIDAS DE RECURSOS**

- **PAGOS EFECTUADOS**

Durante el periodo de análisis se efectuaron pagos a la Superintendencia de Alianza Público-Privada (SAPP) de acuerdo con el siguiente detalle:

FECHA	CONCEPTO	LEMPIRAS	DOLARES
04/05/2021	Aporte por Regulación (SAPP) por parte de PMH – ABRIL / 2021	66,557.75	2,991.53
	TOTAL	66,557.75	2,991.53

- **ENTREGA DE CANON**

- **ENTREGAS A CONSEJO SUPERIOR DE LA ALIANZA PÚBLICO – PRIVADA (CSAPP)**

Durante el periodo de análisis se realizó entrega a Consejo Superior de la Alianza Público – Privada (CSAPP) del 25% del canon correspondiente al Fondo de Becas y el 25% correspondiente al Gobierno Central de Honduras por un total de NOVECIENTOS NOVENTA Y SIETE MIL NOVECIENTOS CUARENTA Y OCHO LEMPIRAS CON 14/100 (L.997,948.14); valores que corresponden al periodo del 01 al 30 de abril de 2021, según el siguiente detalle:

FECHA	CONCEPTO	LEMPIRAS	DÓLARES
04/05/2021	25% FIDEICOMISO FONDO DE BECAS	L. 498,974.07	0.00
04/05/2021	25% GOBIERNO CENTRAL	498,974.07	0.00
	TOTAL	L. 997,948.14	0.00

- **ENTREGAS AL FONDO SOCIAL PARA LOS EMPLEADOS DE LA EMPRESA NACIONAL PORTUARIA (FOSEENP)**

Durante el periodo de análisis se realizó entrega al Fondo Social para los Empleados de la Empresa Nacional Portuaria (FOSEENP) la cantidad de CUATROCIENTOS NOVENTA Y OCHO MIL NOVECIENTOS SETENTA Y CUATRO LEMPIRAS CON 07/100 (L. 498,974.07); valores que corresponden al periodo del 01 al 30 de abril de 2021; según el siguiente detalle:

FECHA	CONCEPTO	LEMPIRAS	DÓLARES
04/05/2021	25% FONDO SOCIAL EMPLEADOS ENP	L. 498,974.07	0.00
TOTAL		L. 498,974.07	0.00

○ **ENTREGAS A LA ALCALDÍA MUNICIPAL PUERTO CORTÉS**

Durante el periodo de análisis se realizó entrega a la Alcaldía Municipal de Puerto Cortés la cantidad de CUATROCIENTOS NOVENTA Y OCHO MIL NOVECIENTOS SETENTA Y CUATRO LEMPIRAS CON 07/100 (L.498,974.07); valores que corresponden al periodo del 01 al 30 de abril de 2021; según el siguiente detalle:

FECHA	CONCEPTO	LEMPIRAS	DÓLARES
04/05/2021	25% MUNICIPALIDAD DE PUERTO CORTES	L. 498,974.07	0.00
TOTAL		L. 498,974.07	0.00

● **GASTOS BANCARIOS**

Durante el periodo de análisis del presente informe el fideicomiso las transferencias realizadas no generaron gastos bancarios.

● **FLUJO DE RECURSOS ACUMULADO**

El flujo de caja acumulado para el periodo del 01 de septiembre de 2012 al 31 de mayo de 2021 se podrá observar más detalladamente en el **ANEXO NO 1**.

● **COMISIÓN FIDUCIARIA**

En el periodo de análisis el Fideicomiso recibió la cantidad de QUINIENTOS SETENTA Y NUEVE MIL SEISCIENTOS SESENTA Y CINCO LEMPIRAS CON 05/100 (L.579,665.05) en concepto de comisión fiduciaria correspondiente al periodo del 01 al 31 de mayo de 2021.

FECHA	CONCEPTO	LEMPIRAS
03/05/2021	Comisión fiduciaria mes de MAYO / 2021	579,665.05
TOTAL		579,665.05

Nota: La comisión fiduciaria se paga los primeros cinco días del siguiente mes después del cierre.

- **RETENCIONES DEL FIDEICOMISO**

- **RETENCION SERVICIO DE ESTADIA**

De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de la Alianza Público-Privada (SAPP) hasta una vez que se haga la segregación de la tarifa del servicio de Estadía, el Fiduciario realizará la retención del servicio de cada una de las facturas que sean pagadas en las cuentas del Fideicomiso. A la fecha se encuentran retenidos los valores de Estadía en dólares según el siguiente detalle:

SERVICIO	VALOR RETENCIÓN EN DÓLARES	TASA DE CAMBIO	CIFRAS EXPRESADAS EN LEMPIRAS
ESTADIA	\$ 360,132.95	24.0372	L. 8,656,587.75
TOTAL	\$ 360,132.95		L. 8,656,587.75

- **BIENES MUEBLES E INMUEBLES**

A la fecha no se ha escriturado la traslación de dominio del muelle 3, solo se han registrado los polígonos de contrato de fideicomiso en fecha del 19 de marzo de 2013 y la adenda al contrato de fecha 22 de marzo de 2014.

En fecha 23 de enero de 2015 se firmó el Contrato de Prestación de Servicios Profesionales entre Puertos Marítimos de Honduras, S.A. de C.V. y la Abog. Claribel Medina De León para la redacción y autorización de la Escritura traslativa de la titularidad dominical de todos los bienes inmuebles que conforman el **Fideicomiso de Administración para la Estructuración, Desarrollo y Financiamiento de la Operación de la Terminal de Graneles de Puerto Cortés**, así como su inscripción en el Instituto de la Propiedad.

Se recibió un primer informe por parte de la Abog. Claribel Medina De León en fecha 17 de noviembre de 2015, en donde se detallan los inmuebles que se lograron identificar, quedando pendiente el registro de estos.

En reunión de Comité Técnico celebrada en fecha 20 de abril de 2016, el Lic. Alberto Chinchilla como representante del Fiduciario solicitó al Abog. Omar Zúniga, Presidente del Consejo Directivo de la Empresa Nacional Portuaria, apoyo para la identificación de los bienes inmuebles para hacer el traslado de la titularidad dominical al Fideicomiso.

• CUENTAS POR PAGAR

A la fecha se tienen registrados en concepto de canon, aporte por regulación a la Superintendencia de Alianza Público-Privada (SAPP) y comisión fiduciaria por pagar los siguientes valores:

CONCEPTO	VALOR LEMPIRAS	VALOR DOLARES	TASA DE CAMBIO	CIFRAS EXPRESADAS EN LEMPIRAS
Comisión Fiduciaria	L. 388,133.39	\$36,745.85	24.0372	1,271,400.74
Canon Fijo (ENP)	957,212.21	0.00	24.0372	957,212.21
Comisión (SAPP)	84,583.09	10,783.83	24.0372	343,796.17
TOTAL	L. 1,429,928.69	\$47,529.68		L. 2,572,409.12

• FACTURACION PENDIENTE DE TRASLADAR

A continuación, se detallan la facturación pendiente de trasladar:

OPERADOR	VALOR LEMPIRAS	VALOR DOLARES	TASA DE CAMBIO	CIFRAS EXPRESADAS EN LEMPIRAS
Terminal Especializada de Honduras	L. 1,663,687.33	\$0.00	24.0372	L. 0.00
Puertos Marítimos de Honduras	4,133,689.85	226,868.38	24.0372	L. 5,453,280.62
Empresa Nacional Portuaria	1,664,020.65	183,902.77	24.0372	4,420,507.66
Avanza	0.00	100,507.33	24.0372	2,415,914.79
TOTAL	L. 7,461,397.83	\$511,278.48		L. 12,289,703.08

NOTA No.1: Se suma el saldo de la facturación en lempiras pendiente de trasladar de TEH, la cual se recibió en la cuenta NO.13811000014, por L.215,035.52.

NOTA No.2: Se suma el saldo de la facturación en dólares pendiente de trasladar de AVANZA, la cual se recibió en la cuenta NO.13816990015, por USD\$100,384.90. Asimismo, hay un saldo de USD 122.43; ya que los clientes de Avanza depositaron de más del valor de las facturas.

DESARROLLO Y EJECUCION DEL NEGOCIO

A la fecha los operadores han realizado inversiones según detalle:

INVERSIONES TEH

CONCEPTO	TOTAL (US\$ MM)	EJECUTADA (US\$ MM)
Inversión Pre operativa	1.5	1.5
Inversión Equipamiento	4.3	7.7
Inversión Obra Civil	7.1	7.1
Total	12.9	16.3

INVERSIONES PMH

CONCEPTO	TOTAL (US\$ MM)	EJECUTADA (US\$ MM)
Inversión Consultorías, permisos, licencias y otros	5.7	7.8
Inversión Obra Civil	34.2	35.3
Total	39.9	43.1
TOTAL	52.8	59.4

- **CONTRATACION DERIVADA**
 - **CONTRATOS SUSCRITOS POR EL FIDUCIARIO**

En el marco del cumplimiento de la finalidad del fideicomiso, a la fecha se han celebrado los siguientes contratos derivados:

No.	CONTRATISTA	CONCEPTO	PLAZO DE CONTRATO	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINACION	VALOR DE CONTRATO
1	PUERTOS MARÍTIMOS DE HONDURAS, S.A. (PMH)	Contrato de Servicios de Administración y Supervisión de la Terminal de Graneles de Puerto Cortés	20 años	13/09/2012	Hasta la vigencia de los préstamos (02/06//2032)	Retribución equivalente al ingreso diario por facturación causado por la aplicación de las tarifas de estadía, muellaje y pesaje

No.	CONTRATISTA	CONCEPTO	PLAZO DE CONTRATO	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINACION	VALOR DE CONTRATO
2	TERMINAL ESPECIALIZADA DE HONDURAS, S.A DE C.V. (TEH)	Contrato para la Operación de la Terminal de Graneles Sólidos de Puerto Cortés	20 años	17/07/2013	17/07/2033	Facturación por los servicios de: a) Estiba y Carga de Graneles b) Desestiba y descarga de Graneles c) Transferencia o levante de carga d) Recepción y despacho e) Almacenaje de la Carga
3	AVANZA, S.A DE C.V.	Contrato para la Operación de Agregados Pétreos y Óxido de Hierro en la Terminal de Graneles de Puerto Cortés	20 años	16/01/2014	16/01/2039	Facturación por los servicios de: a) Estiba y Carga de Graneles b) Desestiba y descarga de Graneles c) Transferencia o levante de carga d) Recepción y despacho e) Almacenaje de la Carga
4	EMPRESA NACIONAL PORTUARIA (ENP)	Convenio para la Prestación de Servicios al Buque en la Terminal de Graneles de Puerto Cortés	2 años	18/01/2016	28/07/2018	Facturación por los servicios de: a) Derecho de Puerto b) Practicaje c) Remolcaje d) Anclaje e) Amarre y desamarre f) Seguridad al Buque g) Seguridad a la carga
5	CONSORCIO COPRECA-CYES	Contrato para la Construcción y Ejecución de las Obras de Modernización de la Terminal de Graneles de Puerto Cortés	16 meses (Vencido)	17/01/2013	04/12/2015	USD 32,987,569.10; incrementó precio a un total de USD 36,166,128.50

No.	CONTRATISTA	CONCEPTO	PLAZO DE CONTRATO	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINACION	VALOR DE CONTRATO
6	MATAMOROS BATSON- LATAMLEX ABOGADOS HONDURAS	Contrato Servicios Profesionales Legales	20 días	22/04/2016	16/04/2016	USD 3,500.00

○ **CONTRATOS SUSCRITOS POR PUERTOS MARITIMOS DE HONDURAS**

La sociedad Puertos Marítimos de Honduras, S.A. de C.V. cumpliendo lo establecido en el Contrato de Servicios de Administración y Supervisión para el más eficiente desarrollo del Proyecto de la Terminal de Graneles de Puerto Cortés, ha suscrito los siguientes contratos:

No.	CONTRATISTA	CONCEPTO	PLAZO DE CONTRATO	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINACION	VALOR DE CONTRATO
1	TÉCNICA Y PROYECTOS, S.A.	Contrato de Servicios de Consultoría (Supervisión del Proyecto)	16 meses (prorrogable si existen demoras en las obras de construcción)	10/09/2013	31/01/2017	Precio Original: USD 1,613,058.22 Ampliación No. 1: USD 1,855,016.95 (se incluye ISV USD 241,958.73) Ampliación No. 2: Incremento USD 696,223.88 Ampliación No. 3: Incremento de USD 1,113,778.53 Ampliación No. 4: Incremento de USD 300,794.46 Ampliación No. 5 Incremento de USD 171,120.89
2	GABINETE PROFESIONAL, S.A. DE C.V.	Contrato de Prestación de Servicios de Asesoría	16 meses (prorrogable si existen demoras en la obras de construcción)	01/10/2013	31/01/2017	L. 120,000.00 mensuales

No.	CONTRATISTA	CONCEPTO	PLAZO DE CONTRATO	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINACION	VALOR DE CONTRATO
3	EMPRESA DE CONSTRUCCIÓN Y TRANSPORTE ETERNA, S.A. DE C.V.	Contrato para la Construcción y Ejecución del Proyecto: Finalización de las Obras de la Terminal de Graneles Sólidos de Puerto Cortés	5 meses	07/03/2016	31/01/2017	Precio Original: USD 8,366,471.41 Orden de Cambio No. 2: Incremento de USD 3,448,552.72
4	ABOGADA CLARIBEL MEDINA DE LEÓN	Contrato de Prestación de Servicios Profesionales (Redacción y autorización de Escritura Pública traslaticia de la titularidad dominical)	45 días	23/01/2015	10/03/2015	L. 200,000.00
5	GEOTEC, S. DE R.L	Contrato de Prestación de Servicios Profesionales (Sondeos de Bancos de Nivel profundos y sondeos para extracción de muestras del suelo)	60 días	02/05/2015	02/07/2015	L. 713,312.00
6	KELLER CIMENTACIONES, S.L.U.	Contrato Tratamiento del Terreno mediante Jet-Grouting	65 días	08/02/2016	15/04/2016	USD878,042.00
7	ING. GUILLERMO MIRANDA	Contrato de Consultoría (Evaluación de descarga de combustibles en las instalaciones de la Terminal de Graneles)	30 días	20/07/2016	20/08/2016	USD 11,650.00
		Contrato de Consultoría (Reglamento uso de áreas Muelle 3B))	17 días	03/10/2016	20/10/2016	USD 10,350.00
		Contrato de Consultoría (Análisis sobre construcción bodegas TEH)	10 días	01/03/2017	10/03/2017	USD 6,071.43

No.	CONTRATISTA	CONCEPTO	PLAZO DE CONTRATO	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINACION	VALOR DE CONTRATO
8	CLAUDIA CECILIA LARDIZABAL JOYA	Contrato Consultoría Canal Quilimaco	4 meses	07/04/2017	07/08/2017	L. 160,560.40
9	JUAN CARLOS CARRASCO NAVAS PAREJO	Contrato Consultoría Monitoreo Arrecife	8 meses	22/04/2017	22/12/2017	L.1,392,485.31

- **PRINCIPALES ASPECTOS TRATADOS EN EL COMITÉ TÉCNICO**

Durante el mes de mayo del año en curso no se llevó a cabo sesiones de comité técnico.

III. ANEXOS

- El flujo de caja acumulado para el periodo del 01 de septiembre de 2012 al 31 de mayo de 2021 (Anexo No. 1)
- Estados Financieros del Fideicomiso al 31 de mayo de 2021 (Anexo No. 2)

ANEXO NO. 1

(FLUJO DE EFECTIVO ACUMULADO)

BANCO ATLANTIDA S. A.
VICEPRESIDENCIA DE FIDEICOMISOS

ANEXO No. 1

FLUJO DE CAJA ACUMULADO DEL FIDEICOMISO DEL PERIODO 01 DE SEPTIEMBRE DE 2012 AL 31 DE MAYO DE 2021			
DETALLE	SALDO INICIAL ACUMULADO	MOVIMIENTOS DEL MES	SALDO FINAL ACUMULADO
SALDO INICIAL	L. 0.00	L. 50,264,410.39	L. 0.00
Cuenta de cheques LPS No. 13811000023	L. 0.00	L. 7,163,197.79	L. 0.00
Cuenta de cheques USD No. 13816990024	L. 0.00	L. 0.00	L. 0.00
Cuenta de cheques LPS No. 13811000014	L. 0.00	L. 2,968,898.80	L. 0.00
Cuenta de cheques USD No. 13816990015	L. 0.00	L. 1,283,101.83	L. 0.00
Cuenta de cheques LPS No. 10111008167	L. 0.00	L. 0.00	L. 0.00
Cuenta de cheques USD No. 10116990692	L. 0.00	L. 15,601,413.28	L. 0.00
Cuenta de cheques LPS No. 10111008559	L. 0.00	L. 1,538,377.65	L. 0.00
Cuenta de cheques USD No. 10116990763	L. 0.00	L. 7,188,612.71	L. 0.00
Cuenta de inversión LPS No. 1999001678	L. 0.00	L. 2,097,236.95	L. 0.00
Cuenta de inversión USD No. 1999001686	L. 0.00	L. 1,931,240.00	L. 0.00
Cuenta de inversión LPS No. 1999001777	L. 0.00	L. 3,152,557.08	L. 0.00
Cuenta de inversión USD No. 1999001785	L. 0.00	L. 7,339,774.28	L. 0.00
TOTAL ENTRADAS	L. 5,641,533,050.48	L. 74,201,581.49	L. 5,715,734,631.97
Aportes	L. 840,392,584.07		L. 840,392,584.07
Recaudos	L. 3,741,581,770.31	L. 73,333,921.80	L. 3,814,915,692.11
Rendimientos	L. 8,053,719.55	L. 83,657.26	L. 8,137,376.81
Cuentas por Pagar ENP y SAPP	L. 133,219,770.36	L. 150,335.95	L. 133,370,106.31
Derecho de Participación en Licitación	L. 1,362,116.93		L. 1,362,116.93
Variación Cambiaria	L. 5,521,473.15		L. 5,521,473.15
Cancelación de Inversiones a Plazo	L. 887,834,658.48		L. 887,834,658.48
Valores Recibidos Comisión Fiduciaria	L. 20,907,354.16	L. 633,666.48	L. 21,541,020.64
Cuentas por Cobrar Copreca-Cyes	L. 480,000.00		L. 480,000.00
Cuentas por Cobrar Sindicado PMH	L. 480,000.00		L. 480,000.00
Reembolso compra de materiales	L. 652,537.42		L. 652,537.42
Otros Ingresos	L. 1,047,066.06		L. 1,047,066.06
SALIDAS	L. 5,591,268,640.11	L. 97,682,914.98	L. 5,688,951,555.09
Entregas a COALIANZA	L. 17,755,241.42		L. 17,755,241.42
Pagos a COPRECA	L. 398,371,668.40		L. 398,371,668.40
Facilitación Portuaria ENP	L. 17,728,142.66		L. 17,728,142.66
Comisión Fiduciaria	L. 21,247,783.75	L. 442,708.25	L. 21,690,492.00
Canon ENP	L. 103,434,595.64	L. 1,188.85	L. 103,435,784.49
Superintendencia	L. 14,180,668.72		L. 14,180,668.72
Impuesto unico 10% sobre intereses	L. 801,994.47	L. 8,366.28	L. 810,360.75
Entrega Facturación	L. 3,673,147,249.03	L. 97,211,440.39	L. 3,770,358,689.42
Cargos Bancarios	L. 3,764,316.10		L. 3,764,316.10
Emolumentos y Honorarios Profesionales	L. 8,029,258.27		L. 8,029,258.27
Apertura de Inversiones a Plazo	L. 895,070,910.61		L. 895,070,910.61
Retención 12.50% S/ Honorarios	L. 2,125,260.14		L. 2,125,260.14
Pago a Contratistas	L. 304,798,820.39		L. 304,798,820.39
Cuentas por Cobrar Crédito Sindicado PMH	L. 28,394,507.42		L. 28,394,507.42
Cuentas por Cobrar PMH (Sociedad)	L. 10,669,084.65		L. 10,669,084.65
Cuentas por Cobrar Copreca-Cyes	L. 52,535,803.64		L. 52,535,803.64
Entrega Garantía de Cumplimiento	L. 27,318,819.46		L. 27,318,819.46
Gastos Varios	L. 431,606.70	L. 4,524.47	L. 436,131.17
Contribución seguridad poblacional	L. 1,029.91		L. 1,029.91
Pago Impuestos	L. 10,766,777.60		L. 10,766,777.60
Variación Cambiaria	L. 695,101.13	L. 14,686.74	L. 709,787.87
SALDO FINAL	L. 50,264,410.39	L. 26,783,076.89	L. 26,783,076.89
Cuenta de cheques LPS No. 13811000023	L. 7,163,197.79	L. 1,448,651.81	L. 1,448,651.81
Cuenta de cheques USD No. 13816990024	L. 0.00	L. 0.00	L. 0.00
Cuenta de cheques LPS No. 13811000014	L. 2,968,898.80	L. 2,025,652.46	L. 2,025,652.46
Cuenta de cheques USD No. 13816990015	L. 1,283,101.83	L. 3,503,119.27	L. 3,503,119.27
Cuenta de cheques LPS No. 10111008167	L. 0.00	L. 0.00	L. 0.00
Cuenta de cheques USD No. 10116990692	L. 15,601,413.28	L. 2,942.87	L. 2,942.87
Cuenta de cheques LPS No. 10111008559	L. 1,538,377.65	L. 1,664,020.65	L. 1,664,020.65
Cuenta de cheques USD No. 10116990763	L. 7,188,612.71	L. 4,420,507.66	L. 4,420,507.66
Cuenta de inversión LPS No. 1999001678	L. 2,097,236.95	L. 2,129,175.40	L. 2,129,175.40
Cuenta de inversión USD No. 1999001686	L. 1,931,240.00	L. 1,955,312.76	L. 1,955,312.76
Cuenta de inversión LPS No. 1999001777	L. 3,152,557.08	L. 4,158,001.81	L. 4,158,001.81
Cuenta de inversión USD No. 1999001785	L. 7,339,774.28	L. 5,475,692.19	L. 5,475,692.19

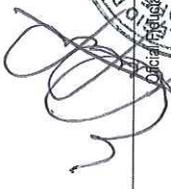
ANEXO NO. 2

(ESTADOS FINANCIEROS – MAYO 2021)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 F01-113 ESTRUCTURACIÓN, DESARROLLO Y FINANCIAMIENTO DE LA TERMINAL DE GRANELES DE PUERTO CORTÉS**
 Saldos al 31/05/2021 y del 31/05/2020
 Expresado en Lempiras

CONCEPTOS	Saldos al 31/05/2019	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/05/2020	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/05/2021
PATRIMONIO, RESERVAS Y UTILIDADES							
Patrimonio	9617,913.41	88719,379.90	28,323.78	10112,662.39	360,048.79	0.00	10472,711.18
Utilidades o Pérdida Acumuladas de Años Anteriores	6286,926.17	0.00	0.00	6286,926.17	0.00	0.00	6286,926.17
Utilidades o Pérdida del Ejercicio	2970,938.00	88719,379.90	28,323.78	3494,010.76	51,998.39	0.00	3546,009.15
	360,049.24	0.00	0.00	331,725.46	308,050.40	0.00	639,775.86
PATRIMONIO RESTRINGIDO							
Ajuste por Valorización Otro Resultado Integral	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Regularización de Ajuste por Valorización							
TOTAL PATRIMONIO	9617,913.41	88719,379.90	28,323.78	10112,662.39	360,048.79	0.00	10472,711.18


 Gerente de Operaciones de Fideicomisos



 Gerente de Operaciones de Fideicomisos


FLUJO DE EFECTIVO
F01- 113 ESTRUCTURACIÓN, DESARROLLO Y FINANCIAMIENTO DE LA TERMINAL DE GRANELES DE PUERTO CORTÉS
 Saldos al 31/05/2021 y del 31/05/2020
 Expresado en Lempiras

DETALLE DE ACTIVIDADES	31/05/2021	31/05/2020
Flujo de Efectivo de la Actividad de Operación	-2365,908.86	4726,304.91
Ingresos por Facturación	334280,401.48	310715,877.87
Entrega Fondos Recibidos por Facturación	-336056,792.16	-305065,152.26
Canon Fijo	-1048,930.99	-1048,097.58
Aporte por regulación	-101,831.00	-328,835.31
Servicios de Terceros	566,986.34	404,136.35
Otros gastos operativos varios	-300.00	-373.85
Impuestos Estatales	-5,442.53	48,749.69
Otros ingresos	390,234.83	0.00
Impuesto Sobre la Renta	0.00	0.00
Impuesto Activo Total Neto	-390,234.83	0.00
Garantía de cumplimiento	0.00	0.00
Flujo de Efectivo de la Actividad de Inversión	289,693.60	265,900.23
Apertura Certificados de Depósito		0.00
Cancelación Certificados de Depósito		0.00
Intereses s/inversiones en valores	319,470.79	295,444.95
Retención ISR (10% S/intereses)	-29,777.19	-29,544.72
Flujo de Efectivo de la Actividad de Financiación	0.00	0.00
Variación Cambiaria	-79,801.11	69,456.72
Excedentes Distribuidos	0.00	0.00
Aumento ò Disminución en el período	-2156,016.37	5061,661.86
Efectivo y equivalente al efectivo en el principio del período	28939,093.26	19272,897.98
Efectivo y equivalente al efectivo al final del período	26783,076.89	24334,559.84
Aumento ò Disminución en el período	-2156,016.37	5061,661.86


 Gerente de Operaciones de Fideicomisos



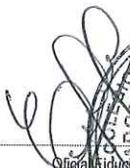
 Oficial Fiduciario


ESTADO DE RESULTADOS
F01- 113 ESTRUCTURACIÓN, DESARROLLO Y FINANCIAMIENTO DE LA TERMINAL DE GRANELES DE PUERTO CORTÉS
 Saldos al 31/05/2021 y del 31/05/2020
 Expresado en Lempiras

CUENTA	NOTAS	31/05/2021	31/05/2020
INGRESOS DE OPERACIÓN		420,190.00	66,025.23
Otros Ingresos de Operación	11	420,190.00	66,025.23
GASTOS DE OPERACIÓN		67,934.12	200.00
Otros Gastos Operativos	12	67,934.12	200.00
UTILIDAD DE OPERACIÓN		352,255.88	65,825.23
INGRESOS FINANCIEROS		319,467.79	295,444.95
Intereses de Inversiones Financieras	10	319,467.79	295,444.95
UTILIDAD DESPUES DE INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS		671,723.67	361,270.18
GASTOS DE ADMINISTRACION		0.00	0.00
Gastos Diversos		0.00	0.00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		671,723.67	361,270.18
Impuestos Sobre La Renta	13	31,947.81	29,544.72
UTILIDAD O PERDIDA DESPUES DE IMPUESTOS		639,775.86	331,725.46
Excedentes Distribuidos en el Periodo		0.00	0.00
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO		639,775.86	331,725.46


 Gerente de Operaciones de Fideicomisos




 Gerente Fideicomiso



**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 F01- 113 ESTRUCTURACIÓN, DESARROLLO Y FINANCIAMIENTO DE LA TERMINAL DE GRANELES DE PUERTO CORTÉS**
 Saldos al 31/05/2021 y del 31/05/2020
 Expresado en Lempiras

	31/05/2021	31/05/2020	CUENTA	31/05/2021	31/05/2020
ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos	41453,292.78	39491,720.38		30980,581.60	29379,057.99
Inversiones a Corto Plazo Neto	26783,076.89	24334,559.84			
Cuentas por Cobrar Neto	8656,587.75	8943,937.83	Cuentas por Pagar	30980,581.60	29379,057.99
Gastos Pagados por Anticipado	6013,628.14	6213,222.71			
	0.00	0.00	OTROS PASIVOS	0.00	0.00
			TOTAL PASIVOS	30980,581.60	29379,057.99
TOTAL ACTIVOS	41453,292.78	39491,720.38	PATRIMONIOS Y RESERVAS		
			Patrimonio	6286,926.17	6286,926.17
			Utilidades o Pérdida Acumuladas de Años Anteriores	3546,009.15	3494,010.76
			Utilidades o Pérdida del Ejercicio	639,775.86	331,725.46
			Patrimonio Restringido	0.00	0.00
			TOTAL PATRIMONIOS Y RESERVAS	10472,711.18	10112,662.39
ACTIVOS CONTINGENTES	921616,108.17	921616,108.17	PASIVOS CONTINGENTES	921616,108.17	921616,108.17
TOTAL ACTIVOS + CONTINGENTES	963069,400.95	961107,828.55	PASIVOS + PATRIMONIO + CONTINGENTES	963069,400.95	961107,828.55



[Signature]
 Gerente de Operaciones de Fideicomisos



**Notas a los Estados Financieros
F01-113 Fideicomiso para la Estructuración, Desarrollo y Financiamiento de la Operación
de la Terminal de Gráneles de Puerto Cortés
Al 31 de Mayo de 2021**

(1) Información General

El contrato de fideicomiso para la Estructuración, Desarrollo y Financiamiento de la Operación de la Terminal de Gráneles de Puerto Cortés fue aprobado mediante Decreto Ejecutivo PCM-011-2012 el 31 de agosto de 2012, suscrito en la ciudad de Tegucigalpa, Municipio del Distrito Central a los 15 días del mes mayo de 2012 entre la Empresa Nacional Portuaria (ENP), Comisión para la Promoción de la Alianza Público Privada (COALIANZA) y Banco Atlántida, S.A.

Designación de las Partes:

Fideicomitentes: 1. La Empresa Nacional Portuaria; 2. La Comisión para la Promoción de la Alianza Público Privada (COALIANZA).

Fideicomisarios: 1. La Empresa Nacional Portuaria.

Fiduciario: Banco Atlántida, S.A., está ubicado en Plaza Bancatlán, Boulevard Centro América, Tegucigalpa, M.D.C. fue constituido el 16 de enero de 1913 en la ciudad de La Ceiba, Atlántida, Honduras.

El Fideicomiso tiene como principal finalidad estructurar, desarrollar y operar el proyecto de la Terminal de Gráneles de Puerto Cortés, estructurando y coordinando a través del Comité Técnico del Fideicomiso, el Concurso Público Internacional que concluya con la adjudicación pertinente a un Inversionista Operador Privado con el objeto de desarrollar en los bienes fideicomitidos las obras relacionadas a dicho proyecto.

Patrimonio del Fideicomiso: Se constituye con los bienes cuyos derechos de uso, goce, administración, posesión, operación y demás inherentes a los fines previstos en el Fideicomiso, son cedidos en propiedad dominical a favor del Fiduciario por parte del Fideicomitente Empresa Nacional Portuaria.

(2) Principales Políticas Contables

a) Declaración de Conformidad

Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos y sus notas se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (“NIIF para las PYMES”), emitidas por el Consejo Internacional de Normas de

Notas a los Estados Financieros**F01-113 Fideicomiso para la Estructuración, Desarrollo y Financiamiento de la Operación de la Terminal de Gráneles de Puerto Cortés****Al 31 de Mayo de 2021**

Información Financiera (“IASB” por sus siglas en inglés). La designación NIIF para las PYMEs incluye todas las normas emitidas por el IASB y sus interpretaciones relacionadas emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas de Información Financiera (“IFRIC” por sus siglas en inglés).

b) Bases de Medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de algunas inversiones que se registran a costo amortizado y a valor razonable.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros del fideicomiso están medidas utilizando la moneda del entorno económico principal en Honduras (el Lempira). Los estados financieros están presentados en Lempiras, la cual es la moneda funcional y de presentación del fideicomiso.

d) Empleo de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF para las PYMEs requiere que la Administración efectúe juicios, estimaciones y suposiciones relevantes que afectan la aplicación de políticas contables y los importes reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y las suposiciones correspondientes se revisan de manera continua. Los cambios derivados de las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual se revisan y en períodos futuros que sean afectados.

e) Cambios en Políticas Contables

A partir del año 2018 el fideicomiso ha cambiado sus políticas contables en las áreas siguientes:

- Medición a costo amortizado de algunos activos y pasivos financieros.
- Algunas inversiones designadas a valor razonable
- Presentación como patrimonio restringido de utilidades generadas por cambio de valor de los activos.
- Presentación de estados financieros.

(3) Resumen de Políticas Contables Importantes

Notas a los Estados Financieros**F01-113 Fideicomiso para la Estructuración, Desarrollo y Financiamiento de la Operación de la Terminal de Gráneles de Puerto Cortés****Al 31 de Mayo de 2021****a) Transacciones en Moneda Extranjera**

En el momento del reconocimiento inicial de una transacción en moneda extranjera, se registrará aplicando al importe de la moneda funcional la tasa de cambio de contado (tasa de cambio vigente establecida por BCH) entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la fecha de la transacciones.

Al final de cada periodo sobre el que se informa se realizará lo siguiente:

- Se convertirán las partidas monetarias en moneda extranjera utilizando la tasa de cambio de cierre;
- Se convertirán las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico en una moneda extranjera, utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción; y
- Se convertirán las partidas no monetarias que se midan al valor razonable en una moneda extranjera, utilizando las tasas de cambio en la fecha en que se determinó dicho valor razonable.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se incluye como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo mismo, los depósitos en instituciones financieras nacionales o del exterior e inversiones en instrumentos financieros con vencimiento menor e igual a 90 días.

c) Activos Financieros

Un activo financiero se reconocerá cuando se convierta en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Para el Fideicomiso constituyen activos financieros:

- Las inversiones en certificados de depósito a plazo
- Cuentas por cobrar
- Prestamos por cobrar

En el reconocimiento inicial un activo financiero, se medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de activos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados).

Notas a los Estados Financieros**F01-113 Fideicomiso para la Estructuración, Desarrollo y Financiamiento de la Operación de la Terminal de Gráneles de Puerto Cortés****Al 31 de Mayo de 2021**

El Fideicomiso clasificará todos los activos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo a excepción de las inversiones en acciones que se medirán a su valor razonable mediante técnica de valoración o al costo cuando no se pueda determinar el valor razonable

Al aplicar el método del interés efectivo, el Fideicomiso amortizará generalmente cualquier comisión, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva, a lo largo de la vida esperada del instrumento.

d) Propiedad, Planta y Equipo

Un activo se reconocerá como Propiedad, planta y equipo si, y sólo si es probable que se obtengan los beneficios económicos futuros derivados de este activo; y el costo del activo se pueda medir con fiabilidad.

En el momento del reconocimiento un elemento de propiedades planta y equipo, que cumpla con las condiciones para su reconocimiento se medirá por su costo.

El Fideicomiso registrará su propiedad, planta y equipo bajo el modelo de costo histórico, reservándose la Vicepresidencia de Fideicomisos, previa autorización del Comité Técnico (en los casos que aplique), la potestad de elegir cuáles activos será registrados bajo el modelo de reevaluación considerando las implicaciones para su tratamiento y registro contable (reducción en su valor, depreciación, deterioro y baja).

Un elemento de propiedades planta y equipo tras su reconocimiento inicial, se medirá al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

e) Depreciación

El fideicomiso utiliza el método de línea recta para registrar la depreciación, aplicando tasas de acuerdo con la vida útil, permitidas por las autoridades fiscales.

Notas a los Estados Financieros
F01-113 Fideicomiso para la Estructuración, Desarrollo y Financiamiento de la Operación
de la Terminal de Gráneles de Puerto Cortés
Al 31 de Mayo de 2021

BIENES	VIDA ÚTIL	VALOR RESIDUAL
Edificios	40 años	1%
Mobiliario y Equipo	De 5 a 10 años	1%
Instalaciones	10 años	1%
Vehículo	5 años	1%
Equipo de Computo	5 años	1%

El Fideicomiso revisará una vez al año el porcentaje de valor residual

f) Deterioro

Es la disminución de valor de un activo.

Para la estimación del deterioro se tomará como base los factores externos y los factores internos:

- **Factores externos**

- El valor de Mercado del activo ha cambiado.
- El entorno legal, político y económico hace que cambie el valor del activo.
- El entorno tecnológico implica incidencia directas con respect al activo.

- **Factores Internos**

- El activo se vuelve obsoleto.
- Presenta un deterioro físico
- Cambios en el uso del bien, por ejemplo una mayor utilización de este, llámese esto por más horas de uso o más turnos.
- Desperfectos que se presentan por el estado de no uso del activo.

**Notas a los Estados Financieros
F01-113 Fideicomiso para la Estructuración, Desarrollo y Financiamiento de la Operación
de la Terminal de Gráneles de Puerto Cortés
Al 31 de Mayo de 2021**

g) Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son propiedades (terrenos o edificios, o partes de un edificio, o ambos) que se mantienen por el dueño o el arrendatario bajo un arrendamiento financiero para obtener rentas, plusvalías o ambas.

Las propiedades de inversión se valorarán inicialmente al costo, el cual incluirá los costos de transacción y los desembolsos directamente atribuibles a la preparación del activo para el uso al que esta designado.

La vida útil estimada de las propiedades de inversión se establece conforme a la Política de propiedades planta y Equipo.

h) Impuesto Diferido

Es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actual, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedentes de periodos anteriores.

Se reconocerá un activo o pasivo por impuestos diferidos por el impuesto por recuperar o pagar en periodos futuros como resultado de transacciones o sucesos pasados. Este impuesto surge de la diferencia entre los importes en libros de los activos y pasivos de la entidad en el estado de situación financiera y los importes atribuidos a los mismos por parte de las autoridades fiscales (estas diferencias se denominan “diferencias temporarias”), y la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedentes de periodos anteriores.

Los impuestos diferidos se reconocerán usando el método del balance, generándose diferencias temporales por la diferencia entre el importe en libros de los activos y pasivos a efectos contables y los importes a efectos fiscales. El gasto o ingreso que se derive del reconocimiento de un impuesto sobre renta diferido se contabilizará en el estado de resultados.

i) Provisiones

- En general, el Fideicomiso constituirá provisiones de acuerdo con su operatividad y que estime necesario.

Notas a los Estados Financieros**F01-113 Fideicomiso para la Estructuración, Desarrollo y Financiamiento de la Operación de la Terminal de Gráneles de Puerto Cortés****Al 31 de Mayo de 2021****j) Pasivos Financieros**

Un pasivo financiero, se medirá al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

El Fideicomiso clasificará todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al aplicar el método del interés efectivo, el Fideicomiso amortizará generalmente cualquier comisión, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva, a lo largo de la vida esperada del instrumento.

k) Ingresos

El fideicomiso percibe ingresos que provienen de diversos orígenes tales como, servicios, comisiones, alquileres, intereses y otros. Los ingresos deben reconocerse cuando es probable que los beneficios económicos fluyan al Fideicomiso y los beneficios pueden ser medidos con fiabilidad.

El Fideicomiso reconoce ingresos por servicios prestados, cuando los mismo se hayan realizado y son facturables. Reconocerá como ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir, por parte de la entidad, por cuenta propia.

Las cantidades recibidas por cuenta de terceros, tales como impuestos sobre las ventas, sobre productos o servicios u otros, no constituyen ingreso

(4) Administración de Riesgos**Riesgos inherentes a la actividad fiduciaria:**

- **Riesgo Legal:** es la exposición de la posibilidad de demandas o sanciones frente a entidades de supervisión o terceras personas.
- **Riego Financiero:** son las pérdidas probables como consecuencia de un mayor costo en la operación y administración de un fideicomiso.

Notas a los Estados Financieros
F01-113 Fideicomiso para la Estructuración, Desarrollo y Financiamiento de la Operación de la Terminal de Gráneles de Puerto Cortés
Al 31 de Mayo de 2021

- **Riesgo Operativo:** la posibilidad de ocurrencia de perdidas debido a procesos inadecuados, falla del personal, de la tecnología de la información, la infraestructura o eventos externos.
- **Riesgo Reputacional:** es el riesgo de imagen por seguir instrucciones contenidas en un fideicomiso, y que podrían ser consideradas poco éticas o inconvenientes para la opinión publica.
- **Riesgo de Imagen:** es el potencial deterioro de la imagen del fiduciario ante la comunidad financiera nacional o internacional al verse vinculado directa o indirectamente con hechos o situaciones cuestionadas o consideradas inaceptables por la opinión publica

(5) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

Cuentas Contables	Año Actual	Año Anterior
Caja y Bancos	26,783,076.89	23,536,269.49
Total	26,783,076.89	23,536,269.49

Al 31 de mayo de 2021 el saldo de la cuenta de caja y bancos está conformado de la siguiente manera:

Bancos	Tipo de Cuenta	N° de cuenta	Saldo USD	Saldo L
Banco Atlántida, S.A.	Cheques	13811000014	--	2,025,652.46
Banco Atlántida, S.A.	Cheques	13816990015	145,737.41	3,503,119.27
Banco Atlántida, S.A.	Cheques	13816990024	0.00	0.00
Banco Atlántida, S.A.	Cheques	13811000023	--	1,448,651.81
Banco Atlántida, S.A.	Inversión	1999001777		4,158,001.81
Banco Atlántida, S.A.	Inversión	1999001785	227,800.75	5,475,692.19
Banco Atlántida, S.A.	Inversión	1999001678	---	2,129,175.40
Banco Atlántida, S.A.	Inversión	1999001686	81,345.28	1,955,312.77
Banco Atlántida, S.A.	Cheques	10111008559	--	1,664,020.65
Banco Atlántida, S.A.	Cheques	10116990763	183,902.77	4,420,507.66
Banco Atlántida, S.A.	Cheques	10111008167	0.00	0.00
Banco Atlántida, S.A.	Cheques	10116990692	122.43	2,942.88
TOTAL				26,783,076.89

Notas a los Estados Financieros
 F01-113 Fideicomiso para la Estructuración, Desarrollo y Financiamiento de la Operación
 de la Terminal de Gráneles de Puerto Cortés
 Al 31 de Mayo de 2021

(6) Inversiones a Corto Plazo

Las inversiones a corto plazo están integradas de la siguiente forma:

Por su Clasificación	Saldo USD	Saldo L
Inversiones a Costo Amortizado	360,132.95	8,656,587.75
Total	360,132.95	8,656,587.75

A continuación, se detallan las inversiones por emisor:

Institución Financiera	Tipo Inversión	Saldo USD	Saldo L	Tasa	Abierto	Vencimiento
Banco Atlántida, S.A.	Certificado de Depósito	360,132.95	8,656,587.75	1.5%	19/02/2021	19/08/2021
	Total	360,132.95	8,656,587.75	1.5%	19/02/2021	19/08/2021

(7) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están integradas de la siguiente forma:

Conceptos	Año Actual
Intereses por Cobrar:	
➤ Inversiones	4,328.14
Cuentas por cobrar PMH	6,009,300.00
Total	6,013,628.14

(8) Gastos pagados por Anticipado

Los gastos pagados por anticipado están integrados de la siguiente forma:

Conceptos	Año Actual
Pagos a cuenta ISR	0.00
Total	0.00

Notas a los Estados Financieros
 F01-113 Fideicomiso para la Estructuración, Desarrollo y Financiamiento de la Operación
 de la Terminal de Gráneles de Puerto Cortés
 Al 31 de Mayo de 2021

(9) Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar están integradas de la siguiente forma:

Concepto	Saldo en Lempira	Saldo en USD	Saldo en USD equivalente a Lempira
Comisión fiduciaria	1,271,401.50	0.00	0.00
Canon Fijo	957,212.14	0.00	0.00
Aporte por Regulación	84,583.09	10,783.85	259,213.56
Facturación por trasladar	7,461,397.83	511,278.48	12,289,703.07
Servicio de Estadía	0.00	360,132.95	8,656,587.75
Otros	482.66	0.00	0.00
Total	9,775,077.22	882,195.28	21,205,504.38

Saldo Total de Cuentas por Pagar en Lempiras	L. 30,980,581.60
---	-------------------------

(10) Ingresos y Gastos Financieros

a) Los ingresos financieros, están integrados de la siguiente manera:

Descripción	Año Actual
Intereses de Inversiones	319,467.79
Total	319,467.79

(11) Otros Ingresos y Gastos

a) Los otros ingresos, están integrados de la siguiente manera:

Descripción	Año Actual
Variación Cambiaria	41,758.27
Otros ingresos	378,431.73
Total	420,190.00

Notas a los Estados Financieros
F01-113 Fideicomiso para la Estructuración, Desarrollo y Financiamiento de la Operación
de la Terminal de Gráneles de Puerto Cortés
Al 31 de Mayo de 2021

(12) Gastos Operativos

a) Los gastos de operación están integrados de la siguiente manera:

Descripción	Año Actual
Variación cambiaria	67,634.12
Otros gastos	300.00
Total	67,934.12

(13) Impuestos

b) Los impuestos están integrados de la siguiente manera:

Descripción	Año Actual
Impuesto único s/Intereses	31,947.81
Impuesto al activo neto	0.00
Total	31,947.81