

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
F01- 113 ESTRUCTURACIÓN, DESARROLLO Y FINANCIAMIENTO DE LA TERMINAL DE GRANILES DE PUERTO CORTÉS
Saldos al 30/09/2022 y del 30/09/2021
Expresado en Lempiras

CUENTA	NOTAS	30/09/2022	30/09/2021	CUENTA	NOTAS	30/09/2022	30/09/2021
ACTIVOS				PASIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	5	37,838,380.44	36,339,841.12	Cuentas por Pagar	9	32,318,888.95	25,758,297.90
Inversiones a Corto Plazo Neto	6	28,913,571.84	21,754,397.71				
Cuentas por Cobrar Neto	7	8,872,199.34	8,606,565.28				
Gastos Pagados por Anticipado	8	4,435.94	5,978,878.13				
		48,173.32	0.00	OTROS PASIVOS		0.00	0.00
				TOTAL PASIVOS		32,318,888.95	25,758,297.90
				PATRIMONIOS Y RESERVAS			
TOTAL ACTIVOS		37,838,380.44	36,339,841.12	Patrimonio		1.00	6,286,926.17
				Utilidades o Pérdida Acumuladas de Años Anteriores		4,227,357.40	3,546,009.15
				Utilidades o Pérdida del Ejercicio		1,292,133.09	748,607.90
				Patrimonio Restringido		0.00	0.00
				TOTAL PATRIMONIOS Y RESERVAS		5,519,491.49	10,581,543.22
ACTIVOS CONTINGENTES	14	921,616,108.17	921,616,108.17	PASIVOS CONTINGENTES	15	921,616,108.17	921,616,108.17
TOTAL ACTIVOS + CONTINGENTES		959,454,488.61	957,955,949.29	PASIVOS + PATRIMONIO + CONTINGENTES		959,454,488.61	957,955,949.29


Gerente de Operaciones de Fideicomisos



Oficial Fiduciario

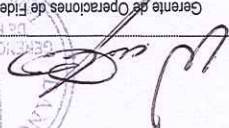

ESTADO DE RESULTADOS
F01- 113 ESTRUCTURACIÓN, DESARROLLO Y FINANCIAMIENTO DE LA TERMINAL DE GRANULES DE PUERTO CORTÉS

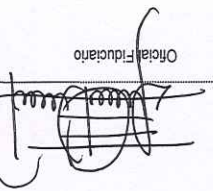
Expresado en Lempiras

Saldos al 30/09/2022 y del 30/09/2021

CUENTA	NOTAS	30/09/2022	30/09/2021
--------	-------	------------	------------

INGRESOS DE OPERACIÓN			
Otros Ingresos de Operación	11	1,516,730.13	482,706.91
GASTOS DE OPERACIÓN			
Otros Gastos Operativos	12	836,368.33	178,103.55
UTILIDAD DE OPERACIÓN		680,361.80	304,603.36
INGRESOS FINANCIEROS			
Intereses de Inversiones Financieras	10	676,106.30	493,339.46
UTILIDAD DESPUES DE INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS		1,356,468.11	797,942.82
GASTOS DE ADMINISTRACION			
Gastos Diversos		0.00	0.00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		1,356,468.11	797,942.82
Impuestos Sobre La Renta	13	64,335.01	49,334.92
UTILIDAD O PERDIDA DESPUES DE IMPUESTOS		1,292,133.09	748,607.90
Excedentes Distribuidos en el Periodo		0.00	0.00
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO		1,292,133.09	748,607.90

Gerente de Operaciones de Fideicomisos



Oficial Fiduciario



FLUJO DE EFECTIVO
F01-113 ESTRUCTURACIÓN, DESARROLLO Y FINANCIAMIENTO DE LA TERMINAL DE GRANULES DE PUERTO CORTÉS
Salidos al 30/09/2022 y del 30/09/2021
Expresado en Lempiras

DETALLE DE ACTIVIDADES 30/09/2022 30/09/2021

Flujo de Efectivo de la Actividad de Operación	5,428,905.25	-7,435,259.86
Ingresos por Facturación	903,277,990.35	570,454,834.72
Entrega Fondos Recibidos por Facturación	-895,909,362.29	-576,971,957.25
Canon Fijo	8,452.71	-1,058,897.82
Aporte por regulación	-223,749.80	-283,553.46
Servicios de Terceros	-1,748,512.38	430,056.48
Otros gastos operativos varios	0.00	-300.00
Impuestos Estatales	0.00	-5,442.53
Otros ingresos	363,990.87	390,234.83
Pago a cuentas Impuesto Sobre la Renta	-24,086.66	0.00
Impuesto Activo Total Neto	-363,990.87	-390,234.83
Garantía de cumplimiento	0.00	0.00
Anticipo pagos a cuenta periodo 2022	48,173.32	0.00
Flujo de Efectivo de la Actividad de Inversión	589,714.54	446,178.16
Intereses s/inversiones en valores	654,021.20	499,342.46
Retención ISR (10% S/intereses)	-64,306.66	-47,164.30
Flujo de Efectivo de la Actividad de Financiación	0.00	0.00
Variación Cambiaria	-1,705,745.97	-195,613.85
Excedentes Distribuidos	0.00	0.00
Aumento ó Disminución en el periodo	4,312,873.82	-7,184,695.55
Efectivo y equivalente al efectivo en el principio del periodo	24,600,698.02	28,939,093.26
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo	28,913,571.84	21,754,397.71
Aumento ó Disminución en el periodo	4,312,873.82	-7,184,695.55

Gerente de Operaciones de Fideicomisos
Banco Atlántida, S.A.
Vicepresidencia de Fideicomisos

Oficial Fiduciario
Colegio de Peritos Mercantiles y Contadores Públicos de Honduras
Daniel Pineda Canales, No. 56422-7

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
F01- I13 ESTRUCTURACIÓN, DESARROLLO Y FINANCIAMIENTO DE LA TERMINAL DE GRANEALES DE PUERTO CORTÉS
Saldos al 30/09/2022 y del 30/09/2021
Expresado en Lempiras

CONCEPTOS	Saldos al 30/09/2020			Saldos al 30/09/2021			Saldos al 30/09/2022		
	Aumentos	Disminuciones		Aumentos	Disminuciones		Aumentos	Disminuciones	
PATRIMONIO, RESERVAS Y UTILIDADES									
Patrimonio	10,509,299.43	72,243.79	0.00	10,581,543.22	-5,062,051.73	0.00	5,519,491.49	1.00	
Utilidades o Pérdida Acumuladas de Años Anteriores	6,286,926.17	51,998.39	0.00	6,286,926.17	-6,286,925.17		4,227,357.40		
Utilidades o Pérdida del Ejercicio	3,494,010.76	20,245.40		3,546,009.15	681,348.25	0.00	1,292,133.09		
	728,362.50			748,607.90	543,525.19				
PATRIMONIO RESTRINGIDO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
Ajuste por Valorización Otro Resultado Integral									
Regularización de Ajuste por Valorización									
TOTAL PATRIMONIO	10,509,299.43	72,243.79	0.00	10,581,543.22	-5,062,051.73	0.00	5,519,491.49		


Gerente de Operaciones de Fideicomisos




Oficial Fiduciario



(1) Información General

El contrato de fideicomiso para la Estructuración, Desarrollo y Financiamiento de la Operación de la Terminal de Graneles 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 Graneles 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

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

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).

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 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.

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

f) **Deterioro**
El Fideicomiso revisará una vez al año el porcentaje de valor residual

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.

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.

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.

- **Riesgo Financiero:** son las pérdidas probables como consecuencia de un mayor costo en la operación y administración de un fideicomiso.

- **Riesgo Operativo:** la posibilidad de ocurrencia de pérdidas 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 pública.
- **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 pública

(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	28,913,571.84	21,754,397.71
Total	28,913,571.84	21,754,397.71

Al 30 de septiembre de 2022 el saldo de la cuenta de caja y bancos está conformado de la siguiente manera:

Bancos	Tipo de Cuenta	No. de cuenta	Saldo USD	Saldo L
Banco Atlántida, S.A.	Cheques	13811000014	0.00	2,369,078.79
Banco Atlántida, S.A.	Cheques	13816990015	58,332.57	1,437,075.36
Banco Atlántida, S.A.	Cheques	13816990024	0.00	0.00
Banco Atlántida, S.A.	Cheques	13811000023	0.00	0.00
Banco Atlántida, S.A.	Inversión	1999001777	0.00	3,865,053.19
Banco Atlántida, S.A.	Inversión	1999001785	421,689.60	10,388,702.82
Banco Atlántida, S.A.	Inversión	1999001678	0.00	2,743,318.10
Banco Atlántida, S.A.	Inversión	1999001686	97,110.69	2,392,409.24
Banco Atlántida, S.A.	Cheques	10111008559	0.00	1,282,651.66
Banco Atlántida, S.A.	Cheques	10116990763	178,857.79	4,406,322.63
Banco Atlántida, S.A.	Cheques	10111008167	0.00	25,943.38
Banco Atlántida, S.A.	Cheques	10116990692	122.45	3,016.67
TOTAL				28,913,571.84

(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	8,872,199.34
Total		360,132.95	8,872,199.34

A continuación, se detallan las inversiones por emisor:

Institución	Tipo	Saldo USD	Saldo L	Tasa	Abierto	Vencimiento
Financiera	Inversión	USD	L			
Banco Atlántida, S.A.	Certificado	360,132.95	8,872,199.34	1.5%	19/08/2020	19/02/2023
	Depósito					
Total		360,132.95	8,872,199.34	1.5%	19/08/2020	19/02/2023

(7) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están integradas de la siguiente forma:

Conceptos	Año Actual	Intereses por Cobrar:	❖ Inversiones	Cuentas por cobrar PMH	Total
			4,435.94	----	4,435.94

Notas a los Estados Financieros
F01-113 Fideicomiso para la Estructuración, Desarrollo y Financiamiento de la Operación de la Terminal de Graneles de Puerto Cortés
Al 30 septiembre de 2022

(8) Gastos pagados por Anticipado

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

Conceptos	Año Actual
Pagos a cuenta ISR	48,173.32
Total	48,173.32

(9) Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar están integradas de la siguiente forma:

Conceptos	Saldo en Lempira	Saldo en USD	Saldo en USD equivalente a Lempira
Comisión fiduciaria	1,536,491.37	0.00	0.00
Canon Fijo	979,661.60	0.00	0.00
Aporte por Regulación	30,846.60	4,770.90	117,535.49
Facturación por trasladar	5,948,723.88	600,131.30	14,784,774.69
Servicio de Estadía	0.00	360,132.95	8,872,199.34
Otros	482.66	0.00	0.00
Impuesto sobre la renta	48,173.32	0.00	0.00
Total	8,544,379.43	965,035.25	23,774,509.52
Saldo Total de Cuentas por Pagar en Lempiras			
L. 32,318,888.95			

(10) Ingresos y Gastos Financieros

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

Descripción	Año Actual
Intereses de Inversiones	676,106.30
Total	676,106.30

(11) Otros Ingresos y Gastos

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

Descripción	Año Actual
Variación Cambiaria	1,152,739.26
Otros Ingresos	363,990.87
Total	1,516,730.13

(12) Gastos Operativos

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

Descripción	Año Actual
Variación cambiaria	836,368.33
Total	836,368.33

(13) Impuestos

b) Los impuestos están integrados de la siguiente manera:

Descripción	Año Actual
Impuesto único s/Intereses	64,335.01
Impuesto al activo neto	0.00
Total	64,335.01

(14) Activos contingentes

Descripción	Año Actual
Obra Terminal de Graneles	921,616,108.17

El activo contingente constituye la totalidad de la obra de la terminal de graneles de Puerto Cortés por un valor de L. 921,616,108.17 activo que se espera recibir de parte de los fideicomitantes del fideicomiso.

(15) Pasivos contingentes

Descripción	Año Actual
Obra Terminal de Graneles	921,616,108.17

El pasivo contingente constituye la totalidad de la obra de la terminal de graneles de Puerto Cortés por un valor de L. 921,616,108.17.